

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	18
--------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.034.122.500
Preferenciais	0
Total	2.034.122.500
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	3.968.344	3.707.357
1.01	Ativo Circulante	960.382	1.308.731
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	688.015	622.035
1.01.02	Aplicações Financeiras	131.451	489.970
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	131.451	489.970
1.01.03	Contas a Receber	109.390	167.769
1.01.03.01	Clientes	109.390	167.769
1.01.03.01.01	Contas a Receber	107.848	165.953
1.01.03.01.02	Contas a Receber - Partes Relacionadas	1.542	1.816
1.01.06	Tributos a Recuperar	25.977	27.267
1.01.07	Despesas Antecipadas	4.354	1.430
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.195	260
1.01.08.03	Outros	1.195	260
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	626	0
1.01.08.03.02	Outros créditos	569	260
1.02	Ativo Não Circulante	3.007.962	2.398.626
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	28.564	2.934
1.02.01.07	Tributos Diferidos	8.450	2.668
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	20.114	266
1.02.03	Imobilizado	168.596	95.684
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	23.641	185
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	7.703	10.718
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	137.252	84.781
1.02.04	Intangível	2.810.802	2.300.008
1.02.04.01	Intangíveis	2.810.802	2.300.008
1.02.04.01.02	Intangível	2.325.546	2.019.254
1.02.04.01.03	Infraestrutura em construção	485.256	280.754

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	3.968.344	3.707.357
2.01	Passivo Circulante	240.856	307.561
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	18.548	11.406
2.01.02	Fornecedores	56.349	81.934
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	56.349	81.913
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	21
2.01.03	Obrigações Fiscais	89.595	74.910
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	83.025	65.955
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	72.331	56.455
2.01.03.01.02	Impostos e contribuições a recolher	10.694	9.500
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.570	8.955
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	44.043	5.224
2.01.04.02	Debêntures	44.043	5.224
2.01.05	Outras Obrigações	32.321	134.087
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	22.010	13.895
2.01.05.02	Outros	10.311	120.192
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	113.610
2.01.05.02.04	Outras obrigações com o Poder Concedente	2.348	2.220
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	4.182	50
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	3.046	4.312
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento - partes relacionadas	735	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.080.191	1.056.907
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.049.627	1.048.516
2.02.01.02	Debêntures	1.049.627	1.048.516
2.02.02	Outras Obrigações	30.562	8.382
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	542	202
2.02.02.02	Outros	30.020	8.180
2.02.02.02.03	Obrigações Sociais e Trabalhistas	639	710
2.02.02.02.04	Outras obrigações	2.166	61
2.02.02.02.05	Fornecedores	3.240	598
2.02.02.02.06	Passivo de arrendamento	3.814	6.811
2.02.02.02.07	Passivo de arrendamento - partes relacionadas	20.161	0
2.02.04	Provisões	2	9
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2	9
2.03	Patrimônio Líquido	2.647.297	2.342.889
2.03.01	Capital Social Realizado	2.034.123	2.034.123
2.03.02	Reservas de Capital	230	0
2.03.04	Reservas de Lucros	308.766	308.766
2.03.04.01	Reserva Legal	22.121	22.121
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	286.645	286.645
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	304.178	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	446.904	1.249.433	336.259	706.949
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-246.117	-690.313	-128.651	-223.822
3.02.01	Custo de construção	-169.554	-465.423	-62.635	-88.904
3.02.02	Serviços	-20.087	-61.039	-10.845	-20.716
3.02.03	Depreciação e amortização	-16.122	-41.019	-10.712	-24.029
3.02.04	Custo com pessoal	-23.242	-70.821	-23.584	-43.429
3.02.05	Materiais, equipamentos e Veículos	-7.008	-20.041	-5.697	-14.393
3.02.06	Outros	-10.104	-31.970	-15.178	-32.351
3.03	Resultado Bruto	200.787	559.120	207.608	483.127
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-23.328	-67.052	-14.830	-35.362
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-23.421	-67.324	-14.885	-35.480
3.04.02.01	Serviços	-5.960	-17.632	-3.700	-12.125
3.04.02.02	Depreciação e amortização	-64	-86	-2	-2
3.04.02.03	Despesas com pessoal	-13.042	-34.484	-9.127	-18.867
3.04.02.04	Materiais, equipamentos e veiculos	-805	-2.294	-452	-775
3.04.02.05	Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos	-849	-2.729	-59	-714
3.04.02.06	Lei Rouanet, Incentivos audiovisuais, esportivos e outros	-292	-2.664	0	0
3.04.02.07	Aluguéis de imóveis e condomínios	-851	-2.052	-479	-740
3.04.02.08	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	65	7	0	0
3.04.02.09	Outros	-1.623	-5.390	-1.066	-2.257
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	93	272	55	118
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	177.459	492.068	192.778	447.765
3.06	Resultado Financeiro	-14.958	-31.755	-3.380	-17.916
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	162.501	460.313	189.398	429.849
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-55.189	-156.135	-64.283	-145.944
3.08.01	Corrente	-57.766	-161.917	-64.788	-146.977
3.08.02	Diferido	2.577	5.782	505	1.033
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	107.312	304.178	125.115	283.905

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	107.312	304.178	125.115	283.905

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	107.312	304.178	128.580	283.905
4.03	Resultado Abrangente do Período	107.312	304.178	128.580	283.905

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	412.088	297.816
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	431.927	345.971
6.01.01.01	Lucro líquido do período	304.178	283.905
6.01.01.02	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-5.782	-1.033
6.01.01.03	Depreciação e amortização	38.090	24.031
6.01.01.05	Juros sobre debêntures	117.752	106.934
6.01.01.06	Constituição da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	10.072	0
6.01.01.07	Comissão de fianças partes relacionadas	2.770	4.123
6.01.01.08	Variações Cambiais sobre fornecedores estrangeiros	5	0
6.01.01.09	Rendimento de aplicação financeira	-39.104	-71.989
6.01.01.10	Reversão do ajuste a valor presente do arrendamento	700	0
6.01.01.11	Atualização monetária sobre riscos cíveis, trabalhista e previdenciários	1	0
6.01.01.12	Depreciação - arrendamento	3.015	0
6.01.01.13	Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações	230	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-19.839	-48.155
6.01.02.01	Contas a receber	58.105	-163.445
6.01.02.02	Contas a receber - partes relacionadas	540	-39
6.01.02.03	Tributos a recuperar	1.290	-17.791
6.01.02.04	Despesas antecipadas e outras	-3.233	-949
6.01.02.05	Adiantamento a fornecedores	-626	0
6.01.02.06	Fornecedores	-116.855	31.295
6.01.02.07	Fornecedores - partes relacionadas	22.899	-429
6.01.02.08	Imposto de renda e contribuição social a recolher	140.190	160.042
6.01.02.09	Pagamentos com IR e CS	-125.505	-69.557
6.01.02.10	Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhista e previdenciários	-10.080	0
6.01.02.11	Obrigações sociais e trabalhistas	7.071	10.453
6.01.02.12	Outras contas a pagar	6.237	45
6.01.02.13	Outras Obrigações com o Poder Concedente	128	2.220
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-150.495	155.757
6.02.01	Aquisição de ativo imobilizado	-77.668	-35.507
6.02.02	Adição ao ativo intangível e infraestrutura em construção	-470.722	-91.540
6.02.03	Outros de ativo intangível	272	0
6.02.04	Aplicações financeiras líquidas de resgate	397.623	282.804
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-195.613	-63.202
6.03.01	Debêntures - captações (líquido dos custos de transação)	0	-425
6.03.02	Debêntures - pagamentos de juros	-77.822	-62.777
6.03.03	Juros sobre capital próprio pago	-113.610	0
6.03.04	Arrendamento - pagamentos	-4.181	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	65.980	390.371
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	622.035	34
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	688.015	390.405

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.034.123	0	308.766	0	0	2.342.889
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.034.123	0	308.766	0	0	2.342.889
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	230	0	0	0	230
5.04.08	Plano de Incentivo de Longo Prazo, Liquidável em Ações	0	230	0	0	0	230
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	304.178	0	304.178
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	304.178	0	304.178
5.07	Saldos Finais	2.034.123	230	308.766	304.178	0	2.647.297

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.034.123	0	0	-1.262	0	2.032.861
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.034.123	0	0	-1.262	0	2.032.861
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	283.905	0	283.905
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	283.905	0	283.905
5.07	Saldos Finais	2.034.123	0	0	282.643	0	2.316.766

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	1.328.176	773.043
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-615.137	-163.325
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-119.578	-58.621
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-30.136	-15.800
7.02.04	Outros	-465.423	-88.904
7.02.04.01	Custos de construção	-465.423	-88.904
7.03	Valor Adicionado Bruto	713.039	609.718
7.04	Retenções	-41.105	-24.031
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-41.105	-24.031
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	671.934	585.687
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	90.394	93.999
7.06.02	Receitas Financeiras	90.394	93.999
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	762.328	679.686
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	762.328	679.686
7.08.01	Pessoal	90.039	54.552
7.08.01.01	Remuneração Direta	63.281	41.235
7.08.01.02	Benefícios	19.608	10.350
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.570	2.326
7.08.01.04	Outros	2.580	641
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	251.208	220.456
7.08.02.01	Federais	203.442	179.503
7.08.02.02	Estaduais	624	0
7.08.02.03	Municipais	47.142	40.953
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	116.903	120.773
7.08.03.01	Juros	121.767	111.218
7.08.03.02	Aluguéis	-4.864	9.555
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	304.178	283.905
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	304.178	283.905

Comentário do Desempenho

1. ANÁLISE DE DESEMPENHO OPERACIONAL RIOSP

Julho a Setembro/2023

A CONCESSIONÁRIA DO SISTEMA RODOVIÁRIO RIO – SÃO PAULO S.A (“CCR RioSP” ou “Companhia” ou “Concessionária”) é uma sociedade por ações controlada pela CCR S.A. (“CCR”), a qual detém, diretamente, 100% do capital social da Companhia.

As demonstrações financeiras intermediárias abaixo são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”), emitidas pelo Comitê de Normas Internacionais de Contabilidade (“IASB”), especificamente, o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias e o IAS 34 – Informações Intermediárias, aplicáveis para a apresentação das informações trimestrais e as comparações são referentes ao 3T22.

1.1 - Principais destaques

- A receita líquida operacional foi de R\$ 277,4 milhões (1,4%);
- O EBIT ajustado foi de R\$ 177,5 milhões (-7,9%) e a margem EBIT ajustada foi de 64,0% (-6,5 p.p);
- O EBITDA ajustado foi de R\$ 193,6 milhões (-4,8%) e a margem EBITDA ajustada foi de 69,8% (-4,6 p.p.);
- O lucro líquido foi de R\$ 107,3 milhões (-14,2%).

Indicadores [R\$ MM]	3ºT23	3ºT22	%
Receita Líquida Operacional*	277,4	273,6	1,4%
EBIT (ajustado)	177,5	192,8	-7,9%
Margem EBIT (Ajustada)	64,0%	70,5%	-6,5 p.p.
EBITDA (ajustado)	193,6	203,5	-4,9%
Margem EBITDA (Ajustada)	69,8%	74,4%	-4,6 p.p.
Lucro Líquido	107,3	125,1	-14,2%

*Receita líquida operacional é a soma da receita de pedágio, receita acessória e deduções da receita, não englobando as receitas de construção.

1.2 - Volume de tráfego em comparação com igual período do ano anterior (Veq¹)

Em unidades	3ºT23*	3ºT22**	Var.%
Veículos Equivalentes	43.431.420	44.317.367	-2,0%
Veículos Leves (Eq)	17.917.496	16.305.005	9,9%
Veículos Pesados (Eq)	25.513.924	28.012.362	-8,9%

*T22 contém veqs do complexo Viúva Graça.

**T23 2023 não contém veqs. complexo Viúva Graça e contém veqs dos Pórticos da BR101.

(Veq¹) - Veículos equivalentes é a medida calculada adicionando aos veículos leves, os veículos pesados (comerciais como caminhões e ônibus) multiplicados pelos respectivos números de eixos cobrados. Um veículo leve equivale a um eixo de veículo pesado.

Comentário do Desempenho

Tráfego consolidado (-2,00%) - (Veq¹)

Nosso tráfego consolidado apresentou uma queda de -2,00% no 3ºT23 sobre o 3ºT22, nos meses de julho e agosto queda considerável no setor industrial, com melhora da economia em setembro.

O índice ABCR para veículos comerciais apresentou aumento em São Paulo e no Rio de Janeiro, conforme apresentado nos itens abaixo.

*Vale ressaltar que as praças de Viúva Graça e Viuvinha foram encerradas no dia 28/02/2023, e os Pórticos da BR101 tiveram início em 31/03/2023, com isso impacta os dados em questões de comparações de períodos.

Veículos de passeio (9,89%) - (Veq¹)

A categoria apresentou um aumento de 14,51% no 3ºT23 sobre o 3ºT22, que está relacionada ao efeito calendário, retomada das atividades presenciais nas empresas, redução do desemprego e aumento de renda.

O índice ABCR Brasil de veículos de passeio no 3ºT23 em relação a 2022 apresentou um aumento de 5,66%, sendo que em São Paulo teve aumento de 6,12% e no Rio de Janeiro de 3,95%.

Veículos comerciais (-8,92%) - (Veq¹)

A categoria apresentou uma queda de -8,92% no 3ºT23 sobre o 3ºT22, ocorreu devido a períodos de chuvas, à baixa da economia em especial ao setor da indústria, com melhora da economia em setembro e o encerramento das praças de Viúva Graça, que tinham uma maior participação de veículos comerciais do que as verificadas nos pórticos da BR-101.

O índice ABCR Brasil de veículos comerciais no 3ºT23 em relação a 2022 apresentou um aumento de 3,42%, sendo que em São Paulo teve aumento de 1,58% e no Rio de Janeiro de 3,42%.

1.3 – Revisão e reajustes de tarifas de pedágio

Conforme Deliberação nº 299, de 11 de setembro de 2023, a tarifa a ser praticada a partir de 15/09/2023 para a categoria 1 de veículos (carros de passeio) foi alterada de R\$ 3,40 para R\$ 4,30, nas praças de Arujá e Guararema (Norte e Sul); de R\$ 6,20 para R\$ 7,60 na praça de Jacareí (SP); de R\$ 13,00 para R\$ 15,70 na praça de Moreira César (SP); de R\$ 11,10 para R\$ 13,50, em Itatiaia (RJ).

Nos três pórticos do *free flow*, na BR-101, a tarifa passa de R\$ 4,10 para R\$ 4,60. Aos finais de semana e feriados (entre as 18h da sexta-feira/dia anterior ao feriado e as 6h da segunda-feira/dia subsequente ao feriado), o valor da tarifa passa de R\$ 6,80 para R\$ 7,60.

O aumento ocorreu, devido à variação de 8,37% no índice inflacionário que corrige a tarifa (IPCA) e da aplicação dos fatores D (- 0,69771%) sobre a Tarifa Básica de Pedágio e C (R\$ + 0,17298) além do encerramento do desconto de modicidade que reduzia as tarifas do edital de concessão em 10% utilizando recursos provenientes do excedente tarifário da extensão de prazo do contrato da NovaDutra para recomposição do equilíbrio econômico-financeiro conforme 1º aditivo ao contrato de concessão da RioSP.

As publicações poderão ser consultadas através do site: <http://www.ccrriosp.com.br/ri> e para aditivos contratuais e notas técnicas: <https://www.gov.br/antt/pt-br/assuntos/rodovias/concessionarias/lista-de-concessoes/ccr-rio-sp>

Fator D: fator redutor relativo ao não atendimento aos parâmetros de desempenho de manutenção, atraso e ou inexecução de obras.

Fator C: fator redutor ou incrementador de eventos que gerem impactos diretamente na receita.

Comentário do Desempenho

1.4 - Análise do demonstrativo de resultado trimestral

Receita bruta operacional

Receita Bruta [R\$ mil]	3ºT23	3ºT22	Var. %
Receita de Pedágio	302.259	296.991	1,8%
Receitas Acessórias/Outras	2.455	5.791	-57,6%
Receita de Construção	169.554	62.635	170,7%
Receita Bruta Total	474.268	365.417	29,8%

Receitas de Pedágio: As praças de Viúva Graça e Viuvinha foram encerradas no dia 28/02/2023, e os Pórticos da BR101 tiveram início em 31/03/2023, com isso impacta os dados em questões de comparações de períodos. O ganho reflete ao reajuste tarifário explicado acima.

Receitas acessórias/Outras: A exploração das receitas acessórias ou a utilização da faixa de domínio de trecho integrante do Sistema Rodoviário pela Concessionária são submetidas à autorização da agência reguladora a ANTT. Na comparação com o 3T22 houve decréscimo de 57,6%, devido ao atraso no faturamento dos cabos ópticos e telefônicos represados desde mar/23, por atraso nos trâmites contratuais.

Receita de construção: No 3T23 os investimentos em obras de ampliação foram maiores em 170,7% que o mesmo período do ano anterior, devido à Companhia estar no início de Concessão e ter iniciado a ampliação de capacidade na Região Metropolitana de São Paulo – RMSP e da região metropolitana de São Jose dos Campos.

Receita líquida operacional

A receita líquida operacional do 3T23 (conforme demonstrado no quadro do item 1.1) apresentou um aumento de 1,4% em relação ao mesmo período do ano anterior devido ao reajuste tarifário.

As deduções sobre a receita operacional bruta, isto é, o recolhimento de PIS (Programa de Integração Social), COFINS (Contribuição para Financiamento da Seguridade Social) e ISSQN (Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza), cujo percentual total é de aproximadamente 8,65% sobre a receita operacional bruta, totalizaram o valor de R\$ 27,4 milhões.

Custos e despesas totais

Indicadores [R\$ MM]	3ºT23	3ºT22	%
Custo de construção	169.554	62.635	170,7%
Depreciação e amortização	16.186	10.714	51,1%
Custos contratuais	9.503	8.568	10,9%
Serviços de terceiros	26.047	14.545	180,2%
Gastos com pessoal	36.284	32.711	10,9%
Materiais e gastos gerais	11.871	14.308	-17,0%
Custos e despesas totais	269.445	138.231	94,9%

Os custos e as despesas totais foram de R\$ 269,4 milhões. Se considerarmos apenas os gastos operacionais (custos contratuais, serviços de terceiros, gastos com pessoal, materiais e gastos gerais), foram despendidos o valor de R\$ 83,7 milhões, aumento de R\$ 18,8 milhões com relação ao trimestre anterior explicados a seguir.

Custo de construção: Os custos de construção aumentaram R\$ 106,9 milhões no 3T23. O valor é contrapartida da receita de construção, anulando-se entre si. A principal variação que explica a redução, foi apresentada no item "Receita de Construção".

Comentário do Desempenho

Depreciação e amortização: O aumento de 51,1% se deve à conclusão da adequação dos parâmetros de desempenho dos ativos da concessão dos trabalhos iniciais, conclusão das barreiras de ruído, além da inclusão em 2023 de grande parte da frota leve em contratos de arrendamento mercantil (*leasing*).

Custos contratuais: Referem-se à verba contratual de Fiscalização (paga à ANTT), verba de RDT (recursos de desenvolvimento tecnológico) e verbas de segurança. Além disso, fazem parte todos os seguros previstos no Contrato de Concessão, dentre os quais o do patrimônio existente (*all risks*), o das novas obras (riscos de engenharia), bem como responsabilidade civil e seguro garantia. Os gastos no 3T23 ficaram 10,9% acima ao 3T22, por conta do aumento dos seguros de responsabilidade civil e de obras, além da reposição inflacionária entre os períodos (IPCA).

Serviços de terceiros: As atividades realizadas no período de trabalhos iniciais visam a adequação dos parâmetros de desempenho dos ativos da concessão, conforme prescrito no Programa de Exploração Rodoviária - PER, dessa forma, nos primeiros 12 meses de concessão se investiu (Ativo Intangível) na recuperação de drenagens com risco iminente, roçada do revestimento vegetal para e adequação ao parâmetro de 30 cm de altura, implantação e substituição de sinalização vertical (Placas) e execução de sinalização horizontal para atendimento ao parâmetro de retro refletividade do PER. A partir de março de 2023, foi considerado como manutenção (OpEx), por conta disso, teve o maior gasto no 3T23 com relação ao 3T22.

Gastos com pessoal: O aumento de 10,9% dos custos e despesas de pessoal é explicado pelo início da operação da BR-101 com acréscimo de 93 colaboradores.

Materiais e gastos gerais: Houve uma queda de R\$ 2,4 milhões devido ao adiantamento da seguradora referente aos sinistros ocorridos na BR-101 em mar/22 no valor de R\$ 5 milhões, em contrapartida, há o reconhecimento das perdas na arrecadação dos pórticos "freeflow". A contabilização possui algumas diferenças financeiras e contábeis das praças tradicionais. Quando há a passagem no pedágio, é reconhecida como receita e caso não ocorra pagamento posterior a 15 dias contados a partir da data da passagem, é reconhecido como perda na arrecadação.

Obs.: Os pórticos começaram a operar em março de 2023.

EBITDA e EBIT

Reconciliação do EBITDA

Reconciliação EBITDA (R\$ mil)	3ºT23	3ºT22	Var. %
Lucro Líquido	107.312	125.115	-14,2%
(+) IR/CS	55.189	64.283	-14,1%
(+) Resultado Financeiro	14.958	3.380	342,5%
(+) Depreciação e Amortização	16.186	10.714	51,1%
EBITDA (a)	193.645	203.492	-4,8%
<i>Margem EBITDA (a)</i>	<i>43,3%</i>	<i>60,5%</i>	<i>-17,2 p.p.</i>
EBITDA ajustado	193.645	203.492	-4,8%
<i>Margem EBITDA ajustada (b)</i>	<i>69,8%</i>	<i>74,4%</i>	<i>-4,6 p.p.</i>

Comentário do Desempenho

Reconciliação do EBIT

Reconciliação EBIT (R\$ mil)	3ºT23	3ºT22	Var. %
Lucro Líquido	107.312	125.115	-14,2%
(+) IR/CS	55.189	64.283	-14,1%
(+) Resultado Financeiro	14.958	3.380	342,5%
EBIT (a)	177.459	192.778	-7,9%
<i>Margem EBIT (a)</i>	<i>39,7%</i>	<i>57,3%</i>	<i>-17,6 p.p.</i>
Margem EBIT ajustada (b)	64,0%	70,5%	-6,5 p.p.

(a) Cálculo efetuado segundo Instrução CVM nº. 527/2012;

(b) As margens EBIT e EBITDA ajustadas foram calculadas sobre a receita líquida, excluindo-se a receita de construção.

Resultado Financeiro Líquido

	3ºT23	3ºT22	Var. %
Despesas financeiras	42.378	42.233	0,3%
Juros e variações monetárias	38.840	39.845	-2,5%
Outras despesas financeiras	3.538	2.388	48,2%
Receitas financeiras	27.420	38.853	-29,4%
Rendimento sobre aplicações	26.897	38.834	-30,7%
Outras receitas financeiras	523	19	2652,6%
Resultado financeiro líquido	14.958	3.380	342,5%

A Companhia efetuou sua 1ª emissão de debêntures simples no valor de R\$ 1.500 milhões de série única com vencimento em dez/24.

O resultado financeiro líquido no 3T23 ficou em R\$ 11,5 milhões abaixo do 3T22 devido aos seguintes fatores:

- I. **Juros e Variações monetárias:** Houve queda de 2,5% em relação ao 3T22, devido exclusivamente a variação do indexador da dívida (CDI) entre os períodos analisados;
- II. **Rendimentos sobre aplicações:** Houve uma diminuição de 30,7% em relação ao 3T22, em decorrência da redução dos recursos aplicados devido ao escopo contratual dos investimentos em obras de *upgrade*.

2. Investimentos

A Companhia mantém em dia os compromissos contratuais de investimento na Rodovia Presidente Dutra e na BR-101, conforme obrigações detalhadas no PER (Programa de Exploração da Rodovia).

Obras iniciadas no terceiro trimestre de 2023

- Item 3.2 Frente de ampliação de capacidade, melhoria e manutenção de nível de serviço
 - 3.2.1.1.F – Ampliação de capacidade na Região Metropolitana de São Paulo – RMSP
 - 3.2.1.2 - Obras de melhorias
 - L. Alças de Conexão (BR-116) – Km 226+750
 - L. Alças de Conexão (BR-116) – Km 230+800
 - P. Passarelas (BR-116) – Km 227+889
 - T. Barreiras de Ruído (BR-116) – Km 226+220 ao Km 226+550
 - T. Barreiras de Ruído (BR-116) – Km 226+630 ao Km 226+730 (finalizada)
 - A. Vias Marginais (BR-116) – Km 209+950 ao Km 211+400

Comentário do Desempenho

- C. Interseção Diamante (BR-116) – Km 212+925
- T. Barreiras de Ruído (BR-116) – Km 211+040 ao Km 211+870
- T. Barreiras de Ruído (BR-116) – Km 211+290 ao Km 211+520
- P. Passarelas (BR-116) – Km 69+266

Obras em andamento no terceiro trimestre de 2023

- Item 3.1 - Frente de recuperação e manutenção (recuperação/manutenção)
 - 3.1.1 – Pavimento (BR-116 e BR-101)
- Item 3.2 Frente de ampliação de capacidade, melhoria e manutenção de nível de serviço
 - 3.2.1.1 - Obras de ampliação de capacidade
 - 3.2.1.1.G – Ampliação de capacidade na Região Metropolitana de São José dos Campos – SJC
 - 3.2.1.1 - A - Implantação de Faixas Adicionais (BR-116) Km 151+300 ao Km 157+800
 - 3.2.1.2 - Obras de melhorias
 - A. Vias Marginais (BR-116) – Km 152+890 ao Km 157+030
 - A. Vias Marginais (BR-116) – Km 151+300 ao Km 157+690
 - E. Interseções Trombeta (BR-116) – Km 157+500
- Item 3.4 – Frente de serviços operacionais
 - 3.4.2 – Sistema de controle e monitoração de tráfego
 - 3.4.2.7 – Sistema de controle de velocidade

Obras concluídas no terceiro trimestre de 2023

- Item 3.2 Frente de ampliação de capacidade, melhoria e manutenção de nível de serviço
 - 3.2.1.2 - Obras de melhorias
 - T. Barreiras de Ruído (BR-116) – Km 226+630 ao Km 226+730

3. Fatos relevantes sobre o Serviço de Atendimento ao Usuário (SAU)

Total de acidentes [unidade]	3ºT23	3ºT22*	Var.%
Total de acidentes	2.065	2.098	-1,57%
Total de vítimas	1.204	1.237	-2,67%

4. Considerações Finais

As informações trimestrais (ITR) da Companhia, aqui apresentadas, estão de acordo com os critérios de legislação societária brasileira, a partir de informações financeiras revisadas.

As informações não financeiras, assim como outras informações operacionais, não foram objeto de revisão por parte dos auditores independentes.

Comentário do Desempenho

5. Declaração da Diretoria

Em observância às disposições constantes nos incisos V e VI do § 1º do artigo 31 da Resolução CVM n.º 80 de 29 de março de 2022 conforme alterada, a Diretoria da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda. ("KPMG") sobre as informações trimestrais da Companhia, emitido nesta data, e com as respectivas informações trimestrais, relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023.

Santa Isabel, 13 de dezembro de 2023.

A Diretoria

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Informações Trimestrais (ITR) findas em 30 de setembro de 2023

Os saldos apresentados em Reais nestas ITRs foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

1. Contexto operacional

A Concessionária do Sistema Rodoviário Rio - São Paulo S.A. ("Companhia"), é uma sociedade anônima fechada domiciliada no Brasil. A sede está localizada na Rodovia Presidente Dutra, s/nº, km 184,3, pista norte (sentido RJ), bairro Morro Grande, na Cidade de Santa Isabel, Estado São Paulo.

A Companhia foi constituída em 10 de novembro de 2021, tendo o contrato de concessão assinado em 28 de janeiro de 2022 por um prazo de 30 anos.

A Companhia é responsável pela prestação de serviço de exploração da infraestrutura e da prestação do serviço público de recuperação, operação, manutenção, monitoração, conservação, implantação de melhorias, ampliação de capacidade e manutenção do nível de serviço do Sistema Rodoviário Rio de Janeiro (RJ) - São Paulo (SP), composto por: (i) Rodovia BR-116/RJ, entre o entroncamento com a BR-465 no município de Seropédica (km 214,7), e a divisa RJ/SP (km 339,6); (ii) Rodovia BR-116/SP, entre a divisa RJ/SP (km 0) e o entroncamento com a BR-381/SP-015, Marginal Tietê (km 230,6); (iii) Rodovia BR-101/RJ, entre o entroncamento com a BR-465, no município do Rio de Janeiro (Campo Grande) (km 380,8), e a divisa RJ/SP (km 599); e (iv) Rodovia BR-101/SP - entre a divisa RJ/SP (km 0) e Praia Grande, Ubatuba (km 52,1).

As operações foram iniciadas em 1º de março de 2022.

Bens reversíveis, opção de renovação de contratos de concessão e direitos de rescindir o contrato

No final do período de concessão, retornam ao Poder Concedente todos os direitos, privilégios e bens adquiridos, construídos ou transferidos no âmbito do contrato de concessão, sem direito a indenizações. A Companhia terá direito ao ressarcimento relativo aos investimentos necessários para garantir a continuidade e atualidade dos serviços abrangidos pelo contrato de concessão, desde que ainda não tenham sido depreciados/amortizados e cuja implementação, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos cinco anos do prazo de concessão.

Apesar de os contratos de concessão não incluírem cláusulas de renovação, a extensão do prazo de concessão pode ocorrer em caso de necessidade de reequilíbrio econômico-financeiro do contrato pactuado entre as partes.

O direito do Poder Concedente de rescindir o contrato de concessão incluem o desempenho insatisfatório da concessionária e a violação significativa dos termos do referido contrato.

2. Apresentação das ITR

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB). Incluem também as disposições da Lei nº. 6.404/1976 e normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Estas ITRs devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das ITRs estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

Em 13 de dezembro de 2023, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão destas ITRs.

3. Principais práticas contábeis

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantém-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, exceto pela inclusão da prática sobre pagamento baseado em ações, descrita a seguir:

3.1 Pagamento baseado em ações, liquidável em ações

Os pagamentos baseados em ações, liquidáveis em ações, são contabilizados de acordo com o valor dos instrumentos patrimoniais outorgados com base no valor justo na data de outorga. Esse custo é reconhecido durante o período de carência para aquisição do direito dos instrumentos.

4. Determinação dos valores justos

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	2.697	3.421
Aplicações financeiras (a)	685.318	618.614
Total	688.015	622.035

Aplicações financeiras	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	131.451	489.970
Aplicações financeiras (a)	131.451	489.970
Total	131.451	489.970

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 104,08% do CDI, equivalente a 13,99% a.a., em 30 de setembro de 2023 (103,17% do CDI, equivalente a 12,82% a.a., em média, em 31 de dezembro de 2022).

(a) Compreende substancialmente aplicações em fundo de investimento exclusivo e CDB.

7. Contas a receber

7.1. Contas a receber líquidas

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	107.848	165.953
Contas a receber das operações (a)	107.848	165.953
Total	107.848	165.953

Notas Explicativas

- (a) Créditos a receber decorrentes dos serviços prestados aos usuários, relativos às tarifas de pedágio que serão repassadas à concessionária e créditos a receber decorrentes de vale pedágio e receitas acessórias (principalmente ocupação de faixa de domínio e locação de painéis publicitários) previstas no contrato de concessão.

7.2. Aging do contas a receber

Idade de vencimentos dos Títulos	30/09/2023	31/12/2022
Creditos a vencer	107.846	165.953
Total	107.848	165.953

8. Imposto de renda e contribuição social

8.1. Conciliação do imposto de renda e contribuição social – correntes e diferidos

A conciliação do imposto de renda e contribuição social registrada no resultado é demonstrada a seguir:

Conciliação do imposto de renda e contribuição social	2023		2022	
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	162.501	460.313	189.398	429.849
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	(55.250)	(156.506)	(64.395)	(146.149)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Despesas indedutíveis	(82)	(265)	49	-
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(97)	(81)	(162)	(225)
Incentivo relativo ao imposto de renda	233	699	301	494
Outros ajustes tributários	7	18	(76)	(64)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(55.189)	(156.135)	(64.283)	(145.944)
Impostos correntes	(57.766)	(161.917)	(64.788)	(146.977)
Impostos diferidos	2.577	5.782	505	1.033
Alíquota efetiva de impostos	-34%	-34%	-34%	-34%

8.2. Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm as seguintes origens:

Imposto de renda e a contribuição social diferidos	30/09/2023	31/12/2022
Ativo	9.048	3.668
Pré-operacionalidade (a)	1.236	1.507
Provisão para participação nos resultados (PLR)	5.804	1.089
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e previdenciários	2	3
Arrendamento	-	103
Tributos com exigibilidade suspensa - PIS e Cofins	1.241	629
Programa de gratificação de longo prazo	765	337
Compensação de imposto ativo	(598)	(1.000)
Impostos ativos após compensação	8.450	2.668
Passivo	(598)	(1.000)
Arrendamento	31	-
Amortização do custo de transação	(629)	(1.000)
Compensação de imposto passivo	598	1.000
Impostos passivos após compensação	-	-
Imposto diferido líquido	8.450	2.668

Notas Explicativas

Movimentação do imposto diferido	2023	2022
Saldos em 1º de janeiro	2.668	650
Reconhecimento no resultado	5.782	1.033
Saldos em 30 de setembro	8.450	1.683

(a) Conforme IN 1700 de 2017 artigo 128, o imposto diferido das despesas pré-operacionais irá realizar-se no momento que a Companhia entrar em operação, sendo realizado de forma linear em 60 parcelas.

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, assim como as transações que influenciaram os resultados dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controladora, profissionais chave da Administração e outras partes relacionadas.

Saldos	30/09/2023			31/12/2022		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Ativo	28	559.741	559.769	1	750.053	750.054
Aplicações financeiras	-	538.089	538.089	-	747.848	747.848
Bancos conta movimento	-	24	24	-	124	124
Contas a receber	28	21.628	21.656	1	2.081	2.082
Passivo	8.698	723.130	731.828	121.486	372.657	494.143
Debêntures	-	688.380	688.380	-	366.316	366.316
Fornecedores e arrendamento	8.698	34.750	43.448	7.876	6.341	14.217
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	113.610	-	113.610

Transações	2023 Jul - Set			2022 Jul - Set		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas de serviços prestados - transmissão de dados	-	(103)	(103)	-	-	-
Custos / despesas com infraestrutura utilizada	-	-	-	-	(4.149)	(4.149)
Custos / despesas de serviços especializados e consultorias	-	(43)	(43)	-	-	-
Custos / despesas - Doações	-	(292)	(292)	-	-	-
Despesas de prestação de garantias em emissões de dívidas	(2.770)	-	(2.770)	(1.306)	-	(1.306)
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	(27)	(27)	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	(26.277)	-	(26.277)	(18.305)	-	(18.305)
Receitas operacionais	-	626	626	-	-	-
Receitas de aplicações financeiras	-	19.373	19.373	-	-	-
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	(115)	(115)	-	-	-

Transações	2023 Jan - Set			2022 Jan - Set		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas de serviços prestados - transmissão de dados	-	(309)	(309)	-	(406)	(406)
Custos / despesas com infraestrutura utilizada	-	(1.544)	(1.544)	-	(6.339)	(6.339)
Custos / despesas de serviços especializados e consultorias	-	(935)	(935)	-	-	-
Custos / despesas - Doações	-	(2.613)	(2.613)	-	-	-
Custos /despesas de serviços de conservação de rodovias	-	-	-	-	(1.424)	(1.424)
Despesas de prestação de garantias em emissões de dívidas	(2.770)	-	(2.770)	(4.123)	-	(4.123)
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	(88)	(88)	-	(13)	(13)
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	(77.947)	-	(77.947)	(31.659)	(157)	(31.816)
Repasse de custos e despesas de colaboradores	3	365	368	-	2.761	2.761
Receitas operacionais	-	1.162	1.162	-	-	-
Receitas de aplicações financeiras	-	73.720	73.720	-	2.078	2.078
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	(336)	(336)	-	-	-
Intangível	-	(49.399)	(49.399)	-	(275)	(275)

Notas Explicativas

9.1. Despesas com profissionais chave da administração

	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set	2022 Jul - Set	2022 Jan - Set
Remuneração	657	1.400	234	1.677
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	259	977	218	555
Outros benefícios:	398	423	16	1.122
Provisão para remuneração variável do ano	-	-	-	399
Complemento/Reversão de provisão de PPR do ano anterior pago no ano (*)	382	382	-	693
Previdência privada	15	39	16	29
Seguro de vida	1	2	-	1

(*) Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foram efetuados pagamentos de PPR no montante de R\$ 781.

9.2. Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	30/09/2023	31/12/2022
Remuneração dos administradores (a)	78	496

(a) Contempla valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da Administração e Diretoria.

Na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGOE) realizada em 18 de abril de 2023, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho da Administração e Diretoria da Companhia de até R\$ 2.200, incluindo honorários, eventuais gratificações, seguridade social e benefícios.

10. Ativo imobilizado

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos operacionais	Total	Imobilizações em andamento
Saldos em 1º de janeiro de 2022	-	-	-	-	-	-
Adições	-	-	-	-	-	84.974
Transferências	39	-	68	86	193	(193)
Depreciação	(1)	-	(1)	(6)	(8)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	38	-	67	80	185	84.781
Custo	39	-	68	86	193	84.781
Depreciação acumulada	(1)	-	(1)	(6)	(8)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	38	-	67	80	185	84.781
Adições	-	-	-	-	-	77.668
Transferências	560	3.083	19.504	2.050	25.197	(25.197)
Depreciação	(25)	(52)	(1.382)	(282)	(1.741)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	573	3.031	18.189	1.848	23.641	137.252
Custo	599	3.083	19.572	2.136	25.390	137.252
Depreciação acumulada	(26)	(52)	(1.383)	(288)	(1.749)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	573	3.031	18.189	1.848	23.641	137.252
Taxa média anual de depreciação %						
Saldo em 30 de setembro de 2023	10	10	24	20		

Não houve custos capitalizáveis no período de 30 de setembro de 2023.

Notas Explicativas

11. Intangível e infraestrutura em construção

	Direitos de exploração da infraestrutura concedida	Direitos de uso de sistemas informatizados	Direito de uso de sistemas informatizados em andamento	Total	Infraestrutura em construção
Saldos em 1º de janeiro de 2022	2.054.368	-	-	2.054.368	-
Adições	-	-	1.207	1.207	280.754
Amortização	(36.321)	-	-	(36.321)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.018.047	-	1.207	2.019.254	280.754
Custo	2.054.368	-	1.207	2.055.575	280.754
Amortização acumulada	(36.321)	-	-	(36.321)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.018.047	-	1.207	2.019.254	280.754
Adições	-	-	3.368	3.368	544.047
Transferências	339.273	68	(68)	339.273	(339.273)
Amortização	(36.348)	(1)	-	(36.349)	-
Outros	-	-	-	-	(272)
Saldo em 30 de setembro de 2023	2.320.972	-	4.507	2.325.546	485.256
Custo	2.392.434	68	4.507	2.397.009	485.256
Amortização acumulada	(71.462)	(1)	-	(71.463)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	2.320.972	-	4.507	2.325.546	485.256
Taxa média anual de depreciação %					
Saldo em 30 de setembro de 2023	(a)	20			

(a) Amortização pela curva de benefício econômico.

Não houve custos capitalizáveis no período de 30 de setembro de 2023.

Infraestrutura em construção

O montante de infraestrutura em construção em 30 de setembro de 2023, refere-se, principalmente, às obras detalhadas a seguir:

Etapa inicial das obras da BR-116 na Serra das Araras, na região metropolitana de São Paulo e na região metropolitana de São José dos Campos na BR-116. Obras de recuperação de terraplenos e adequação de taludes da rodovia. Revitalização de pavimento e duplicação da BR-101 e implantação de passarelas.

12. Fornecedores

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	56.349	81.934
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros (a)	-	21
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (a)	36.346	75.509
Cauções e retenções contratuais (b)	20.003	6.404
Total	56.349	81.934
	30/09/2023	31/12/2022
Não circulante	3.240	598
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (a)	3.240	598
Total	3.240	598

(a) Os saldos referem-se principalmente aos fornecedores de serviços, materiais e equipamentos relacionados a obras de melhorias, manutenção e conservação; e

(b) Trata-se de retenção contratual estabelecida com prestadores de serviços, destinada a suprir eventuais inadimplências fiscais e trabalhistas destes prestadores, em decorrência de responsabilidade solidária da

Notas Explicativas

Companhia. Em média, são retidos 5% do valor das medições até o encerramento do contrato de prestação de serviços.

13. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Vencimento final	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	30/09/2023	31/12/2022
1ª Emissão - Série única	CDI + 1,75% a.a.	1,8449% (a)	Dezembro de 2024	4.372	1.851	1.093.670	1.053.740 (b)
				Total	1.851	1.093.670	1.053.740

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	44.043	5.224
Debêntures	45.521	6.681
Custos de transação	(1.478)	(1.457)
Não circulante	1.049.627	1.048.516
Debêntures	1.050.000	1.050.000
Custos de transação	(373)	(1.484)
Total	1.093.670	1.053.740

(a) O custo efetivo destas transações refere-se à taxa interna de retorno (TIR) calculada considerando os juros contratados mais os custos de transação. Para os casos aplicáveis, não foram consideradas as taxas contratuais variáveis para fins de cálculo da TIR.

Garantias:

(b) Não existem garantias.

Cronograma de desembolso (não circulante)	30/09/2023
2024	1.050.000
(-) Custo de transação	(373)
Total	1.049.627

As condições, garantias e restrições pactuadas não foram alteradas e estão sendo cumpridas regularmente. Não há quebra de *covenants* relacionados as debêntures.

Caso haja a comprovação, pela emissora ao agente fiduciário, a qualquer momento a partir de 15 de dezembro de 2022 (inclusive), de que a proporção do indicador dívida líquida *completion* financeiro/*ebtida* ajustado *completion* financeiro da emissora é menor ou igual a 3 vezes, a fiança ora existente poderá ser retirada pela fiadora. As partes, desde já, deixam claro e ajustado que o cumprimento do *completion* financeiro visa apenas liberar a fiadora da fiança ora outorgada, de modo que o não cumprimento do *completion* financeiro durante a vigência das debêntures, em nenhuma hipótese, configurará evento de inadimplemento.

Haverá restrição ao pagamento de dividendos pela emissora e/ou de juros sobre capital próprio, em valor superior ao do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, e/ou aos juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios, caso a relação dívida financeira líquida da emissora/*ebtida* ajustado da emissora, a qual será apurada anualmente com base nas demonstrações financeiras, seja superior a 4,5 vezes ("índice financeiro da emissora"), exceto se a emissora optar por contratar e apresentar ao agente fiduciário, com antecedência mínima de 2 (dois) dias úteis da data pretendida para distribuição de dividendos e/ou pagamento de juros sobre capital próprio pela emissora, carta(s) de fiança bancária no valor correspondente à dívida representada pelas debêntures em circulação, emitida por uma instituição financeira autorizada, e devidamente registrada(s) nos cartórios de registro de títulos e documentos competentes.

Notas Explicativas

Haverá restrição a distribuição de dividendos e/ou pagamento de juros sobre capital próprio, pela fiadora, durante o prazo da fiança, em valor superior ao do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, e/ou aos juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios, caso a relação dívida financeira líquida da fiadora/*ebtida* ajustado da fiadora a qual será apurada anualmente com base nas demonstrações financeiras consolidadas da fiadora, seja superior a 4,5 vezes ("índice financeiro da fiadora"), exceto se a emissora ou a fiadora optarem por contratar e apresentar ao agente fiduciário, com antecedência mínima de 2 (dois) dias úteis da data pretendida para distribuição de dividendos e/ou pagamento de juros sobre capital próprio pela fiadora, carta(s) de fiança bancária devidamente registrada(s) nos cartórios de registro de títulos e documentos competentes.

14. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas respectivas operações, envolvendo questões cíveis e trabalhistas.

14.1. Processos com prognóstico de perda provável

A Administração constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, conforme quadro abaixo, com base em (i) informações de seus assessores jurídicos, (ii) análise das demandas judiciais pendentes e (iii) com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas:

	Cíveis, Administrativos e outros	Trabalhistas e previdenciários	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	9	9
Constituição	10.059	17	10.076
Reversão	(4)	-	(4)
Pagamentos	(10.053)	(27)	(10.080)
Atualização de bases processuais e monetária	-	1	1
Saldo em 30 de setembro de 2023	2	-	2

14.2. Processos com prognóstico de perda possível

A Companhia possui outros riscos relativos a questões tributárias, cíveis e trabalhistas, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS não determinam sua contabilização.

	30/09/2023	31/12/2022
Cíveis e administrativos	2.588	2.347
Trabalhistas e previdenciário	81	-
Total	2.669	2.347

Notas Explicativas

15. Patrimônio Líquido

15.1. Lucro por ação básico e diluído

A Companhia não possui instrumentos que, potencialmente, poderiam diluir os resultados por ação.

	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set	2022 Jul - Set	2022 Jan - Set
Numerador				
Lucro líquido	107.312	304.178	128.580	283.905
Denominador				
Média ponderada de ações - básico e diluído (em milhares)	2.034.123	2.034.123	2.034.123	2.034.123
Lucro líquido por ação - básico e diluído	0,05276	0,14954	0,06321	0,13957

15.2. Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 19 de abril de 2023, a Controladora aprovou o Plano de Incentivo de Longo Prazo (Plano ILP), que entrou em vigor nesta data.

O Plano ILP prevê a outorga de Ações de Retenção e Ações de Performance a administradores e empregados elegíveis da Controladora e de suas subsidiárias, de forma atrelada à avaliação de sua performance no Grupo CCR. Dessa forma, os principais objetivos do Plano são motivar e reter tais executivos, bem como alinhar seus interesses aos da Controladora e de seus acionistas. As outorgas poderão ser exercidas anualmente, a partir do terceiro ano, em três parcelas iguais, na proporção de 1/3 cada parcela. As outorgas em Ações de Performance estarão sujeitas a uma meta de performance com base no TSR (*total shareholder return*) real da Controladora no período.

A Controladora utiliza o modelo *Black-Scholes-Merton* para precificação do valor justo das ações outorgadas, da parcela atrelada à performance, visto que estas dependem de atingimento de gatilho baseado no TSR. Os principais parâmetros de precificação foram:

- Quantidade de ações outorgadas - parcela de performance: 1.022.483;
- Data da outorga: 26 de junho de 2023;
- Preço corrente (TSR do ano anterior): R\$ 11,72;
- Preço de exercício (TSR alvo) para cada tranche: R\$ 13,38, R\$ 15,17 e R\$ 16,96;
- Volatilidade esperada (Desvio-padrão do LN da variação diária das ações da Companhia entre janeiro de 2023 até a data base da outorga): 2,51%;
- *Dividend Yield* (média histórica anual desde 2003): 4,01%;
- Taxa de juros livre de risco para cada tranche: 12,25%, 8,25% e 8%.

O valor justo da parcela atrelada à retenção, 1.022.483 ações, foi determinado pelo preço de mercado das ações da Controladora na data de outorga, 26 de junho de 2023, cotado a R\$ 13,96, e está condicionada apenas à passagem do tempo e a prestação do serviço por parte dos funcionários.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foi reconhecido como despesa, em contrapartida a reserva de capital, o montante de R\$ 230.

Notas Explicativas

16. Receitas operacionais líquidas

	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set	2022 Jul - Set	2022 Jan - Set
Receita bruta	474.268	1.328.176	365.417	773.043
Receitas de pedágio	302.259	855.435	296.991	676.225
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	169.554	465.423	62.635	88.904
Receitas de prestação de serviço entre partes relacionadas	184	720	-	-
Receitas acessórias	2.271	6.598	5.791	7.914
Deduções das receitas brutas	(27.364)	(78.743)	(29.158)	(66.094)
Impostos sobre receitas	(27.364)	(78.715)	(29.094)	(66.005)
Abatimentos	-	(28)	(64)	(89)
Receita operacional líquida	446.904	1.249.433	336.259	706.949

17. Resultado financeiro

	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set	2022 Jul - Set	2022 Jan - Set
Despesas financeiras	(42.378)	(122.149)	(42.233)	(111.915)
Juros sobre debêntures	(39.205)	(117.752)	(40.205)	(106.934)
Comissão de fianças partes relacionadas	(2.770)	(2.770)	(1.306)	(4.123)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(5)	(7)	-	-
Ajuste a valor presente - arrendamento	(211)	(700)	-	-
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	(187)	(920)	(722)	(858)
Receitas financeiras	27.420	90.394	38.853	93.999
Juros e variações monetárias	497	1.034	-	-
Rendimento sobre aplicações financeiras	26.897	89.231	38.834	93.946
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	2	2	-	-
Juros e outras receitas financeiras	24	127	19	53
Resultado financeiro líquido	(14.958)	(31.755)	(3.380)	(17.916)

18. Instrumentos financeiros

A política de contratação de instrumentos financeiros, os métodos e premissas adotados na determinação dos valores justos, bem como os critérios de seus registros e classificações hierárquicas são os mesmos divulgados nas notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

18.1. Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Notas Explicativas

		30/09/2023	31/12/2022
Ativo	Nível	928.856	1.280.040
Valor justo através do resultado		819.466	1.112.005
Caixa e bancos	Nível 2	2.697	3.421
Aplicações financeiras	Nível 2	816.769	1.108.584
Custo amortizado		109.390	168.035
Contas a receber		107.848	165.953
Contas a receber - partes relacionadas		1.542	2.082
Passivo		(1.205.403)	(1.152.709)
Custo amortizado		(1.205.403)	(1.152.709)
Debêntures (a)	Nível 2	(1.093.670)	(1.053.740)
Fornecedores, obrigações com o Poder Concedente e outras contas a pagar		(68.285)	(84.872)
Fornecedores - partes relacionadas		(43.448)	(14.097)
Total		(276.547)	127.331

(a) Os valores contábeis estão líquidos dos custos de transação.

Debêntures mensuradas ao custo amortizado - Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos (nível 2), os saldos apurados seriam os seguintes:

	30/09/2023		31/12/2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a)	1.095.521	1.116.760	1.056.681	1.089.413

(a) Os valores contábeis estão brutos dos custos de transação.

Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg), acrescidas dos *spreads* contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré-DI).

18.2. Análise de sensibilidade

As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises.

A Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

18.3. Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de setembro de 2024, ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Notas Explicativas

Risco	Exposição em R\$ ⁽³⁾ ⁽⁴⁾	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
CDI ⁽²⁾	1.095.521	(158.821)	(193.752)	(228.675)
Efeito sobre as debêntures		(158.821)	(193.752)	(228.675)
CDI ⁽²⁾	823.724	32.070	39.926	47.723
Efeito sobre as aplicações financeiras		32.070	39.926	47.723
Total do efeito de ganho / (perda)		(126.751)	(153.826)	(180.952)

A taxa de juros considerada foi ⁽¹⁾: CDI ⁽²⁾ 12,6500% 15,8125% 18,9750%

(1) A taxa apresentada acima serviu como base para o cálculo, sendo a mesma utilizada nos 12 meses do cálculo:

Nos itens (2) a (4) abaixo, estão detalhadas as premissas para obtenção das taxas do cenário provável:

- (2) Taxa de 30/09/2023, divulgada pela B3;
- (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação, e também, não consideram os saldos de juros em 30/09/2023, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (4) Os cenários de estresse contemplam depreciação dos fatores de risco (CDI).

19. Compromissos vinculados a contratos de concessão

Além dos pagamentos de verbas de fiscalização ao Poder Concedente, a Companhia assumiu compromissos de realizar novos investimentos, substancialmente representados por obras de ampliação, alargamento e recuperação das rodovias. Conforme orçamento de capital estabelecido entre a Companhia e o Poder Concedente, em 30 de setembro de 2023 esses compromissos estavam estimados em R\$ 14.694.580 em valores nominais (15.233.241 em 31 de dezembro de 2022).

Os valores acima não incluem eventuais investimentos contingentes, de nível de serviço e casos em discussão para reequilíbrio.

20. Demonstração do fluxo de caixa

20.1. Transações que não afetaram caixa

As transações que não afetaram caixa, nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, estão apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	30/09/2023	30/09/2022
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	76.693	-
Fornecedores	93.907	-
Fornecedores - partes relacionadas	(17.214)	1.511
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(76.693)	(1.511)
Aquisições ao ativo intangível	(76.693)	(1.511)

20.2. Atividades de financiamento

A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que tal classificação melhor representa os fluxos de obtenção de recursos.

Abaixo apresentamos o quadro de reconciliação das atividades de financiamento:

Notas Explicativas

	Debêntures	Dividendos	Passivo de arrendamento	Total
Saldo inicial	(1.053.740)	(113.610)	(11.123)	(1.178.473)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	77.822	113.610	4.181	195.613
Pagamentos de principal e juros	77.822	-	4.181	82.003
Dividendos pagos	-	113.610	-	113.610
Outras variações	(117.752)	-	(20.814)	(138.566)
Reversão do ajuste a valor presente	-	-	(700)	(700)
Outras variações que não afetam caixa	-	-	(20.114)	(20.114)
Despesas com juros	(117.752)	-	-	(117.752)
Saldo final	(1.093.670)	-	(27.756)	(1.121.426)