

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	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	15
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	27
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	28
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	29
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2023
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 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	3.685.466	3.707.357
1.01	Ativo Circulante	1.084.177	1.308.731
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	475.435	622.035
1.01.02	Aplicações Financeiras	500.919	489.970
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	500.919	489.970
1.01.03	Contas a Receber	84.044	167.769
1.01.03.01	Clientes	84.044	167.769
1.01.03.01.01	Contas a Receber	81.709	165.953
1.01.03.01.02	Contas a Receber - Partes Relacionadas	2.335	1.816
1.01.06	Tributos a Recuperar	14.250	27.267
1.01.07	Despesas Antecipadas	9.124	1.430
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	405	260
1.01.08.03	Outros	405	260
1.02	Ativo Não Circulante	2.601.289	2.398.626
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.882	2.934
1.02.01.07	Tributos Diferidos	4.590	2.668
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	266
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	292	0
1.02.01.10.03	Parcela tarifária do Poder Concedente	292	0
1.02.03	Imobilizado	127.088	95.684
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.585	185
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	9.713	10.718
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	114.790	84.781
1.02.04	Intangível	2.469.319	2.300.008
1.02.04.01	Intangíveis	2.469.319	2.300.008
1.02.04.01.02	Intangível	2.010.211	2.019.254
1.02.04.01.03	Infraestrutura em construção	459.108	280.754

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	3.685.466	3.707.357
2.01	Passivo Circulante	182.987	307.561
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	15.259	11.406
2.01.02	Fornecedores	53.228	81.934
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	53.228	81.913
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	21
2.01.03	Obrigações Fiscais	49.147	74.910
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	42.159	65.955
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	32.541	56.455
2.01.03.01.02	Impostos e contribuições a recolher	9.618	9.500
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.988	8.955
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	44.308	5.224
2.01.04.02	Debêntures	44.308	5.224
2.01.05	Outras Obrigações	21.045	134.087
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	12.550	13.895
2.01.05.02	Outros	8.495	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	139	50
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	4.615	4.312
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento - partes relacionadas	1.393	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.057.252	1.056.907
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.048.884	1.048.516
2.02.01.02	Debêntures	1.048.884	1.048.516
2.02.02	Outras Obrigações	8.340	8.382
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	202
2.02.02.02	Outros	8.340	8.180
2.02.02.02.03	Obrigações Sociais e Trabalhistas	801	710
2.02.02.02.04	Outras obrigações	62	61
2.02.02.02.05	Fornecedores	1.392	598
2.02.02.02.06	Passivo de arrendamento	5.793	6.811
2.02.02.02.07	Parcela tarifária do Poder Concedente	292	0
2.02.04	Provisões	28	9
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	28	9
2.03	Patrimônio Líquido	2.445.227	2.342.889
2.03.01	Capital Social Realizado	2.034.123	2.034.123
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	102.338	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	426.926	87.628
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-244.240	-8.991
3.02.01	Custo de Construção	-175.675	-701
3.02.02	Serviços	-18.357	-78
3.02.04	Depreciação e Amortização	-11.666	-3.252
3.02.05	Custo com Pessoal	-23.976	-1.227
3.02.07	Materiais Equipamentos e Veículos	-6.684	-627
3.02.08	Outros	-7.882	-3.106
3.03	Resultado Bruto	182.686	78.637
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-20.587	-3.121
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-20.719	-3.121
3.04.02.01	Serviços	-5.852	-76
3.04.02.02	Depreciação e Amortização	-7	0
3.04.02.03	Despesas com Pessoal	-10.429	-1.999
3.04.02.04	Materiais Equipamentos e Veículos	-802	-37
3.04.02.05	Campanhas Publicitárias e Eventos, Feiras e Informativos	-1.298	-618
3.04.02.06	Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Previdenciários	-19	0
3.04.02.07	Lei Rouanet, Incentivos Audiovisuais, Esportivos e Outros	-38	0
3.04.02.08	Água, Luz, Telefone, Internet e Gás	-480	0
3.04.02.09	Contribuições a Sindicatos e Associações de Classe	-314	0
3.04.02.10	Aluguéis de Imóveis e Condomínios	-361	-5
3.04.02.11	Gastos com Viagens e Estadias	-361	0
3.04.02.12	Outros	-654	-381
3.04.02.13	Impostos, Taxas e Despesas com Cartório	-42	-5
3.04.02.14	Despesas legais e judiciais	-59	0
3.04.02.16	Despesas, Provisões e Multas Indedutíveis	-3	0
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	132	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	162.099	75.516
3.06	Resultado Financeiro	-7.096	-6.185
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	155.003	69.331
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-52.665	-23.570
3.08.01	Corrente	-54.587	-23.538
3.08.02	Diferido	1.922	-32
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	102.338	45.761
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	102.338	45.761
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,05031	0,0225
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,05031	0,0225

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	102.338	45.761
4.03	Resultado Abrangente do Período	102.338	45.761

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 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	173.944	-9.434
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	134.242	59.915
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	102.338	45.761
6.01.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-1.922	32
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	10.668	3.252
6.01.01.04	Juros sobre Debêntures	39.452	30.484
6.01.01.05	Constituição (Reversão) da Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Previdenciários	238	0
6.01.01.06	Atualização monetária sobre Riscos Cíveis, Trabalhistas e Previdenciários	3	0
6.01.01.07	Reversão do Ajuste a Valor Presente do Arrendamento	254	0
6.01.01.08	Depreciação - Arrendamento	1.005	0
6.01.01.09	Rendimento de Aplicação Financeira	-17.794	-19.614
6.01.03	Outros	39.702	-69.349
6.01.03.01	Contas a Receber	84.244	-96.263
6.01.03.02	Contas a Receber - Partes Relacionadas	-253	-3.758
6.01.03.03	Tributos a Recuperar	13.017	-4.247
6.01.03.04	Despesas Antecipadas e Outras	-7.818	-4.527
6.01.03.05	Adiantamento a Fornecedores	-21	0
6.01.03.06	Fornecedores	-27.912	2.587
6.01.03.07	Fornecedores - Partes Relacionadas	269	-5.135
6.01.03.08	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recolher	32.203	33.080
6.01.03.09	Pagamentos com IR e CS	-57.966	0
6.01.03.10	Obrigações com o Poder Concedente	128	0
6.01.03.11	Pagamento de Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Previdenciários	-222	0
6.01.03.12	Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.944	6.650
6.01.03.13	Outras Contas a Pagar	89	2.264
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-205.965	247.086
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-32.488	-4.356
6.02.02	Adição ao Ativo Intangível e Infraestrutura em Construção	-180.322	-608
6.02.03	Aplicações Financeiras Líquidas de Resgate	6.845	252.050
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-114.579	-368
6.03.01	Dividendos pagos a acionistas controladores	-113.610	0
6.03.02	Arrendamento mercantil - Pagamentos	-969	0
6.03.03	Debêntures - Captações (líquido dos custos de transação)	0	-368
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-146.600	237.284
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	622.035	34
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	475.435	237.318

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(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
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	102.338	0	102.338
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	102.338	0	102.338
5.07	Saldos Finais	2.034.123	0	308.766	102.338	0	2.445.227

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(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	1.680	0	0	2.035.803
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.034.123	0	1.680	0	0	2.035.803
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	45.761	0	45.761
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	45.761	0	45.761
5.07	Saldos Finais	2.034.123	0	1.680	45.761	0	2.081.564

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	453.119	96.951
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	453.119	96.951
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-221.740	-5.604
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-36.313	-3.803
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-9.752	-1.100
7.02.04	Outros	-175.675	-701
7.02.04.01	Custos de Construção	-175.675	-701
7.03	Valor Adicionado Bruto	231.379	91.347
7.04	Retenções	-11.673	-3.252
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-11.673	-3.252
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	219.706	88.095
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	33.196	24.300
7.06.02	Receitas Financeiras	33.196	24.300
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	252.902	112.395
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	252.902	112.395
7.08.01	Pessoal	29.325	2.785
7.08.01.01	Remuneração Direta	21.218	2.396
7.08.01.02	Benefícios	5.994	255
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.517	134
7.08.01.04	Outros	596	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	84.954	33.351
7.08.02.01	Federais	68.306	27.524
7.08.02.02	Estaduais	618	0
7.08.02.03	Municipais	16.030	5.827
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	36.285	30.498
7.08.03.01	Juros	39.910	30.485
7.08.03.02	Aluguéis	-3.625	13
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	102.338	45.761
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	102.338	45.761

Comentário do Desempenho

1. ANÁLISE DE DESEMPENHO OPERACIONAL RIO SP

Janeiro a Março/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 1T22.

1.1 - Principais destaques

A data de assunção da Concessão foi dia 01 de março de 2022, portanto, as comparações ora apresentadas não serão objetos de justificativas por não estarem na “mesma base”.

- A receita líquida operacional foi de R\$ 251,3 milhões (+189,0%);
- O EBIT ajustado foi de R\$ 162,1 milhões (+114,7%) e a margem EBIT ajustada foi de 64,5% (-2,4 p.p.);
- O EBITDA ajustado foi de R\$ 173,8 milhões (+120,6%) e a margem EBITDA ajustada foi de 69,2% (-21,4 p.p.); e
- O lucro líquido foi de R\$ 102,3 milhões (+123,6%).

Indicadores [R\$ MM]	1ºT23	1ºT22	%
Receita Líquida Operacional*	251,3	86,9	189,0%
EBIT (ajustado)	162,1	75,5	114,7%
Margem EBIT (Ajustada)	64,5%	86,9%	-22,4 p.p.
EBITDA (ajustado)	173,8	78,8	120,6%
Margem EBITDA (Ajustada)	69,2%	90,6%	-21,4 p.p.
Lucro Líquido	102,3	45,8	123,6%

*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	1ºT23	1ºT22*	Var.%
Veículos Equivalentes	40.208.484	40.872.428	-1,6%
Veículos Leves (Eq)	15.494.727	14.533.421	6,6%
Veículos Pesados (Eq)	24.713.757	26.339.007	-6,2%

* Para efeito de comparação, foi considerado o tráfego da antiga Concessão (NovaDutra) Jan e Fev/22.

Comentário do Desempenho

(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.

Tráfego consolidado (-1,62%) - (Veq¹)

Nosso tráfego consolidado apresentou uma queda de -1,62% no 1ºT23 sobre o 1ºT22, devido a fatores climáticos e confiança de mercado no setor industrial.

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

Veículos de passeio (6,61%) - (Veq¹)

A categoria apresentou um aumento de 6,61% no 1ºT23 sobre o 1ºT22, que está relacionado ao aumento de fluxo de veículos leves em todas as rodovias para um padrão mais próximo do cenário pré-pandemia, levando em consideração também o feriado de Carnaval, com mudança no comportamento do tráfego.

O índice ABCR Brasil de veículos de passeio no 1ºT23 em relação a 2022 apresentou um aumento de 9,40%, sendo que em São Paulo teve aumento de 10,16% e no Rio de Janeiro de 5,32%.

Veículos comerciais (-6,17%) - (Veq¹)

A categoria apresentou uma queda de -6,17% no 1ºT23 sobre o 1ºT22, devido aos longos períodos com chuva que causaram alagamentos e deslizamentos de terras em alguns pontos da Rodovia.

Outro ponto a se destacar é que o ICEI (Índice de Confiança do Empresário Industrial), apesar de ter uma leve recuperação em fevereiro de 2023, considera que as melhores expectativas serão sentidas nos próximos seis meses, após a queda considerável de set/22 à jan/23.

O índice ABCR Brasil de veículos comerciais no 1ºT23 em relação a 2022 apresentou um aumento de 1,08%, sendo que em São Paulo teve aumento de 1,52% e no Rio de Janeiro 0,72%.

1.3 – Revisão e reajustes de tarifas de pedágio

Em 31 de março de 2023 iniciou-se a cobrança de pedágio das novas praças de pedágio no trecho da BR-101/RJ/SP, nos pórticos denominados como “Free Flow”, localizados no km 538+500 Paraty (RJ), km 447 +300 Mangaratiba (RJ) e km 414+900 Itaguaí (RJ), conforme ambiente regulatório experimental e aditivo contratual assinado com o Poder Concedente.

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>

Comentário do Desempenho

1.4 - Análise do demonstrativo de resultado trimestral

Receita bruta operacional

Receita Bruta [R\$ mil]	1ºT23	1ºT22	Var. %
Receita de Pedágio	275.022	96.250	185,7%
Receitas Acessórias/Outras	2.422	0	100,0%
Receita de Construção	175.675	701	24960,6%
Receita Bruta Total	453.119	96.951	367,4%

Receita líquida operacional

A receita líquida operacional do 1T23 (conforme demonstrado no quadro do item 1.1) foi de R\$ 251,3 milhões.

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\$ 26,2 milhões.

Custos e despesas totais

Indicadores [R\$ MM]	1ºT23	1ºT22	%
Custo de construção	175.675	701	24960,6%
Depreciação e amortização	11.673	3.252	258,9%
Custos contratuais	8.805	3.073	186,5%
Serviços de terceiros	24.209	154	15620,1%
Gastos com pessoal	34.405	3.226	966,5%
Materiais e gastos gerais	10.060	1.706	489,7%
Custos e despesas totais	264.827	12.112	2086,5%

Os custos e as despesas totais foram de R\$ 264,8 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\$ 77,5 milhões.

A comparação entre o 1T22 x 1T23 não é possível devido a Concessão ter iniciado em mar/23.

EBITDA E EBIT

Reconciliação EBITDA (R\$ mil)	1ºT23	1ºT22	Var.%
Lucro Líquido	102.338	45.761	123,6%
(+) IR/CS	52.665	23.570	123,4%
(+) Resultado Financeiro	7.096	6.185	14,7%
(+) Depreciação e Amortização	11.673	3.252	258,9%
EBITDA (a)	173.772	78.768	120,6%
<i>Margem EBITDA (a)</i>	<i>40,7%</i>	<i>89,9%</i>	<i>-49,2 p.p.</i>
EBITDA ajustado	173.772	78.768	120,6%
<i>Margem EBITDA ajustada (b)</i>	<i>69,2%</i>	<i>90,6%</i>	<i>-21,4 p.p.</i>

Comentário do Desempenho

Reconciliação EBIT (R\$ mil)	1ºT23	1ºT22	Var. %
Lucro Líquido	102.338	45.761	123,6%
(+) IR/CS	52.665	23.570	123,4%
(+) Resultado Financeiro	7.096	6.185	14,7%
EBIT (a)	162.099	75.516	114,7%
<i>Margem EBIT (a)</i>	<i>38,0%</i>	<i>86,2%</i>	<i>-48,2 p.p.</i>
Margem EBIT ajustada (b)	64,5%	86,9%	-22,4 p.p.

(a) Cálculo efetuado segundo Instrução CVM nº. 156/2022;

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

Resultado Financeiro

	1ºT23	1ºT22	Var. %
Despesas financeiras	40.292	30.485	32,2%
Juros e variações monetárias	39.090	30.133	29,7%
Outras despesas financeiras	1.202	352	241,5%
Receitas financeiras	33.196	24.300	36,6%
Rendimento sobre aplicações	33.066	24.286	36,2%
Outras receitas financeiras	130	14	828,6%
Resultado financeiro líquido	7.096	6.185	14,7%

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

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 concluídas no primeiro trimestre de 2023

- Item 3.1 Frente de recuperação e manutenção (trabalhos iniciais)
 - 3.1.1 – Pavimento
 - 3.1.2 – Sinalização e elementos de proteção e segurança
 - 3.1.3 – Obras-de-arte especiais
 - 3.1.4 – Sistema de Drenagem e obras-de-arte correntes
 - 3.1.5 – Terraplenos e estruturas de contenções
 - 3.1.6 – Canteiro central e faixa de domínio
 - 3.1.7 – Implantação e recuperação das edificações e instalações operacionais
 - 3.1.8 – Sistema elétricos e de iluminação
 - 3.1.9 – Sistema de operação e segurança de túnel

Obras iniciadas no primeiro trimestre de 2023

- Item 3.1 - Frente de recuperação e manutenção (recuperação/manutenção)
 - 3.1.1 – Pavimento (BR-116 e BR-101)

Obras em andamento no primeiro trimestre de 2023

- Item 3.4 – Frente de serviços operacionais

Comentário do Desempenho

- 3.4.2 – Sistema de controle e monitoração de tráfego
 - 3.4.2.7 – Sistema de controle de velocidade

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

Total de acidentes [unidade]	1ºT23	1ºT22*	Var.%
Total de acidentes	2.212	2.529	-12,5%
Total de vítimas	1.400	1.430	-2,1%

* Para efeito de comparação, foi considerado o tráfego da antiga Concessão (NovaDutra) Jan e Fev/22.

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.

5. Declaração da Diretoria

Em observância às disposições constantes no artigo 27 da Instrução CVM nº 080/22, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda., emitido nesta data, e com as demonstrações financeiras intermediárias relativas ao período de três meses findos em 31 de março de 2023.

Santa Isabel, 07 de novembro de 2023.

A Diretoria

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Informações Trimestrais (ITR) findas em 31 de março 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

Notas Explicativas

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.

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 7 de novembro de 2023, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão destas ITRs.

3. Principais práticas contábeis

Neste trimestre, 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.

4. Determinação dos valores justos

Neste trimestre não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste trimestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	2.685	3.421
Fundos de investimentos e CDB (a)	472.750	618.614
Total	475.435	622.035

Aplicações financeiras	31/03/2023	31/12/2022
Circulante	500.919	489.970
Fundos de investimentos e CDB (a)	500.919	489.970
Total	500.919	489.970

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

As aplicações financeiras foram remuneradas, à taxa média, de 103,55% do CDI, equivalente a 13,75% a.a., em 31 de março de 2023 (103,17% do CDI, equivalente a 12,82% a.a., em média, em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

7. Contas a receber

7.1. Contas a receber líquidas

	31/03/2023	31/12/2022
Circulante	81.709	165.953
Contas a receber das operações (a)	81.709	165.953
Total	81.709	165.953

(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	31/03/2023	31/12/2022
Creditos a vencer	81.709	165.953
Total	81.709	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	31/03/2023	31/12/2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	155.003	603.120
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	(52.701)	(205.061)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes		
Despesas indedutíveis	(128)	(173)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(42)	(340)
Incentivo relativo ao imposto de renda	198	674
Juros sobre capital próprio	-	45.444
Outros ajustes tributários	8	23
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(52.665)	(159.433)
Impostos correntes	(54.587)	(161.451)
Impostos diferidos	1.922	2.018
Alíquota efetiva de impostos	-34%	26%

Notas Explicativas

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	31/03/2023	31/12/2022
Ativo	5.245	3.668
Pré-operacionalidade (a)	1.418	1.507
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.627	1.089
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e previdenciários	10	3
Arrendamento	-	103
Tributos com exigibilidade suspensa - PIS e Cofins	821	629
Programa de gratificação de longo prazo	369	337
Compensação de imposto ativo	(655)	(1.000)
Impostos ativos após compensação	4.590	2.668
Passivo	(655)	(1.000)
Arrendamento	222	-
Amortização do custo de transação	(877)	(1.000)
Compensação de imposto passivo	655	1.000
Impostos passivos após compensação	-	-
Imposto diferido líquido	4.590	2.668

- (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 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres findos em 31 de março 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	31/03/2023			31/12/2022		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Ativo	502	845.048	845.550	1	750.053	750.054
Aplicações financeiras	-	843.195	843.195	-	747.848	747.848
Bancos conta movimento	-	20	20	-	124	124
Contas a receber	502	1.833	2.335	1	2.081	2.082
Passivo	11.107	382.703	393.810	121.486	372.657	494.143
Debêntures	-	379.867	379.867	-	366.316	366.316
Fornecedores, arrendamento e outras contas a pagar	11.107	2.836	13.943	7.876	6.341	14.217
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	113.610	-	113.610

Transações	31/03/2023			31/03/2022		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas - benefício da previdência privada de colaboradores	-	107	107	-	-	-
Custos / despesas de serviços prestados - transmissão de	-	103	103	-	-	-
Custos / despesas com infraestrutura utilizada	-	1.542	1.542	-	-	-
Custos /despesas - serviços especializados e consultorias	-	68	68	-	-	-
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	36	36	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	-	25.647	25.647	-	-	-
Repasse de custos e despesas de colaboradores	-	20	20	-	1.755	1.755
Receitas operacionais	-	(240)	(240)	-	-	-
Receitas de aplicações financeiras	(28.750)	-	(28.750)	-	-	-
Imobilizado	-	5.514	5.514	-	-	-

Notas Explicativas

9.1. Despesas com profissionais chave da Administração

	31/03/2023	31/03/2022
Remuneração:	401	813
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	388	67
Outros benefícios:	13	746
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	-	50
Pagamento de provisão de PPR do ano anterior pago no ano	-	693
Previdência privada	12	3
Seguro de vida	1	-

9.2. Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	31/03/2023	31/12/2022
Remuneração dos administradores (a)	120	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 de 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 (a)	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	-	-	-	-	-	32.488
Transferências (a)	244	18	181	2.036	2.479	(2.479)
Depreciação	(3)	-	(6)	(70)	(79)	-
Saldo em 31 de março de 2023	279	18	242	2.046	2.585	114.790
Custo	283	18	249	2.122	2.672	114.790
Depreciação acumulada	(4)	-	(7)	(76)	(87)	-
Saldo em 31 de março de 2023	279	18	242	2.046	2.585	114.790
Taxa média anual de depreciação %						
Saldo em 31 de março de 2023	10	11	22	20		

Não houve custos capitalizáveis no período de 31 de março de 2023.

Notas Explicativas

11. Intangível

	Exploração da infraestrutura concedida	Sistemas informatizados em andamento	Total	Infraestrutura em construção
Saldos em 1º de janeiro de 2022	2.054.368	-	2.054.368	-
Adições	(34.817)	1.451	(33.366)	279.547
Baixas	(5.250)	(244)	(5.494)	-
Amortização	(35.114)	-	(35.114)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.979.187	1.207	1.980.394	279.547
Custo	2.054.368	1.207	2.055.575	279.547
Amortização acumulada	(35.114)	-	(35.114)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.019.254	1.207	2.020.461	279.547
Adições	-	339	339	179.561
Amortização	(10.589)	-	(10.589)	-
Saldo em 31 de março de 2023	2.008.665	1.546	2.010.211	459.108
Custo	2.054.368	1.546	2.055.914	459.108
Amortização acumulada	(45.703)	-	(45.703)	-
Saldo em 31 de março de 2023	2.008.665	1.546	2.010.211	459.108
Taxa média anual de amortização %				
Saldo em 31 de março de 2023	(a)	21		

(a) Amortização pela curva de benefício econômico.

Não houve custos capitalizáveis no período de 31 de março de 2023.

12. Fornecedores

	31/03/2023	31/12/2022
Circulante	53.228	81.934
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros (a)	-	21
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (b)	41.886	75.509
Cauções e retenções contratuais	11.342	6.404

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

13. 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.

A Companhia 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:

Notas Explicativas

13.1. 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	241	-	241
Reversão	(3)	-	(3)
Pagamentos	(222)	-	(222)
Atualização de bases processuais e monetária	3	-	3
Saldo em 31 de março de 2023	19	9	28

13.2. 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.

	31/03/2023	31/12/2022
Cíveis e administrativos	2.505	2.347
Total	2.505	2.347

14. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Vencimento final	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	31/03/2023	31/12/2022
1ª Emissão - Série única	CDI + 1,75% a.a.	1,8449% (a)	Dezembro de 2024	4.372	2.579	1.093.192	1.053.740 (b)
				Total	2.579	1.093.192	1.053.740

	31/03/2023	31/12/2022
Circulante	44.308	5.224
Debêntures	45.771	6.681
Custos de transação	(1.463)	(1.457)
Não circulante	1.048.884	1.048.516
Debêntures	1.050.000	1.050.000
Custos de transação	(1.116)	(1.484)
Total geral	1.093.192	1.053.740

- (a) O custo efetivo destas transações refere-se aos custos de transação incorridos na emissão dos títulos e não considera taxas pós-fixadas, uma vez que na data de cada transação não são conhecidas as futuras taxas de CDI aplicáveis. Estas taxas somente serão conhecidas com a fluência do prazo de cada transação.

Notas Explicativas

Garantias:

- (b) Fiança corporativa da Controladora CCR S.A. em condição suspensiva, no caso de término antecipado do contrato de concessão.

Cronograma de desembolso (não circulante)	31/03/2023
2024	1.050.000
(-) Custo de transação	(1.116)
Total	1.048.884

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.

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.

15. Patrimônio Líquido

15.1. Lucro por ação básico e diluído

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

Notas Explicativas

	31/03/2023	31/12/2022
Numerador		
Lucro líquido	102.338	443.687
Denominador		
Média ponderada de ações (em milhares)	2.034.123	2.034.123
Lucro líquido por ação - básico e diluído	0,05031	0,21812

16. Receitas operacionais

	31/03/2023	31/03/2022
Receitas de pedágio	275.022	96.250
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	175.675	701
Receitas de prestação de serviço de partes relacionadas	240	-
Receitas acessórias	2.182	-
Receita bruta	453.119	96.951
Impostos sobre receitas	(26.170)	(9.316)
Abatimentos	(23)	(7)
Deduções das receitas brutas	(26.193)	(9.323)
Receita líquida	426.926	87.628

17. Resultado financeiro

	31/03/2023	31/03/2022
Despesas financeiras	(40.292)	(30.485)
Juros sobre debêntures	(39.452)	(30.484)
Ajuste a valor presente - arrendamento	(254)	(1)
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	(586)	-
Receitas financeiras	33.196	24.300
Juros e variações monetárias	34	-
Rendimento sobre aplicações financeiras	33.066	24.286
Juros e outras receitas financeiras	96	14
Resultado financeiro líquido	(7.096)	(6.185)

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.

Notas Explicativas

18.1. Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo

		31/03/2023	31/12/2022
Ativos	Nível	1.060.398	1.448.075
Valor justo através do resultado		976.354	1.280.040
Caixa e bancos	Nível 2	2.685	3.421
Aplicações financeiras	Nível 2	973.669	1.108.584
Custo amortizado		84.044	168.035
Contas a receber		81.709	165.953
Contas a receber - partes relacionadas		2.335	2.082
Passivos		(1.164.304)	(1.152.700)
Custo amortizado		(1.164.304)	(1.152.700)
Debêntures (a)	Nível 2	(1.093.192)	(1.053.740)
Fornecedores e outras contas a pagar		(57.169)	(84.863)
Fornecedores - partes relacionadas		(13.943)	(14.097)
Total		(103.906)	295.375

(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:

	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a)	1.095.771	1.124.761	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 e de suas controladas revisam 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.

Nas análises de sensibilidade não foram consideradas nos cálculos novas contratações de operações com derivativos, além das já existentes.

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 as aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 31 de março 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⁾	1.095.771	(156.821)	(191.278)	(225.717)
Efeito sobre as debêntures		(156.821)	(191.278)	(225.717)
CDI ⁽²⁾	973.669	57.844	71.876	85.752
Efeito sobre as aplicações financeiras		57.844	71.876	85.752
Total do efeito de ganho / (perda)		(98.977)	(119.402)	(139.965)
A taxa de juros considerada foi ⁽¹⁾ :	CDI ⁽²⁾	12,6500%	15,8100%	18,9700%

- (1) A taxa apresentada acima serviu como base para o cálculo. A mesma foi utilizada nos 12 meses do cálculo:

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

- (2) Refere-se à taxa de 31/03/2023, 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 31/03/2023, 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 31 de março de 2023 esses compromissos estavam estimados em R\$ 15.025.092 em valores nominais.

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. 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:

	Passivos de arrendamento	Dividendos	Total
Saldo inicial	(11.123)	(113.610)	(124.733)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	907	113.610	114.517
Pagamentos de principal e juros	907	-	907
Dividendos pagos	-	113.610	113.610
Outras variações	3.007	-	3.007
Reversão do ajuste a valor presente	(254)	-	(254)
Outras variações que não afetam caixa	3.261	-	3.261
Saldo final	(7.209)	-	(7.209)

Notas Explicativas

Composição do Conselho de Administração

Eduardo Siqueira Moraes Camargo	Presidente
Pedro Paulo Archer Sutter	Membro Efetivo
Roberto Penna Chaves Neto	Membro Efetivo

Composição da Diretoria

Carla Henriques Silva Fornasaro	Diretora Presidente
Eduardo Siqueira Moraes Camargo	Diretor
Angelo Luiz Lodi	Diretor

Contadora

Fabia da Vera Cruz Campos Stancatti
CRC 1SP190868/0-0

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas e Administradores da
Concessionária do Sistema Rodoviário Rio – São Paulo S.A.
Santa Isabel - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária do Sistema Rodoviário Rio – São Paulo S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 07 de novembro de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Marcelo Gavioli
Contador CRC 1SP201409/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, 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. sobre as Informações Trimestrais da Companhia – ITR, emitido no dia 07 de novembro de 2023, e com as respectivas Informações Trimestrais, relativas ao trimestre encerrado em 31 de março de 2023.

Santa Isabel/SP, 07 de novembro de 2023.

CARLA HENRIQUES SILVA FORNASARO
DIRETORA PRESIDENTE E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

EDUARDO SIQUEIRA MORAES CAMARGO
DIRETOR

ANGELO LUIZ LODI
DIRETOR

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, 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. sobre as Informações Trimestrais da Companhia – ITR, emitido no dia 07 de novembro de 2023, e com as respectivas Informações Trimestrais, relativas ao trimestre encerrado em 31 de março de 2023.

Santa Isabel/SP, 07 de novembro de 2023.

CARLA HENRIQUES SILVA FORNASARO
DIRETORA PRESIDENTE E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

EDUARDO SIQUEIRA MORAES CAMARGO
DIRETOR

ANGELO LUIZ LODI
DIRETOR