

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 30/06/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	9
--------------------------------	---

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

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

Notas Explicativas	17
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	30
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	31
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	32
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/06/2023
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 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	3.777.299	3.707.357
1.01	Ativo Circulante	1.012.892	1.308.731
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	397.835	622.035
1.01.02	Aplicações Financeiras	488.155	489.970
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	488.155	489.970
1.01.03	Contas a Receber	98.499	167.769
1.01.03.01	Clientes	98.499	167.769
1.01.03.01.01	Contas a Receber	96.106	165.953
1.01.03.01.02	Contas a Receber - Partes Relacionadas	2.393	1.816
1.01.06	Tributos a Recuperar	19.987	27.267
1.01.07	Despesas Antecipadas	6.713	1.430
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.703	260
1.01.08.03	Outros	1.703	260
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	766	0
1.01.08.03.03	Outros Créditos	937	260
1.02	Ativo Não Circulante	2.764.407	2.398.626
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	25.882	2.934
1.02.01.07	Tributos Diferidos	5.873	2.668
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	20.009	266
1.02.03	Imobilizado	146.807	95.684
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	16.543	185
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	8.708	10.718
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	121.556	84.781
1.02.04	Intangível	2.591.718	2.300.008
1.02.04.01	Intangíveis	2.591.718	2.300.008
1.02.04.01.02	Intangível	2.297.635	2.019.254
1.02.04.01.03	Infraestrutura em construção	294.083	280.754

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	3.777.299	3.707.357
2.01	Passivo Circulante	158.405	307.561
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	14.047	11.406
2.01.02	Fornecedores	49.511	81.934
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	49.290	81.913
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	221	21
2.01.03	Obrigações Fiscais	64.032	74.910
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	58.059	65.955
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	48.875	56.455
2.01.03.01.02	Impostos e contribuições a recolher	9.184	9.500
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	5.973	8.955
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	5.210	5.224
2.01.04.02	Debêntures	5.210	5.224
2.01.05	Outras Obrigações	25.605	134.087
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	15.187	13.895
2.01.05.02	Outros	10.418	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	2.720	50
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	4.617	4.312
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento - partes relacionadas	733	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.078.985	1.056.907
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.049.255	1.048.516
2.02.01.02	Debêntures	1.049.255	1.048.516
2.02.02	Outras Obrigações	29.663	8.382
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	202
2.02.02.02	Outros	29.663	8.180
2.02.02.02.03	Obrigações Sociais e Trabalhistas	575	710
2.02.02.02.04	Outras obrigações	2.105	61
2.02.02.02.05	Fornecedores	1.764	598
2.02.02.02.06	Passivo de arrendamento	4.875	6.811
2.02.02.02.07	Passivo de arrendamento - partes relacionadas	20.344	0
2.02.04	Provisões	67	9
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	67	9
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	10	9
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	57	0
2.03	Patrimônio Líquido	2.539.909	2.342.889
2.03.01	Capital Social Realizado	2.034.123	2.034.123
2.03.04	Reservas de Lucros	308.920	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
2.03.04.10	Reserva de Capital	154	0
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	196.866	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	375.603	802.529	283.062	370.690
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-199.956	-444.196	-86.180	-95.171
3.02.01	Custo de construção	-120.194	-295.869	-25.568	-26.269
3.02.02	Depreciação e Amortização	-13.231	-24.897	-10.065	-13.317
3.02.03	Serviços	-22.595	-40.952	-9.793	-9.871
3.02.04	Custo com Pessoal	-23.603	-47.579	-18.618	-19.845
3.02.05	Materiais, Equipamentos e Veículos	-6.349	-13.033	-8.069	-8.696
3.02.06	Outros	-13.984	-21.866	-14.067	-17.173
3.03	Resultado Bruto	175.647	358.333	196.882	275.519
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-23.137	-43.724	-17.411	-20.532
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-23.184	-43.903	-17.474	-20.595
3.04.02.01	Serviços	-5.820	-11.672	-8.349	-8.425
3.04.02.02	Depreciação e amortização	-15	-22	0	0
3.04.02.03	Despesas com pessoal	-11.013	-21.442	-7.741	-9.740
3.04.02.04	Materiais, equipamentos e veículos	-687	-1.489	-286	-323
3.04.02.05	Outros	-822	-1.476	-388	-769
3.04.02.06	Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos	-582	-1.880	-37	-655
3.04.02.07	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	-39	-58	0	0
3.04.02.08	Lei Rouanet, Incentivos audiovisuais, esportivos e outros	-2.334	-2.372	0	0
3.04.02.09	Água, luz, telefone, internet e gás	-524	-1.004	-232	-232
3.04.02.10	Contribuições a sindicatos e associações de classe	-110	-424	0	0
3.04.02.11	Aluguéis de imóveis e condomínios	-840	-1.201	-256	-261
3.04.02.12	Gastos com viagens e estadias	-282	-643	-123	-123
3.04.02.13	Impostos, taxas e despesas com cartório	-39	-81	1	-4
3.04.02.14	Editais e publicações	-68	-68	-12	-12
3.04.02.15	Despesas legais e judiciais	-8	-67	-10	-10
3.04.02.16	Despesas, provisões e multas indedutíveis	-1	-4	-41	-41
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	47	179	63	63

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	152.510	314.609	179.471	254.987
3.06	Resultado Financeiro	-9.701	-16.797	-8.351	-14.536
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	142.809	297.812	171.120	240.451
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-48.281	-100.946	-58.091	-81.661
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	94.528	196.866	113.029	158.790
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	94.528	196.866	113.029	158.790
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,04647	0,09678	0,05557	0,07806
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,04647	0,09678	0,05557	0,07806

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	94.528	196.866	113.029	158.790
4.03	Resultado Abrangente do Período	94.528	196.866	113.029	158.790

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 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	275.128	130.776
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	262.417	240.722
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	196.866	158.790
6.01.01.02	Imposto Renda e Contribuição Social Diferidos	-3.205	-528
6.01.01.03	Depreciação e amortização	22.909	13.317
6.01.01.05	Juros sobre debêntures	78.547	66.305
6.01.01.06	Constituição (Reversão) da Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Previdenciários	666	21
6.01.01.07	Juros e Variação Monetária com Partes Relacionada	0	2.817
6.01.01.08	Variações Cambiais sobre fornecedores estrangeiros	2	0
6.01.01.09	Atualização monetária sobre Riscos Cíveis, Trabalhistas e Previdenciários	1	0
6.01.01.10	Reversão do Ajuste a Valor Presente do Arrendamento	489	0
6.01.01.11	Depreciação - Arrendamento	2.010	0
6.01.01.12	Rendimento de Aplicação Financeira	-36.022	0
6.01.01.13	Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em ações	154	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	12.711	-109.946
6.01.02.01	Contas a Receber	69.847	-190.674
6.01.02.02	Contas a Receber - Partes Relacionadas	1.153	-69
6.01.02.03	Tributos a recuperar	7.280	-10.114
6.01.02.04	Despesas Antecipadas e Outras	-5.960	-1.485
6.01.02.05	Adiantamento a fornecedores	-766	0
6.01.02.06	Fornecedores	-52.363	19.354
6.01.02.07	Fornecedores - Partes Relacionadas	-2.341	3.494
6.01.02.08	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recolher	80.317	94.078
6.01.02.09	Pagamentos com IR e CS	-91.195	-33.982
6.01.02.10	Obrigações com o Poder Concedente	128	2.220
6.01.02.11	Pagamento de Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Previdenciários	-609	-21
6.01.02.12	Obrigações sociais e trabalhistas	2.506	7.253
6.01.02.13	Outras contas a pagar	4.714	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-305.380	191.516
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-53.632	-14.033
6.02.02	Adição ao Ativo Intangível e Infraestrutura em Construção	-289.585	-25.574
6.02.03	Aplicações Financeiras Líquidas de Resgate	37.837	231.123
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-193.948	-62.776
6.03.02	Debêntures - Pagamento de juros	-77.822	-62.776
6.03.03	Dividendos pagos e a pagar a acionistas controladores	-113.610	0
6.03.04	Arrendamento - Pagamentos	-2.516	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-224.200	259.516
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	622.035	34
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	397.835	259.550

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(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	154	0	0	0	154
5.04.08	Plano de Incentivo de Longo Prazo, Liquidável em Ações	0	154	0	0	0	154
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	196.866	0	196.866
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	196.866	0	196.866
5.07	Saldos Finais	2.034.123	154	308.766	196.866	0	2.539.909

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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	158.790	0	158.790
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	158.790	0	158.790
5.07	Saldos Finais	2.034.123	0	0	157.528	0	2.191.651

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	853.908	407.626
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	853.908	407.626
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-395.623	-68.301
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-78.901	-31.510
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-20.853	-10.522
7.02.04	Outros	-295.869	-26.269
7.02.04.01	Custos de Construção	-295.869	-26.269
7.03	Valor Adicionado Bruto	458.285	339.325
7.04	Retenções	-24.919	-13.317
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-24.919	-13.317
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	433.366	326.008
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	62.974	55.146
7.06.02	Receitas Financeiras	62.974	55.146
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	496.340	381.154
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	496.340	381.154
7.08.01	Pessoal	58.877	25.900
7.08.01.01	Remuneração Direta	42.038	19.758
7.08.01.02	Benefícios	12.463	4.890
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.029	1.111
7.08.01.04	Outros	1.347	141
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	163.523	122.367
7.08.02.01	Federais	131.944	99.407
7.08.02.02	Estaduais	619	0
7.08.02.03	Municipais	30.960	22.960
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	77.074	74.097
7.08.03.01	Juros	79.389	69.624
7.08.03.02	Aluguéis	-2.315	4.473
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	196.866	158.790
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	196.866	158.790

Comentário do Desempenho

1. ANÁLISE DE DESEMPENHO OPERACIONAL RIO SP

Abril a Junho/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\$ 255,4 milhões (-0,8%);
- O EBIT ajustado foi de R\$ 152,5 milhões (-12,5%) e a margem EBIT ajustada foi de 59,7% (-8,0 p.p.);
- O EBITDA ajustado foi de R\$ 165,8 milhões (-10,1%) e a margem EBITDA ajustada foi de 64,9% (-6,7 p.p.); e
- O lucro líquido foi de R\$ 94,5 milhões (-13,7%).

Indicadores [R\$ MM]	2ºT23	2ºT22	%
Receita Líquida Operacional*	255,4	257,5	-0,8%
EBIT (ajustado)	152,5	174,2	-12,5%
Margem EBIT (Ajustada)	59,7%	67,7%	-8,0 p.p.
EBITDA (ajustado)	165,8	184,3	-10,1%
Margem EBITDA (Ajustada)	64,9%	71,6%	-6,7 p.p.
Lucro Líquido	94,5	109,6	-13,7%

*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	2ºT23*	2ºT22*	Var.%
Veículos Equivalentes	40.947.888	42.346.238	-3,3%
Veículos Leves (Eq)	17.115.311	14.946.076	14,5%
Veículos Pesados (Eq)	23.832.577	27.400.162	-13,0%

*T22 contém veqs do complexo Viúva Graça.

*T23 2023 não contém 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 (-3,30%) - (Veq¹)

Nosso tráfego consolidado apresentou uma queda de -3,30% no 2ºT23 sobre o 2ºT22, 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.

*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 (14,51%) - (Veq¹)

A categoria apresentou um aumento de 14,51% no 2ºT23 sobre o 2ºT22, que está relacionada ao efeito calendário e retomada das atividades presenciais nas empresas.

O índice ABCR Brasil de veículos de passeio no 2ºT23 em relação a 2022 apresentou um aumento de 7,52%, sendo que em São Paulo teve aumento de 7,79% e no Rio de Janeiro de 6,05%.

Veículos comerciais (-13,02%) - (Veq¹)

A categoria apresentou uma queda de -13,02% no 2ºT23 sobre o 2ºT22, ocorreu devido a períodos de chuvas, queda devido à baixa da economia em especial ao setor da indústria e encerramento das praças de Viúva Graça e Viuvinha.

O índice ABCR Brasil de veículos comerciais no 2ºT23 em relação a 2022 apresentou um aumento de 0,91%, sendo que em São Paulo teve aumento de 1,58% e no Rio de Janeiro redução de -0,47%.

1.3 – Revisão e reajustes de tarifas de pedágio

Não houve reajuste ou revisão nos trimestres analisados.

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>

1.4 - Análise do demonstrativo de resultado trimestral

Receita bruta operacional

Receita Bruta [R\$ mil]	2ºT23	2ºT22	Var. %
Receita de Pedágio	278.154	282.984	-1,7%
Receitas Acessórias/Outras	2.441	2.123	15,0%
Receita de Construção	120.194	25.568	370,1%
Receita Bruta Total	400.789	310.675	29,0%

Receitas de Pedágio: A receita teve queda de 1,7% no 2T23 em relação ao 2T22 devido ao término do trecho temporário Viúva Graça e início da cobrança na BR-101 como supracitado.

Comentário do Desempenho

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 2T22 houve crescimento de 15%, devido à finalização da negociação da utilização de Infraestrutura de fibra óptica ao longo da rodovia.

Receita de construção: No 2T23 os investimentos em obras de ampliação foram maiores em 370,1% que o mesmo período do ano anterior, devido à Companhia estar no início de Concessão e ter finalizado em março de 2023 a recuperação e manutenção do pavimento, sinalização ao longo da rodovia, drenagem, sistemas elétricos, entre outros (Trabalhos Iniciais), todos previstos no PER (Programa de Exploração da Rodovia).

Receita líquida operacional

A receita líquida operacional do 2T23 (conforme demonstrado no quadro do item 1.1) apresentou redução de 0,8% em relação ao mesmo período do ano anterior.

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\$ 25,2 milhões.

Custos e despesas totais

Indicadores [R\$ MM]	2ºT23	2ºT22	%
Custo de construção	120.194	25.568	370,1%
Depreciação e amortização	13.246	10.065	31,6%
Custos contratuais	9.476	8.549	10,8%
Serviços de terceiros	28.415	23.392	21,5%
Gastos com pessoal	34.616	26.359	31,3%
Materiais e gastos gerais	17.146	14.908	15,0%
Custos e despesas totais	223.093	108.841	105,0%

Os custos e as despesas totais foram de R\$ 223,1 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\$ 89,7 milhões, aumento de R\$ 16,4 milhões com relação ao trimestre anterior.

Custo de construção: Os custos de construção aumentaram R\$ 94,6 milhões no 2T23. 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".

Depreciação e amortização: O aumento de 31,6% se deve à conclusão dos trabalhos iniciais como já comentado na receita de construção, 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.

Comentário do Desempenho

Os gastos no 2T23 ficaram 10,8% acima ao 2T22, 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 mar/23, foi considerado como manutenção (OpEx), por conta disso, teve o maior gasto no 3T23 com relação ao 2T23.

Gastos com pessoal: O aumento de 31,3% dos custos e despesas de pessoal é explicado pelo início da operação da BR-101 com acréscimo de 93 colaboradores.

Materiais e gastos gerais: O aumento de 15% do 2T23 em comparação com o 2T22, se deve à doação para o Instituto CCR (ICCR), e também, ao 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 mar/23.

EBITDA e EBIT

Reconciliação do EBITDA

Reconciliação EBITDA (R\$ mil)	2ºT23	2ºT22	Var. %
Lucro Líquido	94.528	109.564	-13,7%
(+) IR/CS	48.281	56.306	-14,3%
(+) Resultado Financeiro	9.701	8.351	16,2%
(+) Depreciação e Amortização	13.246	10.065	31,6%
EBITDA (a)	165.756	184.286	-10,1%
<i>Margem EBITDA (a)</i>	<i>44,1%</i>	<i>65,1%</i>	<i>-21,0 p.p.</i>
EBITDA ajustado	165.756	184.286	-10,1%
<i>Margem EBITDA ajustada (b)</i>	<i>64,9%</i>	<i>71,6%</i>	<i>-6,7 p.p.</i>

Reconciliação do EBIT

Reconciliação EBIT (R\$ mil)	2ºT23	2ºT22	Var. %
Lucro Líquido	94.528	109.564	-13,7%
(+) IR/CS	48.281	56.306	-14,3%
(+) Resultado Financeiro	9.701	8.351	16,2%
EBIT (a)	152.510	174.221	-12,5%
<i>Margem EBIT (a)</i>	<i>40,6%</i>	<i>61,5%</i>	<i>-20,9 p.p.</i>
Margem EBIT ajustada (c)	59,7%	67,7%	-8,0 p.p.

Comentário do Desempenho

- (a) Cálculo efetuado segundo Instrução CVM nº. 527/2012; e
 (b) As margens EBIT e EBITDA ajustadas foram calculadas sobre a receita líquida, excluindo-se a receita de construção.

Resultado Financeiro Líquido

	2ºT23	2ºT22	Var. %
Despesas financeiras	39.479	39.197	0,7%
Juros e variações monetárias	38.732	35.886	7,9%
Outras despesas financeiras	747	3.311	-77,4%
Receitas financeiras	29.778	30.846	-3,5%
Rendimento sobre aplicações	29.268	30.826	-5,1%
Outras receitas financeiras	510	20	2450,0%
Resultado financeiro líquido	9.701	8.351	16,2%

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 2T23 ficou em 16,2% abaixo do 2T22 devido aos seguintes fatores:

- I. **Juros e Variações monetárias:** Houve um aumento de 7,9% em relação ao 2T22, devido exclusivamente a variação do indexador da dívida (CDI) entre os períodos analisados;
- II. **Rendimentos sobre aplicações:** Houve uma diminuição de 5,1% em relação ao 2T22, em decorrência da redução dos recursos aplicados devido aos investimentos em obras de *upgrade*; e
- III. **Outras despesas/receitas financeiras:** Houve o pagamento de comissão de fiança retroativa de 2023 (fiança corporativa atrelada as debêntures).

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

- Não houve

Obras iniciadas no segundo trimestre de 2023

- 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

Obras em andamento no segundo trimestre de 2023

- Item 3.1 - Frente de recuperação e manutenção (recuperação/manutenção)

Comentário do Desempenho

- 3.1.1 – Pavimento (BR-116 e BR-101)
- 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

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

Total de acidentes [unidade]	2ºT23	2ºT22*	Var.%
Total de acidentes	1.887	1.780	6,0%
Total de vítimas	1.214	939	29,3%

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 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 período de três meses encerrado em 30 de junho de 2023.

Santa Isabel, 13 de novembro de 2023.

A Diretoria

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Informações Trimestrais (ITR) findas em 30 de junho 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 13 de novembro de 2023, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão destas ITRs.

3. Principais práticas contábeis

Neste semestre 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, descritas 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 semestre não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste semestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	2.305	3.421
Fundos de investimentos e CDB (a)	395.530	618.614
Total	397.835	622.035

Aplicações financeiras	30/06/2023	31/12/2022
Circulante	488.155	489.970
Fundos de investimentos e CDB (a)	488.155	489.970
Total	488.155	489.970

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

Notas Explicativas

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 103,56% do CDI, equivalente a 14,02% a.a., em 30 de junho de 2023 (103,17% do CDI, equivalente a 12,82% a.a., em média, em 31 de dezembro de 2022).

7. Contas a receber

7.1. Contas a receber líquidas

	30/06/2023	31/12/2022
Circulante	96.106	165.953
Contas a receber das operações (a)	96.106	165.953
Total	96.106	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	30/06/2023	31/12/2022
Creditos a vencer	96.106	165.953
Total	96.106	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:

	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Conciliação do imposto de renda e contribuição social				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	142.809	297.812	171.120	240.451
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	(48.555)	(101.256)	(58.180)	(81.753)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Despesas indedutíveis	(55)	(183)	(49)	(49)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	58	16	(50)	(63)
Incentivo relativo ao imposto de renda	268	466	184	193
Outros ajustes tributários	3	11	4	11
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(48.281)	(100.946)	(58.091)	(81.661)
Impostos correntes	(49.564)	(104.151)	(58.651)	(82.189)
Impostos diferidos	1.283	3.205	560	528
Alíquota efetiva de impostos	-34	-34	-34	-34

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	30/06/2023	31/12/2022
Ativo	6.626	3.668
Pré-operacionalidade (a)	1.326	1.507
Provisão para participação nos resultados (PLR)	3.483	1.089
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e previdenciários	23	3
Arrendamento	132	103
Tributos com exigibilidade suspensa - PIS e Cofins	1.020	629
Programa de gratificação de longo prazo	642	337
Compensação de imposto ativo	(753)	(1.000)
Impostos ativos após compensação	5.873	2.668
Passivo	(753)	(1.000)
Amortização do custo de transação	(753)	(1.000)
Compensação de imposto passivo	753	1.000
Impostos passivos após compensação	-	-
Imposto diferido líquido	5.873	2.668
Movimentação do imposto diferido	2023	2022
Saldos em 1º de janeiro	2.668	2.668
Reconhecimento no resultado	3.205	528
Saldos em 30 de junho	5.873	3.196

- (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 junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres e semestres findos em 30 de junho 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	30/06/2023			31/12/2022		
	Controladas	Outras partes relacionadas	Total	Controladas	Outras partes relacionadas	Total
Ativo	35	656.080	656.115	1	750.053	750.054
Aplicações financeiras	-	633.682	633.682	-	747.848	747.848
Bancos conta movimento	-	31	31	-	124	124
Contas a receber	35	22.367	22.402	1	2.081	2.082
Passivo	8.696	393.884	402.580	121.486	372.657	494.143
Debêntures	-	366.316	366.316	-	366.316	366.316
Fornecedores, arrendamento e outras contas a pagar	8.696	27.568	36.264	7.876	6.341	14.217
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	113.610	-	113.610

Notas Explicativas

Transações	2023 Abr - Jun			2022 Abr - Jun		
	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	-	(2)	(2)	-	-	-
Custos / despesas de serviços especializados e consultorias	-	(824)	(824)	-	-	-
Custos / despesas - Doações	-	(2.321)	(2.321)	-	-	-
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	(25)	(25)	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	(26.203)	-	(26.203)	-	-	-
Repasse de custos e despesas de colaboradores	-	345	345	-	2.761	2.761
Receitas operacionais	-	296	296	-	-	-
Receitas de aplicações financeiras	25.597	-	25.597	-	-	-
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	(107)	(107)	-	-	-

Transações	2023 Jan - Jun			2022 Jan - Jun		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas de serviços prestados - transmissão de dados	-	(206)	(206)	-	-	-
Custos / despesas com infraestrutura utilizada	-	(1.544)	(1.544)	-	(2.190)	(2.190)
Custos / despesas de serviços especializados e consultorias	-	(892)	(892)	-	-	-
Custos / despesas - Doações	-	(2.321)	(2.321)	-	-	-
Custos /despesas de serviços de conservação de rodovias	-	-	-	-	(1.423)	(1.423)
Despesas de prestação de garantias em emissões de dívidas	-	-	-	(2.817)	-	-
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	(61)	(61)	-	-	-
Receita de prestação de serviço de partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	(51.670)	-	(51.670)	(13.356)	(157)	(13.513)
Repasse de custos e despesas de colaboradores	3	365	368	-	2.761	2.761
Receitas operacionais	-	536	536	-	-	-
Receitas de aplicações financeiras	-	54.347	54.347	-	-	-
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	(221)	(221)	-	-	-

9.1. Despesas com profissionais chave da Administração

	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Remuneração:	342	743	633	1.443
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	330	718	270	337
Outros benefícios:	12	25	363	1.106
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	-	-	349	399
Pagamento de provisão de PPR do ano anterior pago no ano	-	-	-	693
Previdência privada	12	24	13	13
Seguro de vida	-	1	1	1

9.2. Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	30/06/2023	31/12/2022
Remuneração dos administradores (a)	104	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.

Notas Explicativas

10. Ativo imobilizado

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos operacionais	Total	Imobilizações em
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	-	-	-	-	-	53.632
Transferências	353	38	14.416	2.050	16.857	(16.857)
Depreciação	(12)	(1)	(309)	(177)	(499)	-
Saldo em 30 de junho de 2023	379	37	14.174	1.953	16.543	121.556
Custo	392	38	14.484	2.136	17.050	121.556
Depreciação acumulada	(13)	(1)	(310)	(183)	(507)	-
Saldo em 30 de junho de 2023	379	37	14.174	1.953	16.543	121.556
Taxa média anual de depreciação %						
Saldo em 30 de junho de 2023	10	10	24	20		

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

11. Intangível

	Direitos de exploração da infraestrutura concedida (*)	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	-	1.852	1.852	312.268
Transferências	298.939	-	298.939	(298.939)
Amortização	(22.410)	-	(22.410)	-
Saldo em 30 de junho de 2023	2.294.576	3.059	2.297.635	294.083
Custo	2.352.100	3.059	2.355.159	294.083
Amortização acumulada	(57.524)	-	(57.524)	-
Saldo em 30 de junho de 2023	2.294.576	3.059	2.297.635	294.083
Taxa média anual de depreciação %				
Saldo em 30 de junho de 2023	(a)	21		

(a) Amortização pela curva de benefício econômico.

Não houve custos capitalizáveis no período de 30 de junho 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:

Obras de recuperação de terraplenos por conta de sinistros ocorridos na BR-101, desenvolvimento dos projetos e licenças ambientais e processo de desapropriação para viabilizar o início das obras da Serra das Araras na BR-116, na região metropolitana de São Paulo e na região metropolitana de São José dos Campos na BR-116 e revitalização de pavimento na Rodovia BR-101.

Notas Explicativas**12. Fornecedores**

	30/06/2023	31/12/2022
Circulante	49.511	81.934
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros (a)	221	21
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (a)	32.921	75.509
Cauções e retenções contratuais (b)	16.369	6.404
	30/06/2023	31/12/2022
Não circulante	1.764	598
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (a)	1.764	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 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:

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	669	-	669
Reversão	(3)	-	(3)
Pagamentos	(609)	-	(609)
Atualização de bases processuais e monetária	-	1	1
Saldo em 30 de junho de 2023	57	10	67

Notas Explicativas

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.

	30/06/2023	31/12/2022
Cíveis e administrativos	2.446	2.347
Total	2.446	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	30/06/2023	31/12/2022
1ª Emissão - Série única	CDI + 1,75% a.a.	1,8449% (a)	Dezembro de 2024	4.372	2.216	1.054.465	1.053.740 (b)
				Total	2.216	1.054.465	1.053.740

	30/06/2023	31/12/2022
Circulante	5.210	5.224
Debêntures	6.681	6.681
Custos de transação	(1.471)	(1.457)
Não circulante	1.049.255	1.048.516
Debêntures	1.050.000	1.050.000
Custos de transação	(745)	(1.484)
Total	1.054.465	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.

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)	30/06/2023
2024	1.050.000
(-) Custo de transação	(745)
Total	1.049.255

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.

Notas Explicativas

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

	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Numerador				
Lucro líquido	94.528	196.866	113.029	158.790
Denominador				
Média ponderada de ações (em milhares)	2.034.123	2.034.123	2.034.123	2.034.123
Lucro por ação - básico e diluído	0,04647	0,09678	0,05557	0,07806

16. Receitas operacionais

	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receitas de pedágio	278.154	553.176	282.984	379.234
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	120.194	295.869	25.568	26.269
Receitas de prestação de serviço de partes relacionadas	296	536	-	-
Receitas acessórias	2.145	4.327	2.123	2.123
Receita bruta	400.789	853.908	310.675	407.626
Impostos sobre receitas	(25.181)	(51.351)	(27.595)	(36.911)
Abatimentos	(5)	(28)	(18)	(25)
Deduções das receitas brutas	(25.186)	(51.379)	(27.613)	(36.936)
Receita líquida	375.603	802.529	283.062	370.690

Notas Explicativas

17. Resultado financeiro

	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Despesas financeiras	(39.479)	(79.771)	(39.197)	(69.682)
Juros sobre debêntures	(39.095)	(78.547)	(36.245)	(66.729)
Comissão de Fianças Partes Relacionadas	-	-	(2.817)	(2.817)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(2)	(2)	-	-
Ajuste a valor presente - arrendamento	(235)	(489)	-	-
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	(147)	(733)	(135)	(136)
Receitas financeiras	29.778	62.974	30.846	55.146
Juros e variações monetárias	503	537	-	-
Rendimento sobre aplicações financeiras	29.268	62.334	30.826	55.112
Juros e outras receitas financeiras	7	103	20	34
Resultado financeiro líquido	(9.701)	(16.797)	(8.351)	(14.536)

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

		30/06/2023	31/12/2022
Ativos	Nível	984.489	1.280.040
Valor justo através do resultado		885.990	1.112.005
Caixa e bancos	Nível 2	2.305	3.421
Aplicações financeiras	Nível 2	883.685	1.108.584
Custo amortizado		98.499	168.035
Contas a receber		96.106	165.953
Contas a receber - partes relacionadas		2.393	2.082
Passivos		(1.128.100)	(1.152.709)
Custo amortizado		(1.128.100)	(1.152.709)
Debêntures (a)	Nível 2	(1.054.465)	(1.053.740)
Fornecedores, obrigações com o Poder Concedente e outras contas a pagar		(58.448)	(84.872)
Fornecedores - partes relacionadas		(15.187)	(14.097)
Total		(143.611)	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:

	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a)	1.056.681	1.082.036	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).

Notas Explicativas

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 30 de junho de 2024 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Risco	Exposição em R\$ ^{(3) (4)}	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
CDI ⁽²⁾	1.056.681	(144.580)	(176.132)	(207.674)
Efeito sobre as debêntures		(144.580)	(176.132)	(207.674)
CDI ⁽²⁾	883.683	28.472	35.395	42.246
Efeito sobre as aplicações financeiras		28.472	35.395	42.246
Total do efeito de ganho / (perda)		(116.108)	(140.737)	(165.428)

- (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 30/06/2023, 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 30/06/2023, 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 junho de 2023 esses compromissos estavam estimados em R\$ 14.884.454 em valores nominais.

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

Notas Explicativas

20. Demonstração do fluxo de caixa

20.1. Transações que não afetaram caixa

As transações que não afetaram caixa, nos semestres findo em 30 de junho de 2023, estão apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	30/06/2023	30/06/2022
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	24.535	1.042
Fornecedores	21.104	-
Fornecedores - partes relacionadas	3.431	1.042
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(24.535)	(1.042)
Aquisições ao ativo intangível	(24.535)	(1.042)

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:

	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	2.516	193.948
Pagamentos de principal e juros	77.822	-	2.516	80.338
Dividendos pagos	-	113.610	-	113.610
Outras variações	(78.547)	-	(21.962)	(100.509)
Reversão do ajuste a valor presente	-	-	(489)	(489)
Outras variações que não afetam caixa	-	-	(21.473)	(21.473)
Despesas com juros	(78.547)	-	-	(78.547)
Saldo final	(1.054.465)	-	(30.569)	(1.085.034)

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/O-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 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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 seis meses findo em 30 de junho 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, 13 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 31, §1º, inciso (ii), da Resolução CVM nº. 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 ("KPMG") sobre as Informações Trimestrais da Companhia, emitido nesta data, e com as respectivas Informações Trimestrais, relativas ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2023.

Santa Isabel/SP, 13 de novembro de 2023.

CARLA HENRIQUES SILVA FORNASARO
DIRETORA PRESIDENTE

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 31, §1º, inciso (ii), da Resolução CVM nº. 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 ("KPMG") sobre as Informações Trimestrais da Companhia, emitido nesta data, e com as respectivas Informações Trimestrais, relativas ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2023.

Santa Isabel/SP, 13 de novembro de 2023.

CARLA HENRIQUES SILVA FORNASARO
DIRETORA PRESIDENTE

EDUARDO SIQUEIRA MORAES CAMARGO
DIRETOR

ANGELO LUIZ LODI
DIRETOR