

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	20
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	21
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	59
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	122
---	-----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	123
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	124
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	125
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	126
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	286.123.360
Preferenciais	0
Total	286.123.360
Em Tesouraria	
Ordinárias	2.773.600
Preferenciais	0
Total	2.773.600

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	8.066.553	8.079.339
1.01	Ativo Circulante	3.225.604	3.201.706
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	452.532	856.562
1.01.01.01	Caixa e bancos	23.233	16.338
1.01.01.02	Aplicações financeiras	429.299	840.224
1.01.02	Aplicações Financeiras	243	462.655
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	243	462.655
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	243	462.655
1.01.03	Contas a Receber	1.519.700	1.039.509
1.01.03.01	Clientes	1.519.700	1.039.509
1.01.04	Estoques	834.740	572.197
1.01.06	Tributos a Recuperar	124.923	52.285
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	124.923	52.285
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	44.783	33.912
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar - Indébitos Tributários	305	305
1.01.06.01.03	Outros Tributos a Recuperar	79.835	18.068
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	293.466	218.498
1.01.08.03	Outros	293.466	218.498
1.01.08.03.01	Outros ativos	167.695	87.799
1.01.08.03.03	Dividendos a receber	90.828	97.938
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	34.943	32.761
1.02	Ativo Não Circulante	4.840.949	4.877.633
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	451.035	453.932
1.02.01.04	Contas a Receber	1.316	2.804
1.02.01.04.01	Clientes	1.316	2.804
1.02.01.07	Tributos Diferidos	291.541	270.260
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	291.541	270.260
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	158.178	180.868
1.02.01.10.03	Outros ativos	104	47.973
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	34.874	34.338
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	28.200	28.068
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	95.000	61.372
1.02.01.10.08	Transação com partes relacionadas	0	9.117
1.02.02	Investimentos	3.796.473	4.188.844
1.02.02.01	Participações Societárias	3.796.473	4.188.844
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	14.416	13.123
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.782.057	4.175.721
1.02.03	Imobilizado	200.172	127.509
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	200.172	127.509
1.02.04	Intangível	393.269	107.348
1.02.04.01	Intangíveis	393.269	107.348
1.02.04.01.02	Outros	393.269	107.348

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	8.066.553	8.079.339
2.01	Passivo Circulante	2.106.820	2.103.615
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	50.564	48.614
2.01.01.01	Obrigações Sociais	50.564	48.614
2.01.02	Fornecedores	1.393.048	1.282.818
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.385.776	1.280.851
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	1.003.348	1.142.957
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais - Partes Relacionadas	382.428	137.894
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	7.272	1.967
2.01.03	Obrigações Fiscais	41.326	10.985
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.560	5.015
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	5	216
2.01.03.01.03	Outros	1.555	4.799
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	39.697	5.860
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	69	110
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	115.724	151.062
2.01.04.02	Debêntures	115.724	151.062
2.01.05	Outras Obrigações	506.158	610.136
2.01.05.02	Outros	506.158	610.136
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	74.742
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	50.609	17.225
2.01.05.02.05	Outros	39.902	61.416
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	126.214	127.042
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	760	316
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	47.421	70.170
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	26.849	16.512
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	214.403	242.713
2.02	Passivo Não Circulante	3.641.073	3.695.282
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.812.840	2.841.322
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	96.776	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	96.776	0
2.02.01.02	Debêntures	2.716.064	2.841.322
2.02.02	Outras Obrigações	811.973	834.166
2.02.02.02	Outros	811.973	834.166
2.02.02.02.04	Tributos a recolher	6.992	0
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	2.056	974
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	653.955	708.920
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	77.927	53.229
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	71.043	71.043
2.02.04	Provisões	16.260	19.794
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	16.260	19.794
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	16.260	19.794
2.03	Patrimônio Líquido	2.318.660	2.280.442
2.03.01	Capital Social Realizado	1.771.044	1.771.044
2.03.02	Reservas de Capital	-240.189	-241.462
2.03.04	Reservas de Lucros	787.805	750.860

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.04.01	Reserva Legal	52.319	52.319
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	735.486	698.541

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	1.912.382	1.110.793
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.745.603	-994.934
3.03	Resultado Bruto	166.779	115.859
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-38.652	-14.168
3.04.01	Despesas com Vendas	-28.990	-19.509
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-97.906	-63.483
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	36	298
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	86.660	2.804
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.948	-2.122
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.496	67.844
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	128.127	101.691
3.06	Resultado Financeiro	-112.752	-28.398
3.06.01	Receitas Financeiras	25.576	33.789
3.06.02	Despesas Financeiras	-138.328	-62.187
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	15.375	73.293
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	21.514	23.711
3.08.02	Diferido	21.514	23.711
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	36.889	97.004
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	36.889	97.004
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,13019	0,34061
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,13019	0,34061

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	36.889	97.004
4.03	Resultado Abrangente do Período	36.889	97.004

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	-656.667	-167.809
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	93.360	69.941
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) líquido	36.889	97.004
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	14.189	4.130
6.01.01.03	Resultado na alienação de imobilizado e intangível	37	0
6.01.01.04	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-36	-298
6.01.01.05	Correção monetária sobre aquisições de investimentos	21.161	10.056
6.01.01.06	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	113.663	48.139
6.01.01.07	Juros sobre passivos de arrendamento	2.212	1.015
6.01.01.08	Provisão (reversão) para contingências	-4.473	-1.856
6.01.01.10	Participação nos (lucros) prejuízos de controlada	-3.273	-67.844
6.01.01.11	Provisão para perdas de estoques	1.048	3.306
6.01.01.12	Imposto de renda	-21.514	-23.711
6.01.01.15	Opções Outorgadas Reconhecidas	1.273	0
6.01.01.16	Reversão de obrigação por aquisição de investimento	-67.816	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-667.190	-229.403
6.01.02.01	Contas a receber	-421.378	-190.081
6.01.02.02	Estoques	-228.887	-53.604
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-70.299	-8.774
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-112	-1.700
6.01.02.05	Outros ativos	-18.949	3.140
6.01.02.06	Fornecedores	70.180	-22.975
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	-2.370	2.334
6.01.02.08	Obrigações tributárias	29.022	-4.995
6.01.02.09	Adiantamentos de clientes	33.384	8.883
6.01.02.10	Outros passivos	-56.953	12.125
6.01.02.11	Fornecedores - reverse factoring	-828	26.244
6.01.03	Outros	-82.837	-8.347
6.01.03.01	Juros pagos empréstimos e debêntures	-82.837	-8.347
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	418.204	142.010
6.02.01	Aquisição de investimentos, líquido de caixa	-23.348	-2.411
6.02.02	Pagamento pela aquisição de investimentos	-1.083	-34.052
6.02.03	Aquisição de imobilizado	-18.729	-8.949
6.02.04	Aquisição de intangível	-12.787	-5.591
6.02.07	Aplicações financeiras	462.412	198.715
6.02.08	Caixa decorrente de incorporação	34.488	0
6.02.09	Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-22.749	-5.702
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-165.567	-124.506
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	97.354	0
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	0	-490
6.03.04	Pagamento de debêntures	-192.000	-16.000
6.03.05	Pagamento de passivos de arrendamento	-3.114	-1.570
6.03.06	Recompra de ações	0	-38.264
6.03.07	Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	6.935	-197
6.03.09	Juros sobre capital próprio pagos	-74.742	-67.985

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
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-404.030	-150.305
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	856.562	1.156.928
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	452.532	1.006.623

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	1.771.044	-241.462	750.860	0	0	2.280.442
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.771.044	-241.462	750.860	0	0	2.280.442
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.273	56	0	0	1.329
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	56	0	0	56
5.04.10	Plano de remuneração	0	1.273	0	0	0	1.273
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	36.889	0	36.889
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	36.889	0	36.889
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-240.189	750.916	36.889	0	2.318.660

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	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-38.264	-14.873	0	0	-53.137
5.04.08	Recompra de ações	0	-38.264	0	0	0	-38.264
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	-14.873	0	0	-14.873
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	97.004	0	97.004
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	97.004	0	97.004
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-243.169	570.005	97.004	0	2.194.884

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	2.184.956	1.214.244
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.121.868	1.213.632
7.01.02	Outras Receitas	63.052	314
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	36	298
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.487.317	-939.116
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.454.726	-901.937
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-32.591	-37.179
7.03	Valor Adicionado Bruto	697.639	275.128
7.04	Retenções	-14.189	-4.186
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-14.189	-4.186
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	683.450	270.942
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	29.072	101.633
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.496	67.844
7.06.02	Receitas Financeiras	25.576	33.789
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	712.522	372.575
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	712.522	372.575
7.08.01	Pessoal	48.604	37.443
7.08.01.01	Remuneração Direta	37.956	31.529
7.08.01.02	Benefícios	7.571	4.310
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.077	1.604
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	487.506	174.627
7.08.02.01	Federais	4.066	-4.562
7.08.02.02	Estaduais	482.886	178.492
7.08.02.03	Municipais	554	697
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	139.524	63.501
7.08.03.01	Juros	137.429	61.702
7.08.03.02	Aluguéis	1.564	1.428
7.08.03.03	Outras	531	371
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	36.888	97.004
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	36.888	97.004

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	8.952.285	9.559.624
1.01	Ativo Circulante	5.056.348	5.633.112
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	699.088	1.042.558
1.01.01.01	Caixa e bancos	191.497	194.972
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	507.591	847.586
1.01.02	Aplicações Financeiras	304.062	973.494
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	304.062	973.494
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	304.062	973.494
1.01.03	Contas a Receber	2.146.837	2.028.015
1.01.03.01	Clientes	2.146.837	2.028.015
1.01.04	Estoques	1.531.347	1.293.644
1.01.06	Tributos a Recuperar	238.537	151.781
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	238.537	151.781
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	47.876	38.265
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar - Indébitos Tributários	21.309	27.355
1.01.06.01.03	Outros Tributos a Recuperar	169.352	86.161
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	136.477	143.620
1.01.08.03	Outros	136.477	143.620
1.01.08.03.01	Outros ativos	136.477	132.971
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	0	10.649
1.02	Ativo Não Circulante	3.895.937	3.926.512
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	839.915	856.110
1.02.01.04	Contas a Receber	1.316	2.804
1.02.01.04.01	Clientes	1.316	2.804
1.02.01.07	Tributos Diferidos	345.687	305.768
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	345.687	305.768
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	492.912	547.538
1.02.01.10.03	Outros ativos	36.530	79.737
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	149.671	152.141
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	144.216	176.827
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	162.495	129.716
1.02.01.10.08	Transação com partes relacionadas	0	9.117
1.02.02	Investimentos	14.416	13.123
1.02.02.01	Participações Societárias	14.416	13.123
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	14.416	13.123
1.02.03	Imobilizado	447.400	438.478
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	447.400	438.478
1.02.04	Intangível	2.594.206	2.618.801
1.02.04.01	Intangíveis	2.594.206	2.618.801
1.02.04.01.02	Outros	2.594.206	2.618.801

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	8.952.285	9.559.624
2.01	Passivo Circulante	2.628.805	3.215.396
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	107.037	100.550
2.01.01.01	Obrigações Sociais	107.037	100.550
2.01.02	Fornecedores	1.524.036	1.927.286
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.492.448	1.907.473
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	31.588	19.813
2.01.03	Obrigações Fiscais	108.500	56.634
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	29.096	24.419
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	15.709	13.243
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	8.026	2.469
2.01.03.01.03	Outros	5.361	8.707
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	77.584	30.423
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.820	1.792
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	192.276	275.483
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	76.552	124.421
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	20.951	74.453
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	55.601	49.968
2.01.04.02	Debêntures	115.724	151.062
2.01.05	Outras Obrigações	696.956	855.443
2.01.05.02	Outros	696.956	855.443
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	11.329	86.071
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	56.044	48.089
2.01.05.02.05	Outros	95.853	127.802
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	181.259	200.058
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	2.927	2.955
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	47.421	70.170
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	64.790	54.655
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	214.403	242.713
2.01.05.02.12	Instrumentos financeiros derivativos	22.930	22.930
2.02	Passivo Não Circulante	4.004.820	4.063.786
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.015.571	3.056.954
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	299.507	215.632
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	97.461	3.186
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	202.046	212.446
2.02.01.02	Debêntures	2.716.064	2.841.322
2.02.02	Outras Obrigações	890.289	902.676
2.02.02.02	Outros	890.289	902.676
2.02.02.02.03	Outros Passivos	12.451	11.666
2.02.02.02.04	Tributos a recolher	6.992	6.570
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	9.280	9.625
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	653.955	708.920
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	115.767	92.961
2.02.02.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	20.801	1.891
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	71.043	71.043
2.02.03	Tributos Diferidos	53.799	57.368

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	53.799	57.368
2.02.04	Provisões	45.161	46.788
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	45.161	46.788
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	45.161	46.788
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.318.660	2.280.442
2.03.01	Capital Social Realizado	1.771.044	1.771.044
2.03.02	Reservas de Capital	-240.189	-241.462
2.03.04	Reservas de Lucros	787.805	750.860
2.03.04.01	Reserva Legal	52.319	52.319
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	735.486	698.541

DFs Consolidadas / 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	2.799.835	1.899.854
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.367.376	-1.601.578
3.03	Resultado Bruto	432.459	298.276
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-277.128	-174.790
3.04.01	Despesas com Vendas	-62.389	-51.981
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-231.961	-123.020
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	524	563
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	21.831	3.621
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.541	-3.259
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.592	-714
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	155.331	123.486
3.06	Resultado Financeiro	-125.690	-36.352
3.06.01	Receitas Financeiras	52.203	88.800
3.06.02	Despesas Financeiras	-177.893	-125.152
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	29.641	87.134
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	7.248	9.870
3.08.01	Corrente	-37.165	-31.675
3.08.02	Diferido	44.413	41.545
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	36.889	97.004
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	36.889	97.004
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	36.889	97.004
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,13019	0,34061
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,13019	0,34061

DFs Consolidadas / 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 Consolidado do Período	36.889	97.004
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	36.889	97.004
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	36.889	97.004

DFs Consolidadas / 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	-700.924	-220.210
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	205.892	202.605
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido	36.889	97.004
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	61.102	40.532
6.01.01.03	Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível	5.373	130
6.01.01.04	Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber	-524	-563
6.01.01.05	Correção Monetária sobre Aquisição de Investimentos	21.161	10.056
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos	129.539	10.990
6.01.01.07	Juros sobre Passivos de Arrendamento	3.511	2.286
6.01.01.08	Provisão para Contingências	-1.627	-508
6.01.01.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	21.095	48.488
6.01.01.10	Participação nos Lucros/Prejuízos de Controlada	1.592	714
6.01.01.11	Provisão para Perdas de Estoques	1.572	3.352
6.01.01.12	Imposto de Renda	-7.248	-9.870
6.01.01.13	Ganho de Processos Fiscais	0	-6
6.01.01.15	Opções Outorgadas Reconhecidas	1.273	0
6.01.01.16	Reversão de obrigação por aquisição de investimento	-67.816	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-808.631	-402.123
6.01.02.01	Contas a Receber	-116.015	-240.811
6.01.02.02	Estoques	-238.552	-99.885
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-84.286	-10.096
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	32.611	17.135
6.01.02.05	Outros Ativos	37.540	9.254
6.01.02.06	Fornecedores	-404.094	-86.800
6.01.02.07	Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.507	4.932
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	29.416	-5.973
6.01.02.09	Adiantamentos de Clientes	7.955	14.130
6.01.02.10	Outros Passivos	-59.914	-5.122
6.01.02.11	Fornecedores - reverse factoring	-18.799	1.113
6.01.03	Outros	-98.185	-20.692
6.01.03.01	Juros Pagos sobre Empréstimos e Debêntures	-84.397	-13.712
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-13.788	-6.980
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	578.657	286.063
6.02.01	Aquisição de Investimentos, Líquidos de Caixa	-22.345	-2.068
6.02.02	Pagamento Pela Aquisição de Investimentos	-1.083	-34.052
6.02.03	Aquisição de Imobilizado	-25.998	-23.520
6.02.04	Aquisição de Intangível	-18.600	-6.518
6.02.07	Aplicações Financeiras	669.432	357.923
6.02.09	Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-22.749	-5.702
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-221.204	-154.322
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	97.354	0
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-55.769	-22.207
6.03.04	Pagamento de Debêntures	-192.000	-16.000
6.03.05	Pagamento de Passivos de Arrendamento	-13.629	-9.669
6.03.06	Recompra de ações	0	-38.264

DFs Consolidadas / 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
6.03.07	Mútuo Concedido (Recebido) a Controlada/Investida	19.766	-197
6.03.09	Juros sobre capital próprio pagos	-74.742	-67.985
6.03.12	Pagamento de derivativos	-2.184	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-343.471	-88.469
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.042.558	1.364.846
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	699.087	1.276.377

DFs Consolidadas / 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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.771.044	-241.462	750.860	0	0	2.280.442	0	2.280.442
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.771.044	-241.462	750.860	0	0	2.280.442	0	2.280.442
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.273	56	0	0	1.329	0	1.329
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	56	0	0	56	0	56
5.04.10	Plano de remuneração	0	1.273	0	0	0	1.273	0	1.273
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	36.889	0	36.889	0	36.889
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	36.889	0	36.889	0	36.889
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-240.189	750.916	36.889	0	2.318.660	0	2.318.660

DFs Consolidadas / 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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017	0	2.151.017
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017	0	2.151.017
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-38.264	-14.873	0	0	-53.137	0	-53.137
5.04.08	Recompra de ações	0	-38.264	0	0	0	-38.264	0	-38.264
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	-14.873	0	0	-14.873	0	-14.873
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	97.004	0	97.004	0	97.004
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	97.004	0	97.004	0	97.004
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-243.169	570.005	97.004	0	2.194.884	0	2.194.884

DFs Consolidadas / 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	3.185.058	2.119.046
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.118.497	2.117.389
7.01.02	Outras Receitas	66.037	1.094
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	524	563
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.972.354	-1.448.105
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.794.002	-1.360.555
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-178.352	-87.550
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.212.704	670.941
7.04	Retenções	-61.102	-40.532
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-61.102	-40.532
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.151.602	630.409
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	50.611	88.086
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.592	-714
7.06.02	Receitas Financeiras	52.203	88.800
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.202.213	718.495
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.202.213	718.495
7.08.01	Pessoal	136.071	82.353
7.08.01.01	Remuneração Direta	100.704	65.587
7.08.01.02	Benefícios	27.840	12.523
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.527	4.243
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	846.472	406.638
7.08.02.01	Federais	173.148	96.328
7.08.02.02	Estaduais	669.800	308.346
7.08.02.03	Municipais	3.524	1.964
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	182.782	132.500
7.08.03.01	Juros	174.487	123.073
7.08.03.02	Aluguéis	5.738	7.793
7.08.03.03	Outras	2.557	1.634
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	36.888	97.004
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	36.888	97.004

O ecossistema de soluções para toda a cadeia da saúde, que nasceu com a missão de simplificar o mercado



Divulgação de Resultados 1T23

Comentário do Desempenho

	<u>Mensagem da administração</u> -----	4
	<u>Eventos do trimestre</u> _____	5
	<u>Highlights após 1T23</u> -----	6
	<u>Destaques operacionais</u> _____	7
	<u>Mercado</u> _____	8
	<u>Aquisições anunciadas</u> _____	11
	<u>Sinergias</u> _____	12
	<u>Demonstração de resultados</u> _____	13
	<u>Receita Líquida</u> _____	14
	<u>Lucro Bruto</u> _____	17
	<u>Despesas Gerais e Administrativas</u> _____	18
	<u>EBITDA e EBITDA ajustado</u> _____	19
	<u>Resultado Financeiro</u> _____	21
	<u>Imposto de Renda e Contribuição Social</u> _____	22
	<u>Lucro Líquido e Lucro Líquido ajustado</u> _____	23
	<u>Retorno sobre Capital Investido – ROIC</u> _____	24
	<u>Balanço Patrimonial</u> _____	24
	<u>Ciclo de caixa</u> _____	29
	<u>Dividendos</u> -----	30
	<u>Sustentabilidade nos negócios</u> _____	31
	<u>Composição acionária</u> -----	32
	<u>Mercado de capitais</u> _____	32
	<u>Glossário</u> _____	33
	<u>Anexo</u> -----	34

DESTAQUES 1T23

RECEITA LÍQUIDA

R\$ 2.799,8 MM

no 1T23 (+47,4% vs 1T22)

EBITDA AJUSTADO¹

R\$ 223,2 MM

no 1T23 (+33,4% vs 1T22)

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO¹

R\$ 60,6 MM

no 1T23 (-46,9% vs 1T22)

CICLO CAIXA

55 dias no 1T23

4 dias superior ao 1T22

ROIC²

21,5%



Teleconferência de Resultados 1T23

Em português com tradução
simultânea

Data: **12/05/2023**

Horário:

- 15:00h (horário de Brasília) |
- 14:00h (horário de Nova York)

Webcast: [clique aqui](#)

¹ O EBITDA e Lucro Líquido foram ajustados pelos itens não recorrentes, como despesas com M&A e amortização da mais valia.

² Números proformas.

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Iniciamos o ano de 2023 com avanços importantes na agenda de simplificação da estrutura. Dentre os destaques, está o reposicionamento e rebranding da Mafra, no qual unificamos seis empresas na mesma marca e reforçamos a nossa estratégia “one stop shop”, uma vez que somos a única empresa a atender todos os segmentos de saúde: oncologia, medicamentos em gerais, especialidades, materiais descartáveis, produtos técnicos, nutrição. Fizemos também o reposicionamento e rebranding da Mafra Especialidades, com estratégia de ser solucionadora das necessidades dos clientes, unindo a experiência não somente para os pacientes, mas também para os especialistas da área da saúde e expandindo o modelo de Delivery de Especialidades com medicamentos de alto custo e de alta complexidade.

Em março de 2023, realizamos duas incorporações de empresas fabris (Daviso e Flexicotton). Além de investimentos em unificação de sistemas e operações, também investimos na ampliação dos Centros de Distribuição para que a operação ganhe mais agilidade e eficiência.

Avançamos também na agenda de ampliação do nosso portfólio de varejo com o lançamento de mais 5 produtos na linha esporte da Cremer e temos expectativa de trazer mais inovação nos próximos trimestres. No negócio de manipulação de soluções estéreis unificamos a gestão das operações e conseguimos mapear diversas oportunidades nos estados que atuamos que contribuíram positivamente com os números e crescimento nesse trimestre. Com essas iniciativas, a Viveo reforça o ecossistema e a missão de simplificar o mercado da saúde para toda a cadeia.

No mercado de distribuição, o primeiro trimestre de 2023 começou com demanda mais fraca e alguns ajustes operacionais do nosso lado, porém, março foi um mês com recordes de vendas, o que nos permitiu fechar o trimestre com crescimento orgânico acima de dois dígitos. Com isso, continuamos confiantes que conseguiremos atingir os objetivos de 2023. Nossa receita líquida atingiu R\$ 2,8 bilhões no 1T23, crescimento de 47,4%, e o EBITDA Ajustado atingiu R\$ 223,7 milhões, com margem de 8%. Nesse trimestre vale destacar o crescimento do canal de varejo que após um ano voltou a crescer duplo dígito, fruto da estratégia de repasse de preço, aumento da presença nos canais de vendas, cross selling das adquiridas e crescimento em outros canais, como o alimentar. O canal de serviços foi outro destaque positivo, sendo novamente o segmento com maior crescimento, contribuindo inclusive para gerar demanda para outras empresas do ecossistema e representou 9% da receita líquida nesse trimestre.

Com isso, o lucro líquido ajustado foi de R\$ 60,6 milhões, redução de 46,9% em relação ao 1T22, impactado principalmente pelo resultado financeiro, com maior endividamento em função do pagamento das aquisições e pelo aumento das taxas de juros. A nossa alavancagem proforma está em 2,67x e seguimos trabalhando na melhoria do capital de giro e geração de caixa.

Estamos focados na agenda prioritária de 2023: simplificação operacional, captura de sinergias e também potencialização do ecossistema. O montante de sinergias capturado nesse primeiro trimestre foi de R\$ 25,4 milhões, o que demonstra que estamos no caminho certo para atingir o nosso guidance de entregar R\$ 67 milhões de EBITDA adicional em 2023. Seguimos confiantes na nossa estratégia de execução e no nosso propósito de cuidar de cada vida.

Leonardo Byrro
CEO da Viveo

Comentário do Desempenho

EVENTOS DO TRIMESTRE

AQUISIÇÃO DA TOTALIDADE DA FAR.ME

Em 03 de fevereiro de 2023, a Companhia divulgou a aquisição da totalidade da Far.Me. A Viveo fez o primeiro investimento na Far.me em 2020 e agora com a aquisição da totalidade da empresa, junto com a aquisição da Boxifarma, realizada em 2022, reforça a estratégia e atuação no segmento direct to patient.

Para mais detalhes, [clique aqui](#).

FINANCIAMENTO COM INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC)

A Viveo recebeu R\$ 100 milhões do contrato com IFC. O contrato de R\$ 200 milhões com taxa de CDI+1,60% e prazo até outubro de 2029, tem recursos destinados a gastos de capital para expansão e modernização da fábrica, projetos logísticos e reforço de capital de giro da Viveo. O contrato foi celebrado, pois ambas as instituições possuem pilares semelhantes em ESG. Essa operação se enquadra à Plataforma de Saúde Global da IFC (Global Health Platform – GHP, na sigla em inglês), alinhada às prioridades estratégicas da IFC no Brasil, de apoio à consolidação do mercado, promovendo a disponibilidade de tecnologias e equipamentos médicos e investindo em distribuidores farmacêuticos eficientes.

INAUGURAÇÃO DE NOVO CENTRO DE DISTRIBUIÇÃO EM NOVA SANTA RITA (RS)

A companhia investiu cerca de R\$ 12 milhões na construção do CD, localizado no parque logístico 3SB inaugurado no dia 02 de março de 2023. Em uma estrutura de 7,2 mil metros quadrados, uma das maiores da Companhia, o local tem capacidade de movimentar mais de 500 mil volumes por mês, de produtos que pertencem ao ecossistema, além de marcas que terceirizam a sua distribuição.

INCORPORAÇÃO – DAVISO E FLEXICOTTON

Em 01 de março de 2023, a Viveo informou a incorporação das empresas Daviso e Flexicotton, com objetivo de obter redução de custos relacionados a gestão empresarial, aumentar a sinergia nos negócios e otimização das estruturas societárias da Companhia.

Para mais detalhes, [clique aqui](#)

RATING

A Moody's elevou o rating da 4ª emissão de debêntures da Companhia para AA. Anteriormente, o rating dado pela Fitch era de AA-. Para mais detalhes, [clique aqui](#).

Comentário do Desempenho

HIGHLIGHTS APÓS 1T23

AQUISIÇÃO DE PARTICIPAÇÃO RELEVANTE

Em 12 de abril de 2023, a Companhia comunicou correspondência recebida da Dynamo Administração de Recursos Ltda. e Dynamo Internacional Gestão de Recursos Ltda. informando que passaram a deter 15.786.291 ações, correspondentes a 5,52% do total de ações de emissão da Companhia. Para mais detalhes, [clique aqui](#)

INAUGURAÇÃO DE NOVO CENTRO DE DISTRIBUIÇÃO EM JABOATÃO DO GUARARAPES (PE)

A Companhia investiu cerca de R\$ 10 milhões na construção do Centro de Distribuição, localizado em Jaboatão dos Guararapes (PE), inaugurado no dia 04 de maio de 2023. Em uma estrutura de 13 mil metros quadrados, uma das maiores da Companhia, o local tem capacidade de movimentar mais de 600 mil volumes por mês, de produtos que pertencem ao ecossistema, além de marcas que terceirizam a sua distribuição.

Comentário do Desempenho

DESTAQUES



Hospitais e Clínicas

Em março de 2023 foi anunciado o **reposicionamento e rebranding da Mafra Hospitalar**, que passou a se chamar Mafra. Com atuação nacional passa a ser one stop shop da distribuição. A marca irá reunir outras seis empresas, fruto das aquisições realizadas nos últimos três anos e passará a contar com quatro canais especializados de atendimento aos clientes: medicamentos, materiais, governo e nutrição. Além disso, será utilizada tecnologia de ponta para armazenamento e distribuição de materiais e medicamentos.

Mafra

Em abril de 2023, a Cirúrgica Mafra, espaço de saúde especializado em atender médicos, profissionais do setor e consumidores anunciou o **rebranding** de sua marca, que passa a ser conhecida como **Mafra Especialidades**. Com o foco na atuação voltada para o atendimento do paciente, pós alta hospitalar e na medicina preventiva, a nova marca é resultado da junção da Cirúrgica Mafra, Arpméd - empresa que fazia parte da Profarma Specialty - e Ative da Pro Infusion. A Mafra Especialidades conta com três canais de atendimento e com equipe de especialistas em todos eles: (i) o 0800, focado em clínicas e profissionais da saúde, (ii) o e-commerce que entrega para todo Brasil, nas capitais e no interior em até 48 horas e também com lojas físicas, mais focadas no consumidor final, e (iii) as lojas que vendem meias de compressão, botas ortopédicas, muletas e produtos das demais categorias, como fraldas, dermocosméticos, produtos de higiene, nutrição e tudo que você precisa no pós alta e não encontra em uma farmácia comum. Por meio da Farmácia de Especialidades, é feito a entrega dos medicamentos e de produtos para dermatologia corretiva para as clínicas e cpfs médicos, por exemplo: preenchedores, toxinas e hormônio de crescimento.

Mafra

especialidades



Varejo

Em janeiro de 2023, a Cremer ampliou o seu portfólio com 5 novos produtos na **linha esporte Cremer**: Coxal Ajustável, com efeito termo compressor que dá mais estabilidade e firmeza; Educador Postural; Munhequeira com tala de punho bilateral, que contribui na reabilitação de entorses e lesões de mãos; Cinta Modeladora e Tipoia Ortopédica, que oferece estabilidade e conforto na recuperação de lesões do membro superior (ombro, braço e antebraço).



No 1T23 o canal de varejo avançou na expansão comercial em 3 frentes: (i) concretização das oportunidades do *cross selling* entre as empresas adquiridas. Por ex: lenços umedecidos com a linha Piquitucho no canal farma / alimentar e novos projetos de marca própria, ex: mix completo de primeiros socorros e hastes na Drogeria São João; (ii) conquista de novos clientes (+18 grandes redes ou distribuidores dos canais farma e alimentar) e (iii) projetos relevantes com crescimento em marca própria com indústrias parceiras de grande porte. Ex: lenço umedecido Bayer Bepantol e lenço umedecido Free Brands.

A Viveo está sendo reconhecida pelos principais parceiros e, em 2023 já conquistou o **Prêmio do Programa de Super Fornecedores do Grupo DPSP**, responsável pelas Drogerias Pacheco e Drogeria São Paulo, na categoria Marcas Exclusivas; o **Prêmio Marca Própria Programa Colaborativo do Grupo Raia Drogasil** e **Prêmio Intercron/ Assifarma de Maior Market Share**.

OPERAÇÕES



Tecnologia

A Viveo anunciou investimento de R\$ 10 milhões na implementação do novo sistema de gerenciamento para seus centros de distribuição, o Warehouse Management System (WMS). A solução dita o ritmo de trabalho da operação logística, indicando o melhor caminho e o mais rápido para coleta dos produtos. Os investimentos estão focados no processo de simplificação, unificação de sistemas e operações. Os Centros de Distribuição estão sendo readequados para que a operação ganhe mais agilidade e eficiência. Com as últimas aquisições, a Viveo coloca em prática mais um projeto para captura de sinergias e busca de eficiência operacional.



Serviços B2B

No 1T23, a Health Log fechou novas parcerias para soluções logísticas com atendimento a nível nacional.

Após o closing das manipuladoras foram mapeados novos negócios em Minas Gerais, Brasília e Rio Grande do Sul. Com isso, estamos preparados para ganhos de eficiência. Nesse trimestre, as manipuladoras tiveram crescimento orgânico de 43% em relação ao 1T22. Foram fechados 21 novos clientes de bolsas para diálise. Adicionalmente, houve um crescimento recorde de 200% na manipulação de bolsas de quimioterapia no Rio de Janeiro e acréscimo de 30% na região de São Paulo.



Laboratórios e Vacinas

A Prevena Diagnóstica, conquistou pela primeira vez, o Prêmio de distribuidor de maior valor bruto em compras no ano fiscal 2022, concedido pela Sysmex do Brasil. Ao total 11 empresas participaram do evento que contou com a participação de grandes players do mercado.

Por fim, fechamos 62 novos negócios com principais players da indústria envolvendo serviços de PSP e ações em conjunto com as demais empresas do ecossistema. Isso ressalta o potencial do ecossistema Viveo em impulsionar os negócios das companhias adquiridas. Com essas iniciativas a Viveo reforça o ecossistema e a missão de simplificar o mercado da saúde para toda a cadeia.

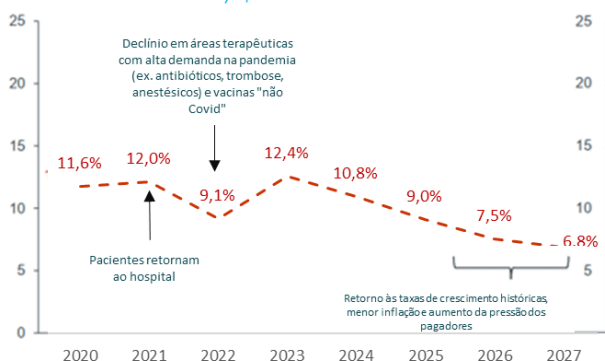
Comentário do Desempenho

MERCADO

2022 foi um ano desafiador para o mercado da saúde no Brasil. De acordo com dados do IBGE e do IQVIA, apesar da inflação, medida pelo IPCA, ter sido de 5,8%, a inflação setorial de “Saúde e Cuidados Pessoais” registrou um aumento de 11,4%, principalmente puxado por produtos farmacêuticos e produtos de higiene pessoal.

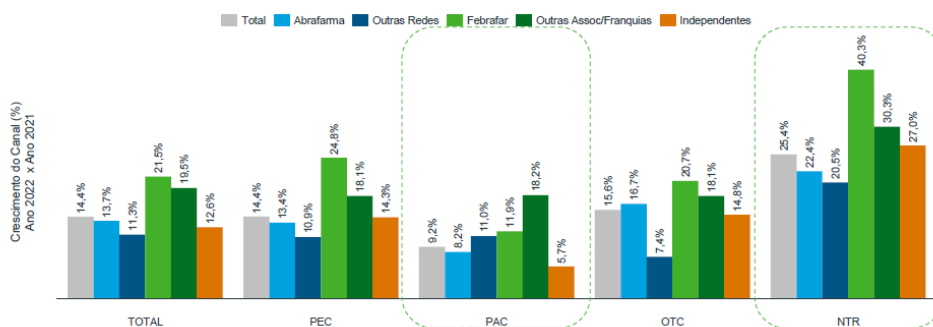
O crescimento do mercado non retail (distribuição de medicamentos para hospitais e clínicas médicas), cresceu abaixo dos 10% (excluindo vacinas de COVID), situação que não ocorreu nos últimos anos. A expectativa para 2023, ainda de acordo com o IQVIA, é que o mercado volte a crescer duplo dígito e as distribuidoras continuem aumentando a representatividade frente as vendas diretas da indústria, tendência que é reforçada pelo alto custo de capital atual que força a cadeia de suprimentos trabalhar com menos estoque exigindo maior nível de serviço dos fornecedores. Adicionalmente, cabe mencionar que as grandes redes se estocaram no final do ano passado devido às mudanças tributárias que impactaram o preço dos produtos no 1T23, o que reduziu a demanda no começo desse ano.

Taxa de crescimento Non-retail
%crescimento, R\$



Ainda de acordo com o IQVIA, as áreas que devem apresentar maiores crescimentos são oncologia, gastro, diabetes, asma, ginecologia e urologia. O subcanal que mais cresceu em 2022 e que deve continuar com crescimento acelerado em 2023 é o delivery de especialidades. De acordo com a instituição, no varejo em 2022, na categoria de não medicamentos, área de atuação da divisão de varejo da Viveo, o destaque foi o segmento de nutrição (NTR), sendo que PAC (cuidados ao paciente) cresceu cerca de 9,2%. Nesse início de ano (janeiro e fevereiro de 2023 comparado com janeiro e fevereiro de 2022), de acordo com o IQVIA, as principais categorias que a Viveo atua apresentaram crescimento duplo dígito (algodão +17%, curativos +18%, esparadrapo +12%, hastes +19%), exceção fica com a categoria de lenços umedecidos que cresceu 5%.

Crescimento do Varejo Farmacêutico por tipo de produto – Não Medicamentos – R\$ CPP



Após a pandemia, o segmento de diagnóstico voltou a crescer em 2022 e segundo o IQVIA tem expectativas de voltar a acelerar principalmente por conta do aumento da medicina preventiva, melhoria na gestão de processos, processos de automação e integração a plataformas digitais de plataformas digitais e aquisição e parcerias estratégicas.

De acordo com o relatório, os principais desafios que podem atrapalhar o avanço desse segmento para 2023 são retração e desaquecimento da economia, custos elevados para a prestação de serviços, o que

Comentário do Desempenho

pode impactar o canal de laboratórios da Viveo.

SOBRE A VIVEO

Viveo, ecossistema que reúne empresas especialistas que atuam desde a fabricação de produtos e distribuição de materiais e medicamentos até a gestão de estoque e serviços para seus clientes e consumidores finais.

A Viveo tem o propósito de cuidar de cada vida e a missão de simplificar o setor de saúde e democratizar o acesso a saúde por meio do suporte e manutenção em cada elo desta cadeia.



Farmácia diferente de tudo que já viu!

Mais de 900 mil km por mês e entregas em todo o território nacional

Ampliação dos serviços oferecidos aos clientes



Presente na cadeia desde a fabricação até a entrega ao paciente



Mais de 85 anos em referência na qualidade e inovação de produtos



Portfólio completo de materiais e medicamentos com alcance nacional e alto nível de serviço



Referência em confiança e qualidade no mercado de vacinas.

Comentário do Desempenho

AQUISIÇÕES ANUNCIADAS

Desde janeiro de 2021, a Companhia anunciou 19 aquisições. Todas as aquisições da tabela abaixo agregaram R\$ 3 bilhões de receita líquida e aproximadamente R\$ 300 milhões de EBITDA.

M&As	Canal	Data de anúncio	Início da consolidação dos resultados	Receita anual ¹ (Milhões)	EBITDA anual ¹ (Milhões)
Daviso	Consumo	Março, 2021	Junho, 2021	R\$ 147	R\$ 23
FW	Consumo	Março, 2021	Novembro, 2021	R\$ 151	R\$ 29
Cirúrgica Mafra	Serviços	Agosto, 2021	Dezembro, 2021	R\$ 170	R\$ 15
Profarma Specialty (PFS)	Hospitais e Clínicas	Agosto, 2021	Junho, 2022	R\$ 1.650	R\$ 70
Tecno4 Pointmed	Hospitais e Clínicas Hospitais e Clínicas	Outubro, 2021 Outubro, 2021	Novembro, 2021 Novembro, 2021	R\$ 45	R\$ 4
Apijã	Laboratórios	Novembro, 2021			
Laborsys	Laboratórios	Novembro, 2021	Dezembro, 2021	R\$ 78	R\$ 14
Macromed	Laboratórios	Novembro, 2021			
Medcare	Hospitais e Clínicas	Dezembro, 2021	Março, 2022	R\$ 15	R\$ 1,70
BEMK	Hospitais e Clínicas	Dezembro, 2021	Março, 2022		
Azimute Med	Serviços	Janeiro, 2022	Julho, 2022	R\$ 34	R\$ 3,60
FAMAP	Serviços	Abril, 2022	Agosto, 2022		
LIFE	Serviços	Abril, 2022	Setembro, 2022	R\$ 448,5	R\$ 90
Pro Infusion	Serviços	Maio, 2022	Outubro, 2022		
PHD	Hospitais e Clínicas	Abril, 2022	Novembro, 2022	R\$ 105,5	R\$ 17,5
Boxifarma	Serviços	Abril, 2022	Abril, 2022	R\$ 1,8	N/A
Nutrifica	Serviços	Agosto, 2022	Dezembro, 2022	R\$ 13,4	R\$ 3
Neve	Hospitais e Clínicas	Agosto, 2022	Aguardando closing	R\$ 106	R\$ 17
TOTAL				R\$ 2.965	R\$ 288

¹ Considera os resultados de 2021 para Receita e EBITDA das oito aquisições concluídas até dezembro. Para as demais aquisições, foram estimados os valores na data da assinatura do contrato de compra e venda (informação não auditadas).

Comentário do Desempenho

SINERGIAS

Os M&As conduzidos pela Companhia têm como foco acelerar a estratégia por meio dos seguintes drivers de crescimento:

1. Reforçar a liderança no core business da Companhia;
2. Aumentar sua presença ou entrar em mercados adjacentes de alto potencial;
3. Explorar novos negócios para fortalecer o ecossistema.

Foram identificadas sinergias nas operações das Companhias que poderão resultar em geração de valor por meio de alavancagens operacionais, comerciais e da estrutura corporativa. As oportunidades mapeadas incrementarão o EBITDA da Companhia, em função da otimização de custos e despesas, gerais e administrativas.

A Viveo espera capturar gradualmente a partir de 2022 e até 2024, sinergias estimadas de aproximadamente R\$ 111 milhões de EBITDA. A Companhia realizou até dezembro de 2022 a captura de R\$ 13,5 milhões. No 1T23, houve a captura de R\$ 25,4 milhões, sendo R\$ 12,2 milhões na despesa e R\$ 13,2 milhões no custo.

Já no primeiro trimestre de 2023 foram realizadas incorporações de duas companhias industriais (Daviso e Flexicotton), que contribuem com a agenda de simplificação operacional e captura de sinergias, uma vez que elas só acontecem depois que todos os sistemas e processos foram integrados e diminuem os CNPJS e obrigações decorrentes deles. Além disso, existem ganhos tributários com o aproveitamento do ágio e simplificação da estrutura fiscal do grupo.

Para 2023 e 2024 estamos confiantes na agenda de simplificação e captura de sinergias, de acordo com o guidance divulgado anteriormente para o mercado.

R\$ 111 milhões

TOTAL DE SINERGIAS
ESTIMADAS 2022 - 2024

	2022	2023	2024
ESTIMADO	12 milhões	67 milhões	32 milhões
REALIZADO	13,5 milhões	25,4 milhões	-

Comentário do Desempenho

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

R\$ mil	1T23	1T22	Var. 1T23/1T22
Receita Líquida	2.799.835	1.899.854	47,4%
Custos	(2.367.376)	(1.601.578)	47,8%
Lucro Bruto	432.459	298.276	45,0%
Margem Bruta	15,4%	15,7%	-0,3 p.p
Despesas Gerais e Administrativas	(277.128)	(174.790)	58,5%
Despesas com vendas	(62.389)	(51.981)	20,0%
Despesas gerais e Administrativas	(231.961)	(123.020)	88,6%
Perdas pela não recuperabilidade dos ativos	524	563	(6,9%)
Outras receitas e despesas	18.290	362	4.952,5%
Participação por equivalência	(1.592)	(714)	123,0%
Não recorrentes	6.735	3.305	103,8%
Depreciação e amortização	61.102	40.532	50,8%
EBITDA	216.433	164.018	32,0%
Margem EBITDA	7,7%	8,6%	-0,9 p.p
EBITDA Ajustado	223.168	167.323	33,4%
Margem EBITDA Ajustada¹	8,0%	8,8%	-0,8 p.p
Resultado Financeiro	(125.690)	(36.352)	245,8%
IR e CSLL	7.248	9.870	(26,6%)
Lucro Líquido	36.889	97.004	(62,0%)
Lucro Líquido Ajustado²	60.647	114.248	(46,9%)
Margem Líquida Ajustada¹	2,2%	6,0%	-3,8 p.p

¹ Margens calculadas dividindo o EBITDA Ajustado e Lucro Líquido Ajustado pela Receita Líquida.

² Considera os mesmos não recorrentes do EBITDA e mais valia menos 34% de alíquota de impostos.

Comentário do Desempenho

RECEITA LÍQUIDA

	R\$ mil	1T23	1T22	Var. 1T23/1T22
Hospitais e clínicas		2.098.439	1.480.042	41,8%
Laboratórios e vacinas		241.076	198.334	21,6%
Varejo		221.918	185.999	19,3%
Serviços		238.402	35.479	572,0%
Total		2.799.835	1.899.854	47,4%

A Receita Líquida da Viveo no 1T23 totalizou R\$ 2.799,8 milhões, crescimento de 47,4% em relação ao 1T22. O crescimento foi impulsionado pela entrada das companhias adquiridas ao longo de 2022, além do crescimento orgânico. **O crescimento orgânico da Receita Líquida entre os períodos foi de 11,4%.**

Depois de um início de ano com janeiro e fevereiro mais lentos, parte devido à demanda em função do volume de vendas mais forte em dezembro de 2022, e parte pela menor disponibilidade de estoques por conta do planejamento da Companhia para se adaptar as mudanças tributárias na virada do ano, tivemos recordes de vendas em março.

Vale destacar que o mês de março é historicamente um mês com maior volume por conta do reajuste da CMED¹, porém esse mês a Companhia superou o orçamento estimado, mesmo com um reajuste de 5,6%, quase metade do valor aprovado no ciclo anterior. Outro destaque positivo foi o desempenho do canal de serviços que apresentou o maior crescimento em função das aquisições, principalmente das empresas de manipulação e também registrou o maior crescimento orgânico de 33,2%. Podemos também destacar o canal de varejo, que teve um crescimento menor no segundo semestre de 2022, mas que voltou a crescer orgânicamente duplo dígito nesse início de ano, explicado pelo avanço de novos clientes nos canais farma e alimentar, com consequente ganho de market share, além da expansão do mix de produtos.

No 1T23 o canal de hospitais e clínicas, representado pelas empresas Mafra e o canal de delivery da Mafra Especialidades, apresentou Receita Líquida de R\$ 2.098,4 milhões, crescimento de 41,8% em relação ao 1T22, principalmente em função das aquisições, sendo a mais relevante a PFS em junho de 2022. No 1T23 destacamos (i) vendas recordes em março de medicamentos, principalmente no segmento oncológico que teve um incremento orgânico de 14% entre os períodos; (ii) crescimento de 38% no faturamento do mercado público no 1T23 (versus 1T22), mantendo a disciplina de avaliação prévia do rating de risco do cliente e ROIC dos contratos; e (iii) crescimento orgânico de 46% em delivery, principalmente na venda de dermatologia corretiva (toxina botulínica, preenchedores, bioestimuladores entre outros), hormônio de crescimento e produtos off label para emagrecimento. **O crescimento orgânico em hospitais e clínicas foi de 9,6% no 1T23 vs 1T22.**

O canal de laboratórios e vacinas, composto pela Prevena (analítico e pré-analítico) e a Tecnocold, distribuidora de vacinas, apresentou crescimento de 21,6% no 1 T23 versus 1T22. Esse crescimento deve-se principalmente: (i) ao incremento do portfólio de vacina oriundo da aquisição da PFS; e (ii)

¹ Anualmente, a Câmara de Regulação do Mercado de Medicamentos (CMED) aprova o percentual máximo de reajuste para os preços dos medicamentos. A partir de 1 de abril de 2023, os medicamentos poderão ser reajustados em até 5,6%.

Comentário do Desempenho

ao maior volume de venda de vacinas, principalmente pelo *ramp-up* da vacina de herpes zoster. Tais fatores foram parcialmente compensados pela redução de vendas para laboratórios. Quando existe um pressão de custos para os pequenos e médios laboratórios aumenta o número de terceirização de exames para os laboratórios grandes/apoio. Esse movimento tende a ser cíclico e parte dessa demanda costuma voltar. Cabe destacar também que no primeiro trimestre de 2022 teve um surto de COVID-19 por conta da variante ômicron que alavancou a venda de testes. **O segmento apresentou R\$ 241,1 milhões de Receita Líquida no trimestre, atingindo um crescimento orgânico de 3,4% vs 1T22.** Expurgando o efeito de COVID-19, esse canal teria tido crescimento orgânico de 5,7%.

O canal de varejo apresentou R\$ 221,9 milhões de Receita Líquida no 1T23, **crescimento de 19,3% em relação ao 1T22, total e orgânico.** O aumento é explicado pelo reajuste de preços realizado no 4T22 e pelo ganho de market share em praticamente todas as categorias que as empresas atuam. Adicionalmente, tivemos expansão de mix de produtos principalmente na categoria de órteses, com a linha esporte da Cremer.

No 1T23, a Receita Líquida do canal de serviços totalizou R\$ 238,4 milhões, crescimento de 572%, explicada maior parte pelas aquisições das manipuladoras de soluções estéreis e das empresas de PSP. **O crescimento orgânico desse canal no 1T23 foi de 33,2% vs 1T22.** Os destaques no trimestre foram: crescimento da receita da Health Log em 29,1%, com novos contratos para gerenciamento de estoques e crescimento das empresas de manipulação, principalmente Pro Infusion com as bolsas de quimioterapia, já refletindo grandes contratos fechados no final de 2022. O canal de serviços representou 9% da Receita Líquida no trimestre, e essa representatividade é um pilar estratégico de longo prazo da Companhia.

A partir de fevereiro de 2022, com a aquisição de 100% da participação Far.Me, o resultado passou a ser consolidado no canal de serviços. Nesse trimestre, o crescimento da base de clientes comparado com o mesmo período de 2022 foi de 131%, encerrando o trimestre com quase 9 vezes o tamanho da base de clientes ativos comparado à data do primeiro aporte (outubro/2020). Os novos recursos estão direcionados ao investimento da eficiência tecnológica e comercial, pilares centrais para o ganho de escala e alavancagem operacional do negócio já vistos.

LUCRO BRUTO

<i>R\$ mil</i>	1T23	1T22	Var.
	1T23x1T22		
Lucro Bruto	432.459	298.276	45,0%
Margem Bruta	15,4%	15,7%	-0,3 p.p

No 1T23, o Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 432,5 milhões, aumento de 45,0% em relação ao Lucro Bruto do 1T22. A Margem Bruta no trimestre foi de 15,4% vs 15,7% no 1T22, redução de 0,3 p.p. A queda é explicada principalmente pelo efeito mix decorrente da aquisição da PFS, cujo negócio possui margem bruta abaixo da margem do restante do ecossistema, apesar de contribuir com sinergias relevantes no SG&A e pelo efeito do DIFAL (diferencial de alíquota de ICMS, é a diferença entre a alíquota interna e a interestadual do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços). O crescimento orgânico do lucro bruto foi de 4,3% no 1T23 vs 1T22, com queda da margem bruta orgânica de 1,1 p.p. A queda orgânica na margem é devido principalmente (i) ao mix, com maiores vendas de medicamentos de alto custo; ao crescimento de vacinas e menor volume de materiais e reagentes para laboratórios, uma vez que vacinas possuem margens menores; e ao maior

Comentário do Desempenho

crescimento das bolsas manipuladas de quimioterapia que possuem margens inferiores as bolsas de nutrição e diálise aguda; e (ii) a cobrança do DIFAL, dado que em dezembro de 2021, o Senado aprovou o projeto de Lei Complementar 32/2021, transformado em 05/01/2022 em Lei Complementar 190/2022. Com isso, a Companhia passou a fazer o recolhimento do DIFAL a partir em janeiro de 2023, que teve um impacto negativo nos contratos de OL. Na modalidade de OL, os contratos são fechados pelo prazo de um ano, de abril até março do ano subsequente, com preço fixo. Aproximadamente 1/3 (um terço) das vendas da receita do canal de hospitais e clínicas é feito na modalidade de OL, e com a cobrança do DIFAL a partir de janeiro de 2023 a margem sequencial desses contratos foi mais baixa no primeiro tri do que nos trimestres anteriores, quando não existia o recolhimento do tributo. Cabe ressaltar, que esse impacto só ocorre no primeiro trimestre de 2023, uma vez que os contratos foram reajustados agora em abril.

DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

<i>R\$ mil</i>	1T23	1T22	Var. 1T23/1T22
Despesas com vendas	(62.389)	(51.981)	20,0%
Despesas gerais e administrativas	(231.961)	(123.020)	88,6%
Perdas não recuperabilidade de Ativos	524	563	(6,9%)
Outras receitas e despesas	18.290	362	4952,5%
Participação por equivalência	(1.592)	(714)	123,0%
Total de Despesas	(277.128)	(174.790)	58,5%
% DA RL	-9,9%	-9,2%	-0,7 p.p
Não recorrentes (despesas)	6.735	3.305	103,8%
Depreciação e Amortização nas Despesas (D&A)	51.298	32.727	56,7%
Total Despesas ex. D&A e não recorrentes	(219.095)	(138.758)	57,9%
% DA RL	-7,8%	-7,3%	-0,5 p.p

No 1T23, o Total de Despesas excluindo o D&A e os não recorrentes foi de R\$ 219,1 milhões, elevação de 57,9% em relação ao reportado no 1T22. Essas variações são explicadas, principalmente, pela consolidação das despesas das empresas adquiridas nos últimos 12 meses.

As despesas, excluindo depreciação e amortização e não recorrentes, como percentual da receita já demonstra a alavancagem operacional e ganhos de sinergia. O percentual no trimestre foi de 7,8% versus 8,1% no quarto trimestre de 2022. Se considerarmos números proformas para o primeiro trimestre de 2022, ou seja, todas as adquiridas desde janeiro de 2022, a diluição (eficiência operacional) como percentual da receita é de 0,5 p.p..

As Despesas com Vendas no trimestre somaram R\$ 62,4 milhões no 1T23, aumento de 20,0% em relação ao 1T22. Esse desempenho é explicado basicamente pelas aquisições de novos negócios e também pelo incremento de vendas.

As Despesas Gerais e Administrativas no trimestre totalizaram R\$ 231,7 milhões, aumento de 88,6% em relação ao 1T22. Essa variação deve-se principalmente às aquisições de novos negócios e maiores despesas com pessoal.

Cabe ressaltar que em decorrência das entradas das novas companhias houve um aumento no volume de despesas, que devem ser reduzido ao longo do ano conforme as sinergias forem sendo capturadas.

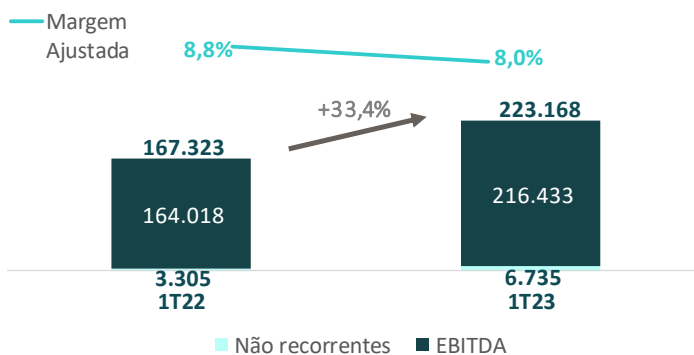
No 1T23, a depreciação e amortização somaram R\$ 61,1 milhões, sendo o montante registrado nas despesas de R\$ 51,3 milhões, (amortização da mais valia R\$ 29,3 milhões) e R\$ 9,8 milhões nos custos.

Comentário do Desempenho

Depreciação e Amortização (D&A)	1T23	1T22	Var 1T23 x 1T22
(1) D&A Despesas Adm e Vendas	51.298	32.727	56,7%
D&A Despesas Administrativas	51.278	32.702	56,8%
Amortização da mais valia	29.262	22.822	28,2%
D&A Despesa com Vendas	20	25	(20,0%)
(2) D&A Custos	9.804	7.796	25,8%
Total D&A = 1+2	61.102	40.532	50,8%

EBITDA E EBITDA AJUSTADO

O EBITDA ajustado da Companhia foi de R\$ 223,2 milhões no 1T23, acréscimo de 33,4% em relação ao 1T22. A margem EBITDA recuou 0,8 p.p. em função do efeito mix das aquisições e do maior volume de SG&A, uma vez que as sinergias são capturadas gradualmente.



Despesas não recorrentes (R\$ mil)	1T23	1T22	Var. 1T23/1T22
Despesas com M&A	3.793	1.555	144,0%
Stock Options	1.273	-	N.A.
Escrow account	717	707	1,5%
Processos ICMS - base PIS/Cofins	277	192	44,4%
Outros	675	851	(20,8%)
Total	6.735	3.305	103,8%

- Despesas com M&A: despesas relativas à contratação de consultorias, assessorias e outros gastos relativos à execução e integração das empresas adquiridas.
- Stock Options: Plano de pagamento baseado em ações da própria Companhia outorgado em 2022.
- Escrow account: ajuste do resultado líquido dos valores referentes a despesas da Companhia que serão reembolsadas pelos vendedores das empresas adquiridas ou descontados de pagamentos futuros devidos pela Companhia a esses vendedores; e
- Processos ICMS – base PIS/Cofins: ação tributária para exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins.

Comentário do Desempenho

RESULTADO FINANCEIRO

R\$ mil	1T23	1T22	Var. 1T23/1T22
Receitas Financeiras	52.203	88.800	-41,2%
Despesas Financeiras	(177.893)	(125.152)	42,1%
Resultado Financeiro	(125.690)	(36.352)	245,8%

A partir do 1T23 as linhas de variação cambial e derivativos que anteriormente estavam separadas entre receitas financeiras e despesas financeiras serão apresentadas no ITR através do efeito líquido dos contratos. Para fins de comparabilidade, o 1T22 foi ajustado ficando diferente dos montantes de receitas financeiras e despesas financeiras reportados no ITR de 31 de março de 2022, ressaltando que o resultado financeiro consolidado não sofreu alterações.

O Resultado Financeiro Líquido da Companhia no 1T23 foi uma despesa de R\$ 125,7 milhões, R\$ 89,3 milhões maior em relação ao 1T22. Esse aumento é explicado, principalmente, pelas despesas financeiras que tiveram acréscimo de R\$ 52,7 milhões nas despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos, em função do maior volume de empréstimos (R\$ 3.207,8 milhões no 1T23 versus R\$ 2.086,3 milhões no 1T22) e pelo aumento do CDI no período (13,65% no 1T23 versus 11,65% no 1T22). As receitas financeiras caíram principalmente em função do menor saldo médio de caixa e aplicações financeiras (R\$ 948,9 milhões no 1T23 versus R\$ 1.659,0 milhões no 1T22).

R\$ mil	1T23	1T22	Var. 1T23/1T22
Dívida em dólar¹	(257.647)	(253.388)	1,7%
Derivativos (1)	(21.095)	(48.488)	(56,5%)
Variação cambial (2)	7.308	44.755	(83,7%)
Total = 1+2	(13.787)	(3.733)	269,3%

¹ Valor bruto (vide nota explicativa 5.1 c).

No 1T23, a Companhia possuía R\$ 257,6 milhões de dívida em moeda estrangeira. Na tabela acima está sendo apresentada o efeito net das linhas de derivativos e variação cambial por contrato e 100% da dívida em moeda estrangeira está integralmente “hedgeada” com instrumentos financeiros para o real. Vale comentar que na variação cambial, também contempla o efeito de importações e exportações. Para maiores detalhes vide a Nota Explicativa no 29.

Comentário do Desempenho

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

<i>R\$ mil</i>	1T23	1T22	Var. 1T23/1T22
Resultado antes dos impostos	29.641	87.134	(66,0%)
Alíquota básica	34%	34%	-
Despesa à alíquota básica	(10.078)	(29.626)	(66,0%)
Incentivo fiscal	21.767	11.591	87,8%
Créditos fiscais não reconhecidos em anos anteriores	-	23.676	N.A.
Outros	(4.441)	4.229	(205,0%)
Total	7.248	9.870	(26,6%)

No 1T23, a Companhia registrou uma receita de R\$ 7,2 milhões de Imposto de Renda e Contribuição Social, redução de 26,6% em relação ao 1T22. Essa variação é explicada basicamente pelo menor resultado antes dos impostos por conta das maiores despesas financeiras, parcialmente compensado pelo aumento de 87,8% da subvenção para investimento (incentivo fiscal) oriundo do maior volume de vendas. Adicionalmente, houve o efeito positivo da conclusão dos laudos de aquisições de controladas, gerando utilização de créditos fiscais de prejuízos e bases negativas da Expressa e amortização de intangíveis das empresas de R\$ 23,7 milhões ocorrido no 1T22 e que não se repetiu no 1T23.

Comentário do Desempenho

LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

R\$ mil	1T23	1T22	Var. 1T23/1T22
Lucro líquido	36.889	97.004	(62,0%)
Ajustes do EBITDA*	4.445	2.181	103,8%
Amortização da mais valia*	19.313	15.063	28,2%
Lucro líquido ajustado	60.647	114.248	(46,9%)
Margem líquida ajustada	2,2%	6,0%	(3,8 p.p)

*Descontados da alíquota de 34% (alíquota padrão de IR e CSLL)

No 1T23, o Lucro Líquido Ajustado foi de R\$ 60,6 milhões, redução de 46,9% em comparação ao 1T22. A Margem Líquida Ajustada foi de 2,2%, 3,8 p.p. menor do que o 4T21. Apesar do crescimento do EBITDA, o Lucro Líquido foi impactado negativamente pelas maiores despesas financeiras.

Comentário do Desempenho

RETORNO SOBRE CAPITAL INVESTIDO - ROIC

ROIC é o lucro operacional ajustado (EBIT) depois do imposto de renda e contribuição social dividido pelo capital investido total da Companhia, sendo o Capital Investido Total calculado pela soma de Capital de Giro e Ativo Fixo ("Capital Investido Total"). A título exemplificativo, Capital de Giro = Contas a Receber + Estoques + Tributos a Recuperar – Fornecedores – Salários e Obrigações Sociais a Pagar – Tributos a Recolher – Adiantamentos de Clientes, sendo as contas de Capital de Giro todas correntes e de curto prazo.

A alíquota padrão para cálculo do imposto de renda e contribuição social é de 34% sobre o lucro operacional. No 1T23, o ROIC proforma anualizado da Companhia foi de 21,5%.

Para cálculo e composição do ROIC ver no anexo deste Material.

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO

O ativo circulante em 31 de março de 2023 foi de R\$ 5.056,3 milhões, redução de 10,2% em relação ao ativo circulante em 31 de dezembro de 2022, devido principalmente ao menor saldo de caixa e de aplicações financeiras, parcialmente compensado pelo aumento nas linhas de contas a receber de clientes e a recomposição dos estoques. A diminuição do saldo de caixa foi principalmente em função de pré pagamento de dívidas, pagamento de juros de empréstimos e financiamentos no valor de R\$233,1 milhões (net de captação), aumento do estoque (nível mais baixo em dezembro e compras estratégicas para aproveitar a pré alta da CMED), pagamento de fornecedores, e pagamento de juros sobre capital próprio (R\$ 78,4 milhões).

O ativo não circulante em 31 de março de 2023 foi de R\$ 3.895,9 milhões, praticamente estável na comparação com 31 de dezembro de 2022.

PASSIVO

O passivo circulante encerrou 31 de março de 2023 no valor de R\$ 2.628,8 milhões, redução de 18,2% em relação à posição de 31 de dezembro de 2022. O passivo não circulante atingiu R\$ 4.004,8 milhões, 1,5% menor do que a posição de 31 de dezembro de 2022. Essas variações são explicadas maior parte pela redução nas linhas de fornecedores e de empréstimos e financiamento.

O patrimônio líquido era de R\$ 2.318,7 milhões ao final de março de 2023, aumento de 1,7% em relação à posição de 31 de dezembro de 2022.

Comentário do Desempenho

BALANÇO PATRIMONIAL

<i>ATIVO</i>	<i>31/03/2023</i>	<i>31/12/2022</i>	<i>Var.</i>
Caixa e equivalentes de caixa	699.088	1.042.558	-32,9%
Aplicações financeiras	304.062	973.494	-68,8%
Contas a receber de clientes	2.146.837	2.028.015	5,9%
Estoques	1.531.347	1.293.644	18,4%
Tributos a recuperar	238.537	151.781	57,2%
Derivativos	-	-	NA
Outros ativos	136.477	132.971	2,6%
Transações com partes relac.	-	10.649	NA
Total do ativo circulante	5.056.348	5.633.112	-10,2%
Contas a receber de clientes	1.316	2.804	-53,1%
Tributos a recuperar ²	149.671	152.141	-1,6%
Depósitos judiciais	144.216	176.827	-18,4%
Ativo fiscal diferido	345.687	305.768	13,1%
Outros ativos	36.530	79.737	-54,2%
Investimentos	14.416	13.123	9,9%
Imobilizado	447.400	438.478	2,0%
Intangível	2.594.206	2.618.801	-0,9%
Transação com partes relacionadas	-	9.117	NA
Direito de uso do ativo	162.495	129.716	25,3%
Total do ativo não circulante	3.895.937	3.926.512	-0,8%
Total do ativo	8.952.285	9.559.624	-6,4%

Comentário do Desempenho

BALANÇO PATRIMONIAL

<i>PASSIVO</i>	<i>31/03/2023</i>	<i>31/12/2022</i>	<i>Var.</i>
Fornecedores	1.524.036	1.927.286	-20,9%
Fornecedores - reverse factoring	181.259	200.058	-9,4%
Obrigações fiscais	108.500	56.634	91,6%
Empréstimos e financiamentos	76.552	124.421	-38,5%
Debêntures	115.724	151.062	-23,4%
Salários e obri. Sociais a pagar	107.037	100.550	6,5%
Tributos a recolher parcelados	2.927	2.955	-0,9%
Adiantamentos de clientes	56.044	48.089	16,5%
Dividendos a pagar	11.329	86.071	-86,8%
Passivo de arrendamento	64.790	54.655	18,5%
Provisões	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	22.930	22.930	-
Obr. com ex-acionistas subsidiária	47.421	70.170	-32,4%
Obr. por aquisição de invest.	214.403	242.713	-11,7%
Outros passivos	95.853	127.803	-25,0%
Total do passivo circulante	2.628.805	3.215.397	-18,2%
Empréstimos e financiamentos	299.507	215.632	38,9%
Debêntures	2.716.064	2.841.322	-4,4%
Obr. por aquisição de invest.	653.955	708.920	-7,8%
Tributos a recolher e parcelados	16.272	16.195	0,5%
Tributos diferidos	53.799	57.368	-6,2%
Provisões	45.161	46.788	-3,5%
Passivo de arrendamento	115.767	92.961	24,5%
Derivativos	20.801	1.891	1000,0%
Repasse ação tributária	71.043	71.043	-
Outros passivos	12.451	11.666	6,7%
Total do passivo não circulante	4.004.820	4.063.786	-1,5%
Capital social	1.771.044	1.771.044	-
Reserva de capital	(240.189)	(241.462)	-0,5%
Reserva de lucros	787.805	750.860	4,9%
Total do patrimônio líquido	2.318.660	2.280.442	1,7%
Total do passivo e PL	8.952.285	9.559.625	-6,4%

Comentário do Desempenho

EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

<i>Empréstimos e Financiamentos (R\$ Milhões)</i>	<i>31/03/2023</i>	<i>31/12/2022</i>	<i>Var.</i>
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	1.003,1	2.016,1	(50,2%)
Empréstimos e Financiamentos	(376,1)	(340,1)	10,6%
Debêntures	(2.831,8)	(2.992,4)	(5,4%)
Instrumentos de Derivativos ¹	(43,7)	(24,8)	76,2%
Dívida/(Caixa) Líquido	(2.248,5)	(1.341,2)	67,6%

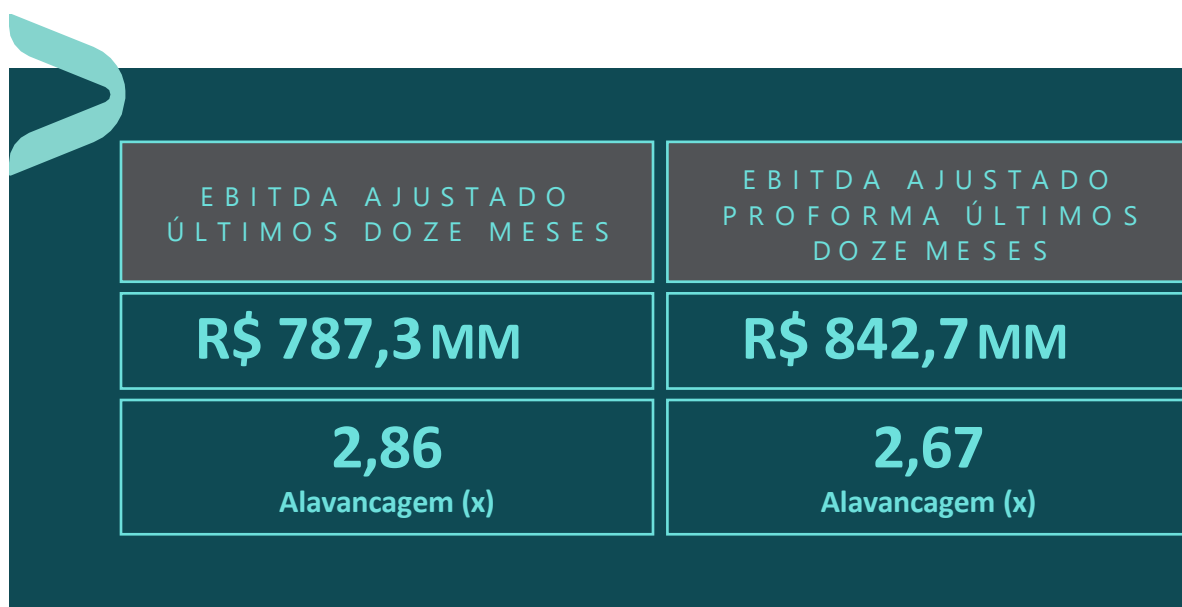
¹ Para mais informações vide Nota Explicativa 4.3 (f)

Em 31 de março de 2023, o endividamento bruto da Companhia, considerando derivativos, era de R\$ 3.251,6 milhões, menor em R\$ 105,7 milhões do que o saldo apurado em 31 de dezembro de 2022. No encerramento do 1T23, a Viveo apresentava dívida líquida de R\$ 2.248,5 milhões, comparado à posição de dívida líquida de R\$ 1.341,2 milhões no encerramento do exercício de 2022.

No decorrer do 1T23, foram pagos R\$ 247,6 milhões em principal dos empréstimos, financiamentos e debêntures.

Com relação ao perfil de vencimento, ao final do 1T23, 94,01% da dívida da Companhia tinha seu vencimento no longo prazo, sendo que o prazo médio do endividamento é de 4,5 anos. 91,97% da dívida é contratada em moeda nacional e toda a parcela registrada em moeda estrangeira está integralmente “hedgeada” com instrumentos financeiros para o real. No 1T23, o custo médio da dívida da Companhia foi de CDI +1,78% e no 1T22, CDI+2,01%.

A alavancagem da Companhia, considerando os números proformas, ou seja, consolidando as aquisições nos resultados dos últimos doze meses 2,67x.

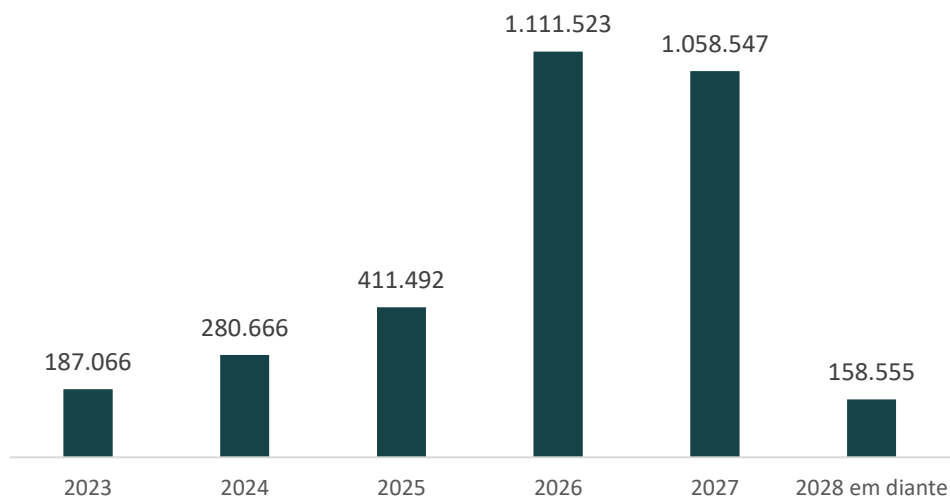


Comentário do Desempenho

DÍVIDA



Cronograma de amortização da dívida (R\$ Mil)



O cronograma acima não considera o pagamento de derivativos.

Adicionalmente, as aquisições geraram obrigações futuras de pagamentos, que podem se materializar integralmente ou parcialmente. Hoje o saldo a pagar em função dos M&As é de R\$ 868,4 milhões, com cronograma conforme tabela ao lado. Considerando o saldo de M&As a pagar, a alavancagem da Companhia proforma é de 3,70x.

CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO M&AS a pagar

CP	214.403
2024	128.792
2025	166.682
2026	203.762
2027	94.049
2028	60.672
Total	868.360

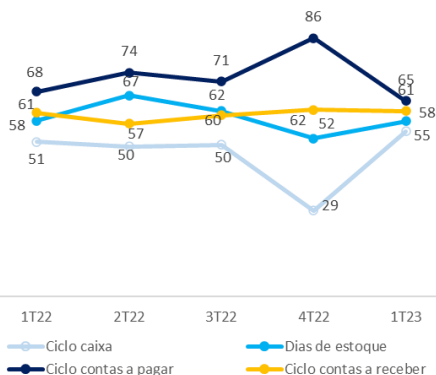
Comentário do Desempenho

CICLO DE CAIXA

O ciclo de caixa do 1T23 (considerando os números proformados do fechamento do respectivo período) foi de 55 dias, versus 51 dias no 1T22.

O ciclo caixa do período é explicado principalmente pelo aumento estratégico dos estoques frente ao reajuste da CMED que ocorre anualmente em abril e pela redução dos dias do contas a pagar em função de mix.

Ciclo de Caixa (Dias)

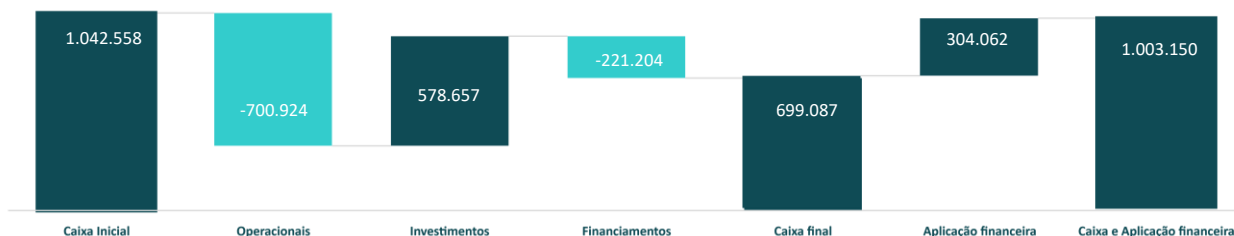


FLUXO DE CAIXA

No final do 1T23, o caixa e equivalente de caixa foi de R\$ 699,1 milhões, redução de R\$ 343,5 milhões em relação ao saldo final do 4T22. Considerando as aplicações financeiras de R\$ 304,1 milhões, o saldo final de caixa, equivalente e aplicação financeira é de R\$ 1.003,1 milhões.

Desse montante, o caixa gerado pelas operações foi de R\$ 205,9 milhões, porém R\$ 906,8 milhões foram consumidos (R\$ 700,9 milhões líquidos) principalmente, nas variações de ativos e passivos em função do maior estoque frente ao aumento da CMED e pagamento de fornecedores. O consumo de caixa nas atividades operacionais é usual no primeiro trimestre do ano. As atividades de financiamento consumiram R\$ 221,2 milhões com pagamento de empréstimos e debêntures de R\$ 247,8 milhões e pagamento de JCP de R\$ 74,7 milhões, parcialmente compensados pela captação com IFC de R\$ 100 milhões. Já as atividades de investimentos geraram R\$ 578,7 milhões, principalmente pelo caixa decorrente do resgate de aplicação financeira no valor de 669,4 milhões.

FLUXO DE CAIXA – R\$ MIL



O fluxo de caixa detalhado está disponível no Anexo deste documento.

Comentário do Desempenho

DIVIDENDOS

O Estatuto Social da Companhia estabelece que, para a destinação do lucro do exercício social dos lucros líquidos verificados, será deduzida a parcela de 5% para a constituição de reserva legal, que não excederá 20% do capital social. O restante terá a destinação que lhe for determinada pela Assembleia Geral, desde que tenha sido distribuído aos acionistas um dividendo mínimo obrigatório de 30%, na forma do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações e conforme Estatuto da Companhia.

A Companhia sempre busca a maximização da geração de valor aos seus acionistas e, desde a realização do IPO, em agosto de 2021, o Conselho de Administração da Companhia deliberou por três vezes o pagamento de proventos: em 22 de dezembro de 2021, aprovou pagamento de juros sobre capital próprio no montante R\$ 71,1 milhões, correspondentes a R\$ 0,248605 por ação, com pagamento em 23 de fevereiro de 2022; em 29 de abril de 2022, aprovou a distribuição de dividendos no montante de R\$ 44,6 milhões, correspondentes a R\$ 0,157441417 por ação, com pagamento em 11 de maio de 2022; e em 21 de dezembro de 2022, aprovou a distribuição de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 78,5 milhões, correspondentes a R\$ 0,27687336 por ação, com pagamento em 16 de fevereiro de 2023. O payout do ano de 2022 foi de 30,3%.

<i>Tipo de Provento</i>	<i>Data da Deliberação</i>	<i>Data do Pagamento</i>	<i>Montante (R\$ milhões)</i>	<i>R\$ / Ação</i>
JCP (ref ano 2021)	22/dez/21	23/fev/22	71,1	0,248605452
Dividendos (ref ano 2021)	29/abr/22	11/mai/22	44,6	0,157441417
JCP (ref ano 2022)	21/dez/22	16/fev/23	78,5	0,27687336
Total			194,2	0,682920

Comentário do Desempenho

SUSTENTABILIDADE NOS NEGÓCIOS

Com base no propósito de “Cuidar de Cada Vida”, a Viveo conduziu um profundo estudo para desenvolver um plano em ESG em 2021, com previsão de mais de R\$ 65 milhões em investimentos nos próximos anos. O estudo definiu 12 temas principais e quatro pilares de atuação, que se relacionam com toda a organização e seus stakeholders, entre eles Gestão Íntegra, Desenvolvimento Humano, Ecoeficiência e Soluções para Sustentabilidade.

AMBIENTAL

- +4 caminhões na frota elétrica
- Caixas retornáveis
- Caldeira, aquecedor e *hot melt* evitando ~10.000 toneladas de CO2/ano e ~70.000 árvores/ano
- 100% do consumo de energia a partir de energia renovável – selo IREC



SOCIAL

- Programa Idem (Diversidade e Inclusão)
- Doações de mais de 78 mil itens em 2022
- Programa “Cuidar +”
- Remodelação do Programa de Voluntariado Viveo
- Centro de saúde para funcionários
- Consolidação dos resultados de gestão de conhecimento junto aos clientes, sendo realizados 168 eventos realizados em Instituições Hospitalares e 7 eventos científicos direcionados a Profissionais da Saúde convidados pelo time de Marketing Clínico no ano de 2022.
- Apoio com doações para situação de calamidade pública no litoral de SP



GOVERNANÇA

- Recertificação da Anti-suborno – ISO 37001
- Evolução na gerência de Política de Riscos
- Evolução nas diretrizes de Compras Sustentáveis
- Iniciativa Better Cotton
- Novo Mercado B3
- 1º evento de premiação dos Programa Parceiros da Saúde Viveo
- Prêmio de Melhor Empresa na categoria de Marcas Exclusivas do programa de super fornecedores do grupo DPSP.



Comentário do Desempenho

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

Em Abril de 2023

Acionistas	# Ações	% Participação
Genoma VI Fdo. de Inv. Em Part. Multiestratégia	116.026.207	40,55%
Fundo de Invest. Em Part. Mult. Genoma I	50.299.936	17,58%
Diretoria Estatutária	2.932.720	1,02%
Tesouraria	2.773.600	0,97%
Ações em circulação	114.090.897	39,87%
Governo de Singapura	28.621.497	10,00%
Dynamo	15.786.291	5,52%
Outros	69.683.109	24,35%
TOTAL	286.123.360	100,00%

MERCADO DE CAPITAIS

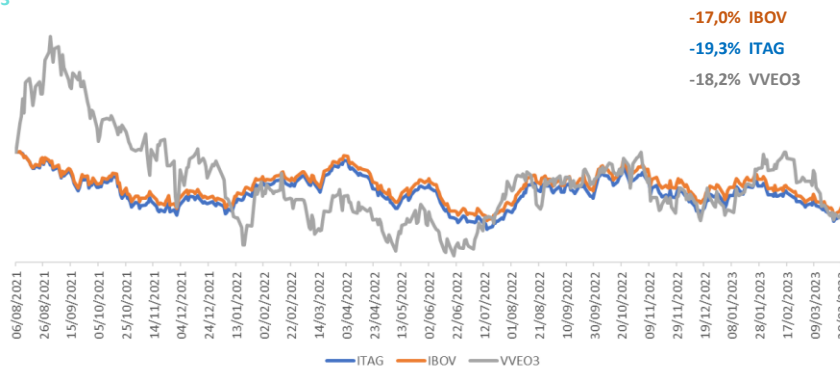
Listadas no Novo Mercado da B3, segmento que concentra as empresas com maiores níveis de governança corporativa, as ações da Viveo (VVEO3) compõem as carteiras dos índices IGCX, IGNM e ITAG, sendo que os dois primeiros reúnem Companhias com altos níveis de governança e o último refere-se às ações com Tag Along diferenciado. Desde o IPO, entre 06/08/2021 e 31/03/2023 as ações da Companhia (VVEO3) apresentaram desvalorização de 18,2%, comparado ao desempenho de -17,0% e -19,3% do Ibovespa e ITAG, respectivamente. O valor de mercado da Companhia atingiu R\$ 4,47 bilhões ao final do 1T23. Foram registrados 279.944 negócios em média e o volume médio diário negociado na B3, ao fim do período, atingiu R\$ 5.179.195,82.

	VVEO3 *	Valor de Mercado	Volume Financeiro
30/12/2022	R\$ 16,13	R\$ 4,62 bilhões	4.811.945
31/03/2023	R\$ 15,63	R\$ 4,47 bilhões	3.773.387
Variação	-3,10%	-3,10%	-12,58%

Preço de fechamento ajustado por proventos.

VVEO3 comparado ao IBOV e ITAG

Em 31/03/2023



Comentário do Desempenho

GLOSSÁRIO

3PL: Operador logístico terceirizado

4PL: Gestor da cadeia de suprimentos — *supply chain management*

CD: Centro de distribuição

Consumo: vendas de produtos para saúde realizadas por farmácias, supermercados e outros canais de varejo aos consumidores e pacientes

Ciclo de caixa: tempo entre o pagamento dos fornecedores até o recebimento dos valores recebidos pela venda dos produtos

Cirurgias eletivas: cirurgia programada que não é considerada de urgência e que o médico agenda o dia e o horário para sua realização conforme mapa cirúrgico do hospital e a ocasião mais propícia

CMED: A Câmara de Regulação do Mercado de Medicamentos (CMED) é o órgão interministerial responsável pela regulação econômica do mercado de medicamentos no Brasil e a Anvisa exerce o papel de Secretaria-Executiva da Câmara. A CMED estabelece limites para preços de medicamentos, adota regras que estimulam a concorrência no setor, monitora a comercialização e aplica penalidades quando suas regras são descumpridas. É responsável também pela fixação e monitoramento da aplicação do desconto mínimo obrigatório para compras públicas.

Crossdocking: sistema de distribuição que funciona assim: quando alguém compra determinado produto no seu site, ele é enviado a um centro de distribuição ou armazém que, por meio de um sistema organizado de redistribuição, o envia para o cliente

D2P: Direct to Patient

EBITDA: Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization. Em português, “Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização” (também conhecida como Lajida)

EPI: Equipamento de Proteção Individual, que é o que engloba todo dispositivo de proteção utilizado individualmente pelo trabalhador, com a intenção de protegê-lo de qualquer risco que o ambiente de trabalho possa fornecer a sua saúde

Escrow account: ajuste do resultado líquido dos valores referentes a despesas da Companhia que serão reembolsadas pelos vendedores das empresas adquiridas ou descontados de pagamentos futuros devidos pela Companhia a esses vendedores

ESG: *Environmental, social and governance* - (ambiental, social e governança, em português), geralmente usada para medir as práticas ambientais, sociais e de governança de uma empresa

M&A: *Mergers and Acquisitions* – fusões e aquisições

MIPs: Medicamentos Isentos de Prescrição, também conhecidos como OTC, *Over the Counter*

Non-Retail: ou segmento institucional, formado pelas vendas para instituições tais como hospitais, clínicas, médicos e seguradoras onde são utilizados os medicamentos mais complexos e que exigem maior cuidado no consumo e aplicação, como por exemplo os medicamentos Oncológicos

One-stop-shop: é um ambiente, virtual ou físico, em que o consumidor pode fazer compras de diferentes itens em um só lugar

Portfólio pré-analítico: produtos utilizados na coleta e manipulação de amostras

SKU: *Stock Keeping Unit* ou unidade de manutenção de estoque

Startup: empresa em fase inicial que possui uma proposta de negócio inovadora e com um grande potencial de crescimento

VMI: Vendor Managed Inventory - inventário gerido em conjunto por fornecedores e clientes

Comentário do Desempenho

CANAIS

A partir do 2T22, a receita líquida passou a ser reportada com a seguinte abertura:

Canal	Composição	Alteração
Hospitais e Clínicas	Distribuição CM, Expressa e Profarma Specialty (PFS) Delivery PFS e Cirúrgica Mafra Cremer Hospitalar Tecno4, Medicare, BEMK e Pointmed	Tecnocold foi para Laboratórios, Cremer Industrial para Varejo junto com parte das eliminações
Laboratórios e Vacinas	Prevena e Tecnocold	Entrada da Tecnocold
Varejo	Cremer Flexicotton FW Daviso	Entrada da Cremer Industrial e contabilização das eliminações do Varejo
Serviços	Health Log Boxifarma Lojas – Cirúrgica Mafra Azimute Med e Manipuladoras	No 4T21, o delivery da Cirúrgica Mafra foi divulgado em Serviços e em 2022 passou a ser divulgado em Hospitais e Clínicas

Comentário do Desempenho

RECLASSIFICAÇÃO DA RECEITA LÍQUIDA ENTRE CANAIS:

Receita Líquida

2021 - realizado

<i>*Contábil Ex-Difal</i>	1T21	2T21*	3T21*	4T21*	2021
Hospitalar e Clínicas	1.188.379	1.147.510	1.139.286	1.283.109	4.758.284
Laboratórios e Vacinas	159.050	170.495	126.079	115.227	570.851
Varejo	120.331	129.636	162.353	181.349	593.669
Serviços	17.327	17.322	16.042	23.930	74.621
Total	1.485.087	1.464.963	1.443.759	1.603.616	5.997.425

Receita Líquida

2022 - realizado

	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Hospitalar e Clínicas	1.480.042	1.509.188	1.766.106	1.994.960	6.750.294
Laboratórios e Vacinas	198.334	186.289	210.223	222.107	816.953
Varejo	185.999	201.611	222.547	195.283	805.439
Serviços	35.479	49.133	74.823	214.409	373.844
Total	1.899.854	1.946.221	2.273.699	2.626.759	8.746.531

Comentário do Desempenho

CÁLCULO DO ROIC

(Em milhares de reais) **ROIC 1T23**

ROIC	21,5%
EBIT ¹	623.264
Ajustes de EBIT ¹	26.940
Amortização da mais valia ¹	117.048
EBIT Ajustado (1)	767.252
IR e CSLL (34% sobre EBIT) (2)	260.866
Ativo Circulante (3)	3.880.429
Contas a Receber	2.146.837
Estoques	1.531.347
Tributos a Recuperar	238.537
Mais valia ²	-36.292
Ativo Imobilizado (4)	447.400
Passivo Circulante (5)	1.976.876
Fornecedores	1.705.295
Salários e Obrigações Sociais a Pagar	107.037
Tributos a Recolher	108.500
Adiantamentos de Clientes	56.044

Fórmula do ROIC: $(1-2)/(3 + 4 - 5)$ ¹ Considera o valor trimestral anualizado (multiplicado por 4)² Conforme nota 12 do ITR, considera a mais valia de imobilizado e estoque.

Comentário do Desempenho

FLUXO DE CAIXA

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	31/03/2023	31/03/2022	Var.
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-700.924	-220.210	218%
Caixa Gerado nas Operações	205.892	202.364	2%
Lucro (prejuízo) líquido	36.889	97.004	-62%
Depreciações e amortizações	61.102	40.532	51%
Resultado na alienação de imobilizado e intangível	5.373	130	4033%
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-524	-563	-7%
Correção monetária sobre aquisições de investimentos	21.161	10.056	110%
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	129.539	10.990	1079%
Juros sobre passivos de arrendamento	3.511	2.286	54%
Provisão (reversão) para contingências	-1.627	-508	220%
Instrumentos financeiros derivativos	21.095	48.247	-56%
Participação nos (lucros) prejuízos de controlada	1.592	714	123%
Provisão para perdas de estoques	1.572	3.352	-139%
Imposto de renda	-7.248	-9.870	-27%
Ganho de processos fiscais	-	-6	NA
Opções Outorgadas Reconhecidas	1.273	-	NA
Reversão de obrigação por aquisição de investimento	-67.816	-	NA
Variações nos Ativos e Passivos	-808.631	-401.882	101%
Contas a receber	-116.015	-240.811	-52%
Estoques	-238.552	-99.885	139%
Impostos a recuperar	-84.286	-10.096	735%
Depósitos judiciais	32.611	17.135	90%
Outros ativos	37.540	9.254	306%
Fornecedores	-404.094	-86.800	366%
Obrigações sociais e trabalhistas	5.507	4.932	12%
Obrigações tributárias	29.416	-5.973	-592%
Adiantamentos de clientes	7.955	14.130	-44%
Outros passivos	-59.914	-4.881	1127%
Fornecedores - reverse factoring	-18.799	1.113	-1789%
Outros	-98.185	-20.692	375%
Juros pagos empréstimos e debêntures	-84.397	-13.712	515%
Imposto de renda e contribuição social pagos	-13.788	-6.980	98%
Caixa Líquido Atividades de Investimento	578.657	286.063	102%
Aquisição de investimentos, líquido de caixa	-22.345	-2.068	981%
Pagamento pela aquisição de investimentos	-1.083	-34.052	97%
Aquisição de imobilizado	-25.998	-23.520	11%

Comentário do Desempenho

Aquisição de intangível	-18.600	-6.518	185%
Aplicações financeiras	669.432	357.923	87%
Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-22.749	-5.702	299%
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-221.204	-154.322	43%
Captação de empréstimos e financiamentos	97.354	-	NA
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-55.769	-22.207	151%
Pagamento de debêntures	-192.000	-16.000	1100%
Pagamento de passivos de arrendamento	-13.629	-9.669	41%
Recompra de ações	-	-38.264	NA
Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	19.766	-197	-10134%
Juros sobre capital próprio pagos	-74.742	-67.985	10%
Pagamento de derivativos	-2.184	-	NA
Variação líquida no caixa e equivalentes de caixa	343.471	-88.469	-488%
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	1.042.558	1.364.846	-24%
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	699.087	1.276.377	-45%

Comentário do Desempenho

ÁGIO DAS AQUISIÇÕES

Negócio adquirido ⁽¹⁾

	2023	2022
P. Simon S.A. (2)	19.251	19.251
Embramed Indústria Comércio Produtos Hospitalares Ltda. (2)	66.671	66.671
Cremer S.A.	203.967	203.967
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. (2)	9.994	9.994
Biogenetix Importação e Exportação Ltda. (3)	5.585	5.585
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	11.843	11.843
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	181.732	181.732
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A. (7)	77.014	77.014
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. (7)	137.809	137.809
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	52.858	52.858
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	6.033	6.033
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	10.540	10.540
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	4.443	4.443
CM Medicamentos Especiais Ltda.	28.761	28.761
CMI Hospitalar Ltda.	12.802	10.871
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	6.090	6.090
Health Logística Hospitalar S.A.	16.042	16.042
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	343	343
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	6.931	6.931
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	22.041	22.041
Íntegra Medical Consultoria S.A.	20.886	20.886
Arp Med S.A. (5)	76.311	74.860
Mirandela e Amarante (5)	29.227	29.227
CM PFS Hospitalar S.A. (4)	182.238	182.238
Tiel e Marum (4)	11.109	11.109
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	11.822	11.822
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	34.991	34.991
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	76.510	111.510
Aporte Nutricional Ltda.	10.785	11.460
X Farmácia	8.254	8.254
Alminhana Comércio e Representação Ltda	18.677	18.677
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda	19.757	19.757
Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda	8.525	8.525
ProInfusion S.A. (6)	119.530	116.310
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda. (6)	10.287	39.563
Solus Soluções Estéreis S.A. (6)	2.581	2.581
Ative Medicamentos Especiais Ltda. (6)	1.216	1.216
Statum Participações (6)	4.632	4.632
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	18.358	18.358
Solus Soluções Estéreis S.A.	6.944	6.944
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	6.350	6.350
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	33.372	33.372
Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.	22.736	-
Outros	1.747	1.747
	1.617.595	1.653.208



Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Notas explicativas às Informações Financeiras

1. Contexto operacional

A CM Hospitalar S.A. (“Companhia”, “Controladora” ou “Viveo”), constituída em 16 de agosto de 2010 como CM Hospitalar Ltda., tem sua sede social em Ribeirão Preto, Estado de São Paulo e filiais localizadas nas cidades de Londrina (Paraná), Catalão (Goiás), Marília (São Paulo), Cajamar (São Paulo), Curitiba (Paraná), São Paulo (São Paulo), Brasília (Distrito Federal), Jaboatão dos Guararapes (Pernambuco), Recife (Pernambuco), Blumenau (Santa Catarina), Indaial (Santa Catarina), Serra (Espírito Santo), Lajeado (Rio Grande do Sul), Ribeirão Pires (São Paulo), Campinas (São Paulo), Santo Amaro da Imperatriz (Santa Catarina), Brusque (Santa Catarina) e Nova Santa Rita (Rio Grande do Sul). As informações financeiras da Companhia abrangem a Companhia e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como “Grupo”, “Consolidado” ou “Viveo”).

O Grupo atua preponderantemente na exportação, importação, produção, representação, armazenamento, distribuição e expedição de medicamentos, inclusive, de controle especial e comércio atacadista em geral, principalmente no comércio de produtos para saúde. Atua em todo o Brasil com uma forte estrutura comercial e logística. O planejamento estratégico do Grupo visa fortalecer o ecossistema e de ampliar o portfólio de soluções oferecidos para o mercado da saúde. Esse planejamento inclui a aquisição de negócios alinhados ou complementares ao atual portfólio de produtos e serviços, bem como o fortalecimento comercial e o crescimento de forma orgânica por todo o Brasil.

1.1. Aquisições de negócios concluídas no período

Em linha com seu planejamento a Viveo concluiu ao longo do primeiro trimestre de 2023, a seguinte operação:

FAR.ME

Em 03 de Fevereiro de 2023, concluiu a efetiva aquisição da totalidade das ações representativas do capital da Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A. (“Far.me”). a Far.me é uma farmácia especializada na oferta do serviço de atendimento personalizado e digital, composto pela assinatura mensal de entrega de medicamentos separados por data e hora, de acordo com a prescrição médica do paciente. A Far.Me detém o controle da Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda. (“Santa Cruz”), que também atua no segmento de varejo de produtos farmacêuticos.

2. Relação de entidades controladas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo incluem, além da Companhia:

Controladas	Principal atividade	% participação			
		31/03/2023		31/12/2022	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
Cremer S.A.	Fabricação de produtos hospitalares	100	-	100	-
Cremer Administradora de Bens Ltda.	Administradora de bens	-	100	-	100
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	99,99	-	99,99	-
Health Logística Hospitalar S.A.	Transporte de cargas médico hospitalares	100	-	100	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	100	-	100	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	Distribuição de medicamentos	100	-	100	-
Flexicotton Ind. E Com. De Produtos de Higiene Pessoal S.A. (i)	Fabricação de itens de higiene pessoal	-	-	100	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. (i)	Fabricação e comercialização de lenços umedecidos	-	-	100	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-
	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso odonto-médico-hospitalar; partes e peças	100	-	100	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
CMI Hospitalar Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos	100	-	100	-
Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos.	100	-	100	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	Atividades de fornecimento de infraestrutura de apoio e assistência a paciente no domicílio	100	-	100	-
CM PFS Hospitalar Holding Ltda.	Holdings de instituições não-financeiras	100	-	100	-
Cannes RJ Participações S.A.	Holdings de instituições não-financeiras	23,68	76,32	23,68	76,32
CM PFS Hospitalar S.A.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	-	100	-	100
ARP Med S.A.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	-	100	-	100
ARP Med Serviços e Com. Produtos Médicos Ltda.	Comércio atacadista de próteses e artigos de ortopedia	-	100	-	100
Íntegra Medical Consultoria S.A.	Atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica	-	100	-	100
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	Atividades de atenção à saúde humana	100	-	100	-
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Aporte Nutricional Ltda.	Atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral	100	-	100	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Proinfusion S.A.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Seven Fórmulas Quimioterápicos Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Solus soluções Estéreis S.A.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Statum Participações Ltda.	Holdings de instituições não-financeiras	-	100	-	100
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	Representantes comerciais e agentes do comércio de instrumentos e materiais odonto-médico-hospitalares	100	-	100	-
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.	Com. Varej. de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	35,71	-
Drogaria Santa Cruz Paulista LTDA	Com. Varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	35,71

(i) Em 7 de fevereiro de 2023 foi aprovado pelo Conselho de Administração a incorporação pela Companhia das controladas (i) Flexicotton Ind. E Com. De Produtos de Higiene Pessoal S.A. ("Flexicotton") e de Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. ("Daviso"), sendo as incorporações efetivadas em 28 de fevereiro de 2023. O objetivo desta reestruturação é a simplificação e sinergia dos serviços técnicos e administrativos, e diminuição de custos operacionais e despesas administrativas. Nota explicativa 12 (d).

Todas as controladas estão sediadas no Brasil.

Descrição das controladas:

Cremer S.A. ("Cremer")

A Cremer S.A. com sede na cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina, atua como fornecedora de produtos para cuidados com a saúde nas áreas de primeiros socorros, cirurgia, tratamento e higiene. A Cremer S.A. conta com operações fabris em Blumenau (de produtos têxteis, de adesivos e de plásticos), em São Paulo e em Minas Gerais (de produtos plásticos) e cinco Centros de Distribuição por todo o Brasil.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Cremer Administradora de Bens Ltda. (“CAB”)

A Cremer Administradora de Bens Ltda com sede na cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina, atua como administradora de bens próprios (Aluguel e Venda).

Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda. (“Tecnocold”)

A Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda. com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, atua no comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano e comércio varejista de produtos farmacêuticos.

Health Logística Hospitalar S.A. (“Health”)

Fundada em 2 de abril de 2013, com sede na cidade de Ribeirão Preto, localizada no estado de São Paulo, opera como transportadora de carga municipal, intermunicipal e interestadual em geral, principalmente com transporte de carga médica e hospitalar.

Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda. (“Vitalab”)

Em 30 de abril de 2020 a Companhia adquiriu o controle da empresa Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda., com sede na cidade de Brasília, Distrito Federal. A empresa atua no setor de distribuição de reagentes e material para laboratórios de medicina diagnóstica.

Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. (“Expressa”)

Em 1º de junho de 2020 a Companhia adquiriu o controle da empresa Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda., com sede na cidade de Brasília, Distrito Federal. A empresa atua no setor de distribuição de medicamentos para hospitais e clínicas.

FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A. (“FW”)

Adquirida em 01 de novembro de 2021, com sede na cidade de Blumenau – SC, voltada ao ramo de higiene pessoal, especializada na fabricação de lenços e toalhas umedecidas. Tem como segmento de negócios clientes varejistas, atacadistas e marcas terceirizadas.

Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda. (“Tecno 4”)

Adquirida em 01 de novembro de 2021, com sede na cidade de São Paulo – SP atuando na importação e distribuição de instrumentos e materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, central de material e esterilização, paramentação, gerenciamento de feridas, exames *point of care*, entre outros.

P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. (“Pointmed”)

Adquirida em 01 de novembro de 2021, com sede na cidade de São Jose do Rio Preto – SP atuando na importação e distribuição de instrumentos e materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, central de material e esterilização, paramentação, gerenciamento de feridas, exames *point of care*, entre outros.

Macromed Produtos Hospitalares Ltda. (“Macromed”)

Adquirida em 01 de dezembro de 2021, com sede na cidade de São Jose do Rio Preto – SP atua no segmento de distribuição exclusiva de reagentes da Roche para canal laboratórios em suas regiões e na prestação de serviços de assistência e manutenção.

Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda. (“Apijã”)

Adquirida em 01 de dezembro de 2021, com sede na cidade de Goiânia – GO, atua no segmento de distribuição exclusiva de reagentes da Roche para canal laboratórios em suas regiões e na prestação de serviços de assistência e manutenção.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

CM Medicamentos Especiais Ltda. (“CMM”)

Adquirida em 02 de dezembro de 2021, com sede na cidade de Ribeirão Preto – SP atuando na comercialização de materiais hospitalares, medicamentos especiais, nutrição, produtos ortopédicos, meias de compressão, fralda infantil e geriátrica, dermocosméticos, entre outros produtos.

CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda. (“CMC”)

Adquirida em 02 de dezembro de 2021, com sede na cidade de Campinas – SP atuando na comercialização de materiais hospitalares, medicamentos especiais, nutrição, produtos ortopédicos, meias de compressão, fralda infantil e geriátrica, dermocosméticos, entre outros produtos.

CMI Hospitalar Ltda. (“CMI”)

Adquirida em 02 de dezembro de 2021, com sede na cidade de Catalão – GO atuando na comercialização de materiais hospitalares, medicamentos especiais, nutrição, produtos ortopédicos, meias de compressão, fralda infantil e geriátrica, dermocosméticos, entre outros produtos.

Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda. (“Laborsys”)

Adquirida em 03 de dezembro de 2021, com sede na cidade de São Jose dos Pinhais – PR atuando no segmento de distribuição exclusiva de reagentes da Roche para canal de laboratórios em sua região e na prestação de serviços de assistência e manutenção.

Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli (“Bemk”)

Adquirida em 25 de fevereiro de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre – RS atuando na importação e distribuição de materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, exames *point of care*, entre outros.

Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli (“Medcare”)

Adquirida em 25 de fevereiro de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre – RS na importação e distribuição de materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, exames *point of care*, entre outros.

Boxifarma Soluções em Saúde Ltda. (“Boxifarma”)

Adquirida em 19 de abril de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre – RS, *startup*, atuando no comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. presta serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada, na prática, faz uso de inteligência artificial e outras tecnologias que vai da organização da prescrição médica, passando pela confecção personalizada do plano de medicação e tratamento.

Boxi Soluções em Saúde Ltda. (“Boxi Soluções”)

Adquirida em 19 de abril de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre – RS, atua no comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas.

Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda. (“Boxi Serviços”)

Adquirida em 19 de abril de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre – RS, atua nas atividades de fornecimento de infraestrutura de apoio e assistência a paciente no domicílio, faz o acompanhamento farmacêutico do paciente.

CM PFS Hospitalar Holding Ltda. (anteriormente denominada BPL Brasil Participações Ltda.) (“CM PFS Holding”)

Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de São Paulo – SP, Holdings de instituições não-financeiras.

Cannes RJ Participações S.A. (“Cannes”)

Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de Rio de Janeiro – RJ, Holdings de instituições não-financeiras.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

CM PFS Hospitalar S.A. (anteriormente denominada Profarma Specialty S.A.) (“CM PFS”)

Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de São Paulo – SP, soluções integradas de distribuição, comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano.

ARP Med S.A. (“Arp Med”)

Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de São Paulo – SP, atua como farmácia de especialidades para o comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas.

Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda. (“Amostra”)

Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre – RS, soluções integradas de distribuição, comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano.

ARP Med Serviços e Comércio Produtos Médicos Ltda. (“Arp Med Serviços”)

Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de Rio de Janeiro – RJ, atua como farmácia de especialidades para o comércio atacadista de próteses e artigos de ortopedia.

Íntegra Medical Consultoria S.A. (“Íntegra Medical”)

Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de São Paulo – SP, atua em atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica, no setor de saúde, sendo uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP).

Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A. (“Azimute”)

Adquirida em 01 de julho de 2022, com sede na cidade de São Paulo – SP, atua em atividades de atenção à saúde humana, sendo uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP).

FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. (“FAMAP”)

Adquirida em 01 de agosto de 2022, com sede na cidade de Belo Horizonte – MG, atua no comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano.

Aporte Nutricional Ltda. (“Aporte”)

Adquirida em 01 de agosto de 2022, com sede na cidade de Belo Horizonte – MG, atua em atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral.

LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda. (“LIFE”)

Adquirida em 01 de setembro de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre – RS, atua em comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas.

Proinfusion S.A. (“Proinfusion”)

Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de São Paulo – SP, atua no setor de saúde, oferecendo, sobretudo a hospitais e operadoras de saúde, serviços farmacêuticos de manipulação de terapias antineoplásicas com foco em tratamentos oncológicos, manipulação de nutrição parenteral e de outras soluções estéreis.

Ative Medicamentos Especiais Ltda. (“Ative”)

Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de Palmas – TO, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas.

Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda. (“Hosp-Pharma”)

Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de São Paulo – SP, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda. (“Seven”)

Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de Ribeirão Preto – SP, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas.

Solus soluções Estéreis S.A. (“Solus”)

Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de Curitiba – PR, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas.

Statum Participações Ltda. (“Statum”)

Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de São Paulo – SP, Holdings de instituições não-financeiras.

Alminhana Comércio e Representação Ltda. (“PHD”)

Adquirida em 01 de novembro de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre – RS, atua na distribuição de produtos hospitalares, nutricionais e medicamentos.

Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda. (“Hospshop”)

Adquirida em 01 de novembro de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre – RS, atua na área de representação comercial e agentes do comércio de instrumentos e materiais odonto-médico-hospitalares.

Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda. (“Nutrifica”)

Adquirida em 01 de dezembro de 2022, com sede na cidade de Brasília – DF, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. A Nutrifica é especializada no comércio de nutrição enteral e parenteral, com manipulação de fórmulas de uso humano.

Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A. (“Far.me”)

Adquirida em 03 de fevereiro de 2023, com sede na cidade de Belo Horizonte – MG, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. A Far.me é uma farmácia especializada na oferta do serviço de atendimento personalizado e digital.

Drogaria Santa Cruz Paulista LTDA (“Santa Cruz”)

Adquirida em 03 de fevereiro de 2023, com sede na cidade de São Paulo – SP, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas.

3. Base de preparação

3.1. Base de preparação e apresentação

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, foram preparadas de acordo com o CPC 21 – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e IAS 34 – *Interin Financial Report*, emitido pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e de acordo com as orientações, pronunciamentos e interpretações emitidas pelo CPC, aprovadas pela CVM.

A apresentação das Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é exigida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às empresas de capital aberto. As IFRSs não exigem a apresentação dessas informações financeiras condensadas.

A emissão das informações financeiras intermediárias condensadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 11 de maio de 2023.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As informações financeiras intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto instrumentos financeiros derivativos, que é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

Apenas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

3.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

(a) Operações e saldos em moeda estrangeira

As operações com moedas estrangeiras são convertidas em moeda funcional com base nas taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão dos ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira pelas taxas de câmbio do final do exercício são reconhecidos na demonstração do resultado. Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

3.3. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das informações financeiras individuais e consolidadas do Grupo requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras intermediárias.

A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. O Grupo revisa suas estimativas em uma base contínua. As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de reporte, envolvendo risco significativo de causar um ajuste no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são apresentadas a seguir:

3.3.1 Incertezas sobre estimativas e premissas

Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

(a) Nota explicativa 22 - Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo reconhece provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

(b) Nota explicativa 20 – Ativo fiscal diferido

Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais e base negativa não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos fiscais e bases negativas. Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal.

(c) Nota explicativa 8 – Provisão para perda de crédito esperada

A provisão foi constituída com base nos saldos em aberto de determinados clientes que, segundo julgamento da Administração, há maior risco de não liquidação, e com base na perda esperada de crédito e análise individual dos mesmos. A despesa com a constituição de provisão de perda de crédito esperada está totalmente reconhecida no resultado. Quando não existe expectativa de recuperação do montante provisionado, os valores creditados na rubrica são realizados contra a baixa definitiva do título.

(d) Nota explicativa 15 – Arrendamentos – Estimativa da taxa incremental sobre empréstimos

O Grupo não é capaz de determinar prontamente a taxa de juros implícita no arrendamento e, portanto, considera a sua taxa de incremental nominal sobre empréstimos para mensurar os passivos do arrendamento. A taxa incremental é a taxa de juros que o Grupo teria que pagar ao pedir emprestado, por prazo e garantia semelhantes, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. Dessa forma, essa avaliação requer que a Administração considere estimativas quando não há taxas observáveis disponíveis (como por exemplo, subsidiárias que não realizam operações de financiamento) ou quando elas precisam ser ajustadas para refletir os termos e condições de um arrendamento.

(e) Notas explicativas 13 e 14 – Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais o Grupo ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável das diversas unidades geradoras de caixa, são detalhadas em nota explicativa 14.

3.3.2 Julgamentos

Nota explicativa 15 – Arrendamentos – Determinação do prazo de arrendamento

O Grupo determina o prazo do arrendamento como o prazo contratual não cancelável, juntamente com os períodos incluídos em eventual opção de renovação na medida em que essa renovação seja avaliada como razoavelmente certa e com períodos cobertos por uma opção de rescisão do contrato na medida em que também seja avaliada como razoavelmente certa. O Grupo possui vários contratos de arrendamento que incluem opções de renovação e rescisão. O Grupo aplica julgamento ao avaliar se é razoavelmente certo se deve ou não exercer a opção de renovar ou rescindir o arrendamento. Nessa avaliação

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial o Grupo reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir (por exemplo, realização de benfeitorias ou customizações significativas no ativo arrendado).

3.3.3 Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis do Grupo requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

O Grupo estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de Nível 2 com reporte diretamente ao Diretor Financeiro.

A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos das normas CPC/IFRS, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Questões significativas de avaliação são reportadas para o Conselho de Administração do Grupo.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, o Grupo usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

O Grupo reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em que ocorreram as mudanças.

4. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis e os métodos de cálculo adotados na elaboração das informações financeiras intermediárias, bem como os principais julgamentos e premissas utilizadas nas estimativas utilizadas na aplicação das práticas contábeis, são as mesmas que as adotadas quando da preparação das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

As informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o CPC 21 (R1) e IAS 34, e estão sendo apresentadas de acordo com as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As práticas, políticas e principais políticas contábeis adotadas na elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são coerentes com as adotadas e divulgadas nas notas às demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, conforme divulgado em 9 de março de 2023 e devem ser lidos em conjunto com as presentes demonstrações interinas.

Não houve quaisquer outras mudanças, exceto a comentada no parágrafo abaixo, em relação a políticas e métodos de cálculo de estimativas adotadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.1. Combinação de negócios

Combinações de negócio são registradas utilizando o método de aquisição quando o controle é transferido para o Grupo. A contraprestação transferida é geralmente mensurada ao valor justo, assim como os ativos líquidos identificáveis adquiridos. Qualquer ágio que surja na transação é testado anualmente para avaliação de perda por redução ao valor recuperável ao nível de sua unidade geradora de caixa, a qual não excede o seu segmento de reporte. Ganhos em uma compra vantajosa são reconhecidos imediatamente no resultado. Os custos da transação são registrados no resultado conforme incorridos, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívida ou patrimônio.

A contraprestação transferida não inclui montantes referentes ao pagamento de relações pré-existentes. Esses montantes são geralmente reconhecidos no resultado do exercício.

Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela não é remensurada e a liquidação é registrada dentro do Patrimônio Líquido. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do exercício.

Como parte do planejamento de médio e longo prazo do Grupo, durante o período findo de 31 de março de 2023 ocorreram aquisições, conforme demonstrado na nota explicativa número 2.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da ProInfusion, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios. Em 31 de março de 2023 estas alocações estão em fase final e serão refletidas nas próximas informações trimestrais.

4.1.1 Far.me Farmacoterapia Especializada S.A. (“Far.me”)

Em 03 de fevereiro de 2023, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 64,29% do capital social da Far.me Farmacoterapia Especializada S.A., assim completando 100% de participação na companhia, que atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. Está estrategicamente posicionada na cidade de Belo Horizonte – MG. Foram adquiridas 40.779 (quarenta mil, setecentas e setenta e nove) ações da Far.me, que representam 64,29% do capital votante e capital total da empresa, pelo preço de R\$ 24.648, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 2.700 pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 20.648 pagos à título de bônus de subscrição e consequente perdão de dívida entre partes relacionadas (mútuo entre as partes); (iii) R\$ 1.300 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a data do fechamento até a data do seu efetivo pagamento;

Em 31 de março de 2023, a Companhia está em fase inicial mensuração dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos pelos respectivos valores justos e, portanto, não reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Far.me. Na visão da Companhia, os efeitos dessa combinação de negócio não são materiais e deverão estar concluídos no próximo trimestre.

	Far.me
	03/02/2023
Parcela do capital adquirida	64.29%
Contraprestação transferida a valor justo	24.648
Valor dos ativos líquidos na data da aquisição	1.912
Ágio provisório	22.736

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.1.2 Informações sobre o desempenho operacional

O montante da receita líquida e do resultado líquido do período da adquirida a partir da data da aquisição que foram incluídos na demonstração consolidada do resultado está abaixo indicado:

	Far.me	CM Hospitalar e controladas	Total
Receita contribuída da data de aquisição até 31 de Março de 2023	2.015	2.797.820	2.799.835
Resultado contribuído da data de aquisição até 31 de Março de 2023	(1.639)	38.528	36.889

Abaixo demonstramos a receita líquida de vendas e o resultado do período da adquirida combinada para o período de três meses findo em 31 de março de 2023, como se a data da aquisição, para a combinação ocorrida durante o exercício, fosse 1º de janeiro de 2023.

	Far.me	CM Hospitalar e controladas	Total
Receita líquida	2.983	2.797.820	2.800.803
Resultado	(2.706)	38.528	35.821

Na determinação desses montantes a Administração assumiu que os ajustes de valor justo, determinados provisoriamente na data da aquisição, seriam os mesmos se a aquisição tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2023.

4.1.3 Custos incorridos

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no valor de R\$ 3.793 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e os custos de *due diligence* foram registrados como Despesas administrativas na demonstração de resultado.

5. Gestão de risco financeiro

5.1. Fatores de risco financeiro

As atividades do Grupo o expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de fluxo de caixa e risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez.

Os principais fatores de risco aos quais o Grupo está exposto refletem aspectos estratégico-operacionais e econômico-financeiros. Os riscos estratégico-operacionais (tais como, comportamento de demanda, concorrência e mudanças relevantes na estrutura da indústria, entre outros) são endereçados pelo modelo de gestão do Grupo.

Os riscos econômico-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, como taxas de câmbio e de juros. Esses riscos são administrados por meio de políticas de controle e monitoramento, estratégias específicas e determinação de limites.

O Grupo possui uma política conservadora de gestão dos recursos, instrumentos e riscos financeiros monitorada pela alta Administração, sendo que esta prática possui como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios, incluindo suas expansões.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco	Exposição	Metodologia utilizada para mensuração do impacto	Gestão
Risco de mercado – Câmbio	Ativos e passivos em moeda estrangeira	Avaliação de sensibilidade	Swap cambial
Risco de mercado – taxa de juros	Empréstimos de longo prazo com taxas variáveis	Avaliação de sensibilidade	Política de aplicação financeira de baixo risco pós fixada, bem como contratos de empréstimos pós fixados
Risco de crédito	Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, instrumentos financeiros derivativos, investimentos em instrumentos de dívida e ativos de contrato	Análise de vencimento; Avaliação de crédito.	Diversificação das instituições financeiras; Robusta política de análise de liberação de crédito; Monitoramento dos limites de crédito/ratings
Risco de liquidez	Empréstimos e outros passivos	Previsões de fluxo de caixa	Linhas de crédito disponíveis

(a) Risco de mercado

Decorre da possibilidade de oscilação de demanda e preços de mercado, tais como retração e demanda de consumo de produtos, taxas de câmbio e taxas de juros.

b) Risco de taxas de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de o Grupo incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. O Grupo monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações com instrumentos financeiros derivativos para proteção contra o risco de volatilidade dessas taxas. As taxas de juros dos ativos e passivos financeiros estão substancialmente atreladas às variações do CDI. A Companhia entende que o montante de dívida líquida apresentada na nota explicativa 5.1f – Gestão de capital, está sujeito as variações dessa taxa, no entanto não espera efeitos relevantes em decorrências de possíveis flutuações significativas nesse indicador.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação das taxas de juros aos quais a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base nas variações dos indexadores (CDI em 11,14%) para os próximos doze meses (taxa anual ao final do exercício) conforme projeções divulgadas no Boletim Focus também para os próximos 12 meses. A partir do cenário provável foram determinados cenários com variações de 25% e 50%, de redução e de 25% e 50% de aumento. A análise foi elaborada apenas para a variação exposta ao indexador, e não considera os juros pré-fixados.

A exposição de juros e a correspondente análise de sensibilidade estão demonstrados a seguir:

Operação	Risco	Saldo exposto 31/03/2023	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício					Controladora
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	429.542	23.915	35.872	47.830	59.787	71.744	
Outros ativos (i)	CDI	10.317	574	862	1.149	1.436	1.723	
Empréstimos	CDI	(96.776)	(5.388)	(8.082)	(10.776)	(13.470)	(16.164)	
Debêntures	CDI	(2.831.789)	(157.660)	(236.490)	(315.320)	(394.150)	(472.980)	
Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	CDI	(118.464)	(6.595)	(9.893)	(13.191)	(16.489)	(19.786)	
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(868.358)	(48.346)	(72.519)	(96.692)	(120.865)	(145.037)	
Taxa Exposição CDI		(3.475.528)	(193.500)	(290.250)	(387.000)	(483.751)	(580.500)	

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Operação	Risco	Saldo exposto 31/03/2023	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	811.653	45.189	67.783	90.378	112.972	135.566
Outros ativos (i)	CDI	10.317	574	862	1.149	1.436	1.723
Empréstimos	CDI	(373.830)	(20.813)	(31.219)	(41.626)	(52.032)	(62.439)
Debêntures	CDI	(2.831.789)	(157.660)	(236.490)	(315.320)	(394.150)	(472.980)
Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	CDI	(118.464)	(6.595)	(9.893)	(13.191)	(16.489)	(19.786)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(868.358)	(48.346)	(72.519)	(96.692)	(120.865)	(145.037)
		(3.370.471)	(187.651)	(281.476)	(375.302)	(469.128)	(562.953)

(i) Referente ao valor aplicado em conta caução em decorrência de parcela de Escrow da CM PFS, conforme explicado na NE 11.

Operação	Risco	Saldo exposto 31/12/2022	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	1.302.879	84.752	127.128	169.505	211.881	254.257
Outros ativos (i)	CDI	77.973	5.072	7.608	10.144	12.680	15.216
Debêntures	CDI	(2.992.384)	(194.655)	(291.982)	(389.309)	(486.636)	(583.964)
Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	CDI	(141.213)	(9.186)	(13.779)	(18.372)	(22.965)	(27.558)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(951.633)	(61.904)	(92.856)	(123.807)	(154.759)	(185.711)
Taxa Exposição CDI		(2.704.378)	(175.921)	(263.881)	(351.839)	(439.799)	(527.760)

Operação	Risco	Saldo exposto 31/12/2022	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	1.821.080	118.461	177.692	236.923	296.153	355.384
Outros ativos (i)	CDI	77.973	5.072	7.608	10.144	12.680	15.216
Empréstimos	CDI	(331.758)	(21.581)	(32.371)	(43.162)	(53.952)	(64.743)
Debêntures	CDI	(2.992.384)	(194.655)	(291.982)	(389.309)	(486.636)	(583.964)
Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	CDI	(141.213)	(9.186)	(13.779)	(18.372)	(22.965)	(27.558)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(951.633)	(61.904)	(92.856)	(123.807)	(154.759)	(185.711)
		(2.517.935)	(163.793)	(245.688)	(327.583)	(409.479)	(491.376)

(i) Referente ao valor aplicado em conta caução em decorrência de parcela de Escrow da CM PFS, conforme explicado na NE 11.

c) Risco de taxas de câmbio

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros de captação bem como pela exposição a oscilações de câmbio que aumentem as suas despesas financeiras relativas a

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

empréstimos obtidos junto a instituições financeiras ou partes relacionadas, ou variações em suas receitas financeiras por conta de oscilações em contas a receber em moeda estrangeira, bem como em relação a fornecedores em moeda estrangeira. A Companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de mercado.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo				
Contas a receber de clientes (EUR)	-	-	523	915
Contas a receber de clientes (USD)	2.776	58	6.502	8.651
Adiantamentos	273	-	12.957	3.999
Total Ativo	3.049	58	19.982	13.565
Passivo				
Fornecedores	(7.272)	(1.967)	(31.588)	(19.813)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(257.648)	(262.414)
Instrumentos financeiros derivativos (valores <i>notional</i>)	-	-	257.647	262.414
Total Passivo	(7.272)	(1.967)	(31.589)	(19.813)
Exposição Líquida	(4.223)	(1.909)	(11.607)	(6.248)

* Como mencionado na Nota 5.3, o Grupo adotou instrumentos derivativos para proteger seus fluxos de caixa contra variações cambiais relacionadas a esses empréstimos.

Sensibilidade a taxa de câmbio:

Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação cambial a qual a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base na variação cambial projetada para os próximos 12 meses, tendo como base o saldo em moedas estrangeiras na data dos balanços e as cotações do Dólar e do Euro divulgados pelo Boletim Focus (USD equivalente a R\$ 5,33 e EUR equivalente a R\$ 6,00) também para os próximos 12 meses. A partir do cenário provável foram determinados cenários com variações de 25% e 50%, de redução e de 25% e 50% de aumento.

		Controladora					
Operação	Risco	31/03/2023	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Ativos	USD	3.049	(1.493)	(747)	(249)	(62)	(12)
Passivos	USD	(7.272)	3.561	1.781	594	149	30
Total líquido		(4.223)	2.068	1.034	345	87	18
		Consolidado					
Operação	Risco	31/03/2023	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Ativos	USD	19.459	(9.528)	(4.764)	(1.588)	(397)	(79)
Passivos	USD	(289.236)	141.627	70.814	23.605	5.901	1.180
Derivativos	USD	257.647	(126.159)	(63.080)	(21.027)	(5.257)	(1.051)
		(12.130)	5.940	2.970	990	247	50
Ativos	EUR	523	(241)	(121)	(40)	(10)	(2)
		523	(241)	(121)	(40)	(10)	(2)
Total líquido		(11.607)	5.699	2.849	950	237	48

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

							Controladora	
Operação	Risco	31/12/2022	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	
Ativos	USD	58	(29)	(15)	(5)	(1)	-	
Passivos	USD	(1.967)	977	489	163	41	8	
Total líquido		(1.909)	948	474	158	40	8	
							Consolidado	
Operação	Risco	31/12/2022	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	
Ativos	USD	12.650	(6.285)	(3.143)	(1.048)	(262)	(52)	
Passivos	USD	(282.227)	140.224	70.112	23.371	5.843	1.169	
Derivativos	USD	262.414	(130.380)	(65.190)	(21.730)	(5.433)	(1.087)	
		(7.163)	3.559	1.779	593	148	30	
Ativos	EUR	915	(457)	(229)	(76)	(19)	(4)	
Passivos	EUR	-	-	-	-	-	-	
		915	(457)	(229)	(76)	(19)	(4)	
Total líquido		(6.248)	3.102	1.550	517	129	26	

(d) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro do Grupo caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes. Parcela majoritária dos clientes do Grupo tem relacionamento superior há mais de um ano e não há cliente que individualmente represente mais que 5% das receitas. A gestão do risco de crédito do Grupo em relação a clientes tem como prática a análise da situação financeira e patrimonial de seus clientes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente da carteira em aberto. O direcionamento dos negócios é tratado em reuniões para tomadas de decisões, acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados.

Os demais ativos aos quais o Grupo está exposto ao risco de crédito são: (i) caixa e equivalentes de caixa; e (ii) aplicações financeiras. O Grupo gerencia o risco de crédito considerando que os principais ativos financeiros estão localizados no país, possuem um histórico irrelevante de perda, e os equivalentes de caixa estão aplicados em instituições financeiras considerados pela Administração de baixo risco. Para o direito de reembolso há valores ainda a pagar aos vendedores de negócios combinados que podem ser utilizados para compensar eventual falha das contrapartes não tiverem condições de honrar seus débitos.

A exposição máxima dos ativos é representada pelos saldos das respectivas contas conforme apresentado nas respectivas notas explicativas. No período findo em 31 de março de 2023 foram reconhecidas ao resultado perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber no valor de R\$ 36 (reversão / receita) na controladora e R\$ 524 no consolidado (R\$ 298 e R\$ 563, respectivamente em 31 de março de 2022). A composição da carteira por vencimento por faixa de atraso encontra-se divulgada na nota explicativa 8. Como regra geral, o Grupo registra provisão integral dos títulos vencidos em prazo superior a 210 dias para clientes privados e 730 dias para clientes públicos sem garantias reais. Para as demais faixas de vencimento, incluindo os títulos a vencer, o Grupo realiza a avaliação com base no histórico de perda / risco de cada cliente.

(e) Risco de liquidez

É o risco de o Grupo não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. A abordagem do Grupo na

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar interrupções em suas operações.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas pela área de tesouraria, além de uma política conservadora de capital de giro.

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais do Grupo e agregada pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas a qualquer momento, a fim de que o Grupo não quebre os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para a Tesouraria do Grupo. A Tesouraria investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

	Controladora				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de março de 2023					
Fornecedores	1.393.048	-	-	-	1.393.048
Contas a pagar por operações de reverse factoring	126.214	-	-	-	126.214
Empréstimos e financiamentos	-	39.695	57.690	14.149	111.534
Debêntures	133.576	615.194	2.520.003	-	3.268.773
Aquisições por compra de empresas	221.260	304.924	307.335	62.610	896.129
Obrigações com sócios vendedores	48.920	58.670	14.663	-	122.253
Passivos de arrendamento	26.849	9.793	18.443	49.691	104.776
Outros passivos financeiros	39.902	-	-	-	39.902
Em 31 de março de 2023	1.989.769	1.028.276	2.918.134	126.450	6.062.629
	Consolidado				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Em 31 de março de 2023					
Fornecedores	1.524.036	-	-	-	1.524.036
Contas a pagar por operações de reverse factoring	181.259	-	-	-	181.259
Empréstimos e financiamentos	88.351	177.702	153.660	14.150	433.863
Debêntures	133.576	615.194	2.520.003	-	3.268.773
Aquisições por compra de empresas	221.260	304.924	307.335	62.610	896.129
Obrigações com sócios vendedores	48.920	58.670	14.663	-	122.253
Passivos de arrendamento	64.790	27.978	29.031	58.758	180.557
Outros passivos financeiros	108.306	-	-	-	108.306
Saldo em 31 de março de 2023	2.370.498	1.184.468	3.024.692	135.518	6.715.176

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de dezembro de 2022					
Fornecedores	1.282.818	-	-	-	1.282.818
Contas a pagar por operações de reverse factoring	127.042	-	-	-	127.042
Debêntures	174.493	761.478	2.520.563	-	3.456.534
Aquisições por compra de empresas	272.640	354.134	351.886	90.309	1.068.969
Obrigações com sócios vendedores	71.136	71.528	15.961	-	158.625
Passivos de arrendamento	16.512	3.442	10.062	39.725	69.741
Outros passivos financeiros	58.514	-	-	-	58.514
Em 31 de março de 2023	2.003.155	1.190.582	2.898.472	130.034	6.222.243
	Consolidado				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de dezembro de 2022					
Fornecedores	1.927.286	-	-	-	1.927.286
Contas a pagar por operações de reverse factoring	200.058	-	-	-	200.058
Empréstimos e financiamentos	143.589	150.295	98.553	-	392.437
Debêntures	174.493	761.478	2.520.563	-	3.456.534
Aquisições por compra de empresas	272.640	354.134	351.886	90.309	1.068.969
Obrigações com sócios vendedores	71.136	71.528	15.961	-	158.625
Passivos de arrendamento	54.655	26.138	21.489	45.334	147.616
Outros passivos financeiros	136.567	-	-	-	136.567
Saldo em 31 de março de 2023	2.980.424	1.363.573	3.008.452	135.643	7.488.092

(f) Gestão de capital

A política do Grupo é manter uma sólida base de capital para manter a confiança dos seus credores e do mercado, além de manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora os retornos sobre capital, que o Grupo define como resultados de atividades operacionais divididos pelo Patrimônio Líquido. A dívida do Grupo para relação ajustada do capital ao final do exercício em 31 de março de 2023 é apresentada a seguir:

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Total dos empréstimos, financiamentos e Debêntures	3.207.847	3.332.437
Menos caixa e equivalentes de caixa	(699.088)	(1.042.558)
Menos aplicações financeiras	(304.062)	(973.494)
Dívida líquida	2.204.697	1.316.385
Total de Patrimônio Líquido	2.318.660	2.280.442
Total de capital	4.523.357	3.596.827
Índice de alavancagem financeira - %	48,7%	36,6%

(g) Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura do Grupo e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O objetivo do Grupo é administrar o risco operacional para buscar a eficácia de custos e evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação do Grupo.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à alta Administração. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais do Grupo para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas:

- exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações;
- exigências para a reconciliação e monitoramento de operações;
- cumprimento de exigências regulatórias e legais;
- documentação de controles e procedimentos;
- desenvolvimento de planos de contingência;
- treinamento e desenvolvimento profissional;
- padrões éticos e comerciais; e
- mitigação de risco, incluindo seguro quando eficaz.

A existência de sistemas de informação integrados e íntegros apoia a Administração na mitigação dos riscos da operação por meio da implementação de processos padronizados e automatizados.

5.2. Instrumentos financeiros por categoria

Ativo	Categoria de instrumento financeiro	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	452.532	856.562	699.088	1.042.558
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	1.521.016	1.042.313	2.148.153	2.030.819
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	243	462.655	304.062	973.494
Dividendos a receber	Custo amortizado	90.828	97.938	-	-
Outros ativos	Custo amortizado	167.799	135.772	173.007	212.707
Total		2.232.418	2.595.240	3.324.310	4.259.578
Passivo					
Fornecedores	Custo amortizado	1.393.048	1.282.818	1.524.036	1.927.286
Contas a pagar operações de <i>reverse factoring</i>	Custo amortizado	126.214	127.042	181.259	200.058
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	96.776	-	376.059	340.053
Debêntures	Custo amortizado	2.831.788	2.992.384	2.831.788	2.992.384
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	43.731	24.821
Dividendos a pagar	Custo amortizado	-	74.742	11.329	86.071
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	104.776	69.741	180.557	147.616
Obrigações por aquisição de investimentos		868.358	951.633	868.358	951.633
Outras contraprestações	Custo amortizado	658.931	742.733	658.931	742.733
Contraprestação contingente	Valor justo por meio do resultado	209.427	208.900	209.427	208.900
Outros passivos	Custo amortizado	39.902	61.416	108.306	139.468
Total		5.460.862	5.559.776	6.125.423	6.809.390

O valor justo dos instrumentos financeiros mensurados pelo seu custo amortizado representa uma aproximação de seu valor justo.

A tabela abaixo apresenta a classificação dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por hierarquia de mensuração. Ao longo do período findo em 31 de março de 2023 não houve alteração entre os três níveis de hierarquia:

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nível hierárquico	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo					
Aplicações financeiras	1	243	462.655	304.062	973.494
Total		243	462.655	304.062	973.494
Passivo					
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	43.731	24.821
Obrigações por aquisição de investimentos					
Contraprestação contingente	3	209.427	208.900	209.427	208.900
Total		209.427	208.900	253.158	233.721

Contraprestação contingente mensurada a valor justo – Nível 3

Em relação às aquisições realizadas em 2022 e 2023, o Grupo concordou em pagar aos ex-proprietários uma contraprestação adicional dependente do alcance das metas de desempenho nos períodos pós-aquisição. Esses períodos de performance têm duração de até 6 anos e serão liquidados em dinheiro na data de seu pagamento ao atingir as metas relevantes, sendo que o cálculo é realizado pela expectativa da administração pelo valor futuro da geração de EBITDA na tese do investimento.

A contraprestação contingente foi calculada com base na expectativa do Grupo sobre o que pagará em relação ao desempenho pós-aquisição das entidades adquiridas, ponderando a probabilidade de pagamentos para estimar sua obrigação.

5.3. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas utilizam instrumentos financeiros derivativos para administrar a sua exposição a riscos de câmbio em compromissos firmes. Os derivativos são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data de contratação e são posteriormente remensurados pelo valor justo no encerramento do exercício. Eventuais ganhos ou perdas são reconhecidos no resultado imediatamente.

Os derivativos não designados como instrumentos de *hedge* são classificados como ativo ou passivo de acordo com fluxo de vencimento.

	Consolidado			
	31/03/2023		31/12/2022	
	<i>Notional</i>	Valor Justo	<i>Notional</i>	Valor Justo
Passivo não circulante				
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	257.647	(43.731)	262.414	(24.821)
Exposição Líquido	257.647	(43.731)	262.414	(24.821)

Em 31 de março de 2023, a controlada Cremer S.A. mantém um contrato de empréstimo no montante total de USD 18.868 mil e outro no montante total de USD 12.314 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos de derivativos de *swap* foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*.

Em 31 de março de 2023, a controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda, mantém um contrato de empréstimo no montante total de USD 18.868 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

de câmbio, os instrumentos de derivativos de *swap* foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixas e bancos	23.233	16.338	191.497	194.972
Aplicações financeiras (i)	429.299	840.224	507.591	847.586
Total	452.532	856.562	699.088	1.042.558

(i) Estão representadas por saldos de aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com rendimento médio de 102% (102% em 31 de dezembro de 2022) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valores e, por essa razão, foram consideradas como equivalentes de caixa nas demonstrações dos fluxos de caixa.

A exposição da Companhia a riscos de taxa de juros e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa 5.

7. Aplicações financeiras

São aplicações com liquidez superior a 90 dias, classificadas como valor justo pelo resultado, considerando que é possível que sejam mantidas até o vencimento, podendo, no entanto, ser utilizadas para outros propósitos. As aplicações financeiras estão representadas por saldos de aplicações em CDBs com rendimento médio de 102% da variação do CDI em 31 de março de 2023 (102% da variação do CDI em 31 de dezembro de 2022).

As exposições da Companhia a riscos de taxa de juros e a uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa 5.

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes no país	1.367.151	1.023.370	2.177.481	2.058.130
Contas a receber de clientes do exterior	2.776	-	7.025	9.566
Partes relacionadas (nota explicativa 21)	169.371	37.261	-	-
(-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(18.282)	(18.318)	(36.353)	(36.877)
Total	1.521.016	1.042.313	2.148.153	2.030.819
Ativo circulante	1.519.700	1.039.509	2.146.837	2.028.015
Ativo não circulante	1.316	2.804	1.316	2.804

Composição por idade de vencimento de contas a receber, antes da dedução da provisão para crédito de liquidação duvidosa.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Valores a vencer	1.397.314	960.479	1.922.090	1.823.616
Vencidos				
Até 30 dias	65.070	47.715	108.960	112.925
Entre 31 e 60 dias	26.284	14.792	37.594	36.022
Entre 61 e 90 dias	10.988	6.990	26.873	20.335
Entre 91 e 180 dias	19.440	13.549	39.133	29.637
Entre 181 e 360 dias	6.124	2.490	16.702	11.438
Acima de 361 dias	14.078	14.616	33.154	33.723
Total	1.539.298	1.060.631	2.184.506	2.067.696

Os critérios adotados pelo Grupo para estimar a necessidade de provisões estão descritos na nota explicativa 4.3 e nas demonstrações financeiras anuais. Além da avaliação por faixa de vencimento, a Companhia realiza uma avaliação de risco de crédito para clientes dos setores público e privado.

As seguintes tabelas estão providenciando informações sobre a exposição do risco de crédito e sobre as estimativas de perdas de créditos de contas a receber dos clientes públicos e privados em 31 de março de 2023.

31/03/2023	Taxa de perda média ponderada	Valor Bruto	Consolidado
			Valor de Impairment
Clientes privados			
Nível 1: risco baixo	0,05%	1.725.085	812
Nível 2: risco médio	0,29%	335.207	981
Nível 3: risco alto	83,88%	36.865	30.746
Clientes públicos			
Nível 4: risco baixo	0,42%	83.886	351
Nível 5: risco alto	100,00%	3.463	3.463
		2.184.506	36.353

A movimentação da provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	18.318	19.244	36.877	30.911
Constituição	986	11.838	2.304	27.248
Reversão	(1.022)	(12.764)	(2.828)	(21.282)
Saldo no final do período	18.282	18.318	36.353	36.877

A constituição de provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber é reconhecida no resultado. Quando não existe expectativa de recuperação do montante provisionado, os valores creditados na rubrica são realizados contra a baixa definitiva do título.

Outros aspectos que são considerados pela Companhia na avaliação da provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber estão baseados na avaliação do negócio, principalmente relacionada ao rápido recebimento desses ativos e ao grande volume de clientes, considerando que não há dependência de clientes individualmente significativos.

(a) Garantias

Em 31 de março de 2023 a Companhia possuía R\$ 249.713 (R\$ 410.920 no consolidado) de contas a receber dadas em garantia de empréstimos, financiamentos e debêntures na controladora e no consolidado. (R\$ 335.285 na Companhia e R\$

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

470.882 no consolidado, em 31 de dezembro de 2022). A redução apresentada nas garantias nesse trimestre está relacionada principalmente as liberações ocorridas após a liquidação da 1ª emissão de Debêntures (nota explicativa 17.b)

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda e produtos acabados	788.832	559.018	1.345.420	1.147.349
Produtos em elaboração	340	-	26.001	31.157
Matéria-prima	20.385	-	103.710	56.413
Material de embalagem	10.938	38	26.228	23.292
Outros materiais	14.245	13.141	29.988	35.433
Total	834.740	572.197	1.531.347	1.293.644

Em decorrência das incorporações ocorridas em 28 de fevereiro de 2023, das controladas Daviso e Flexicotton, a Controladora passou a ter estoques relacionados a produção industrial dessas entidades.

A movimentação da provisão para perdas de estoques é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	697	3.924	1.403	6.896
Constituição de provisão para perdas de estoques	1.048	7.180	1.572	11.445
Baixa para perdas	(200)	(10.407)	(1.310)	(16.938)
Total	1.545	697	1.665	1.403

A baixa para estoques acima mencionada refere-se a itens de estoques que não estão mais disponíveis para venda, devido à obsolescência, que tenham data de validade expirada ou algum nível de deterioração.

A provisão para perdas com estoques é realizada levando em consideração o menor valor entre o valor líquido de custo e o valor recuperável. A despesa com a constituição da provisão para perda dos estoques foi registrada na demonstração do resultado na rubrica “custo dos produtos vendidos”.

(a) Garantias

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro 2022 não há estoques dados em garantias de empréstimos, financiamentos, debêntures ou processos judiciais.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Tributos a recuperar e imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)	112.770	51.363	225.583	142.966
Imposto sobre Produtos Industrializados – IPI	977	-	3.734	3.170
Imposto de renda e contribuição social (ii)	44.783	33.912	47.876	38.265
Imposto de renda e contribuição social - Indébito Tributário (iii)	305	305	21.309	27.355
INSS	439	439	2.372	2.370
PIS e COFINS a compensar (iv)	434	517	72.497	77.555
Outros	89	87	14.837	12.241
Total	159.797	86.623	388.208	303.922
Ativo circulante	124.923	52.285	238.537	151.781
Ativo não circulante	34.874	34.338	149.671	152.141

(i) Referem-se a créditos de ICMS gerados na compra de insumos, materiais, transferências entre filiais e ICMS na aquisição de imobilizado o qual é aproveitado à razão de 1/48 avos.

(ii) Refere-se principalmente ao pagamento a maior de Imposto de renda e contribuição social e também referente a resgates de aplicações financeiras, os quais serão compensados com os impostos a pagar nos próximos exercícios fiscais.

(iii) Em 24 de setembro de 2021, foi julgado inconstitucional pelo Supremo Tribunal Federal (STF) o Recurso Extraordinário 1.063.187 - Tema 962 que discutia a incidência do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL) sobre a Taxa Selic (juros de mora e correção monetária) recebida na repetição de indébitos tributários. Com base no CPC 32 (Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro) e no ICPC 22, dada a decisão em repercussão geral as empresas do grupo que possuem mandados de segurança em curso.

(iv) Referem-se a créditos reconhecidos após o trânsito em julgado de ações judiciais sobre os quais o Grupo estima que serão compensados com os tributos federais aplicáveis até abril de 2025.

11. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Adiantamento a terceiros (i)	52.682	26.234	107.925	73.952
Adiantamento a funcionários	1.847	1.177	7.482	7.620
Prêmios e seguros	2.240	3.519	5.484	6.722
Adiantamento de seguros	1.213	1.252	1.790	1.773
Contas a receber relacionadas à venda de imóveis (ii)	-	-	18.961	18.961
Valores a receber com partes relacionadas (nota explicativa 21)	96.633	23.035	-	-
Aplicações em conta caução – CM PFS (iii)	10.317	77.973	10.317	77.973
Outros	2.867	2.582	21.048	25.706
Total	167.799	135.772	173.007	212.707
Ativo circulante	167.695	87.799	136.477	132.971
Ativo não circulante	104	47.973	36.530	79.736

(i) Refere-se a adiantamentos a fornecedores para compra de bens para o ativo imobilizado, para prestação de serviços e

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

para compra de mercadorias para revenda.

(ii) Referem-se aos valores a receber a prazo oriundos dos bens destinados a vendas, relacionados a: (i) venda de um terreno, em agosto de 2019 no valor original de R\$ 2.319; (ii) venda de um terreno, realizada em outubro de 2019, no valor original de R\$ 19.000. O saldo será recebido integralmente, quando a petição para substituição da hipoteca judiciária do imóvel ocorrer. A Companhia aguarda por esta decisão do Poder Judiciário para recebimento do saldo remanescente.

(iii) Refere-se a depósito em conta caução ("*Escrow Account*") pela compra do Grupo CM PFS. De acordo com o contrato de compra e venda, R\$ 30.000 referem-se a parcela de ajuste de preço a ser avaliado em curto prazo e o restante do valor da contraprestação refere-se à contingência e ficará retido por até 6 anos, até que todos os riscos que lhe deram origem foram prescritos. Os valores estão sendo atualizados mensalmente com base no CDI. Durante o primeiro trimestre de 2023, ocorreu a liberação parcial do valor retido para quitação de contingência, de acordo com o prescrito em contrato.

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***12. Investimentos****(a) Composição dos investimentos em sociedades controladas e investidas**

	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Patrimônio líquido de acordo com os livros da controlada	Ágio na aquisição da controlada	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis – Marca	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis - Carteira de clientes	Valor justo dos ativos intangíveis adquiridos - Software	Valor justo de ativos imobilizados	Valor justo de estoques e ativos destinados a venda	Valor acordo não competição	Imposto de Renda Diferido - valor justo dos ativos intangíveis	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	Realização dos impostos diferidos	Outras movimentações	Patrimônio líquido ajustado
CREMER	24.929	502.258	203.967	107.079	66.225	-	9.262	-	-	(52.716)	(48.226)	7.082	1	794.932
FLEXICOTTON	320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EXPRESSA	6.590	513.177	181.732	2.404	74.318	-	-	-	5.485	-	(20.096)	-	-	757.020
VITALAB	679	8.945	11.843	265	5.946	-	185	-	1.144	-	(2.201)	-	-	26.127
HEALTH LOG	(2.484)	(2.658)	16.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	13.385
TECNOCOLD	(20)	5.926	-	-	9.855	-	-	-	-	-	(3.733)	-	1	12.049
FAR.ME	(1.639)	1.336	22.736	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.994)	21.078
DAVISO	2.360	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FW	793	46.251	52.858	-	55.527	-	1.266	3.228	10.364	-	(17.263)	-	1	152.232
TECNO4	(641)	19.095	766	4.233	5.520	-	-	397	487	-	(1.611)	-	1	28.888
POINTMED	(170)	1.910	6.090	1.086	2.900	-	-	1.001	554	-	(1.724)	-	-	11.817
APIJÁ	932	11.068	981	490	6.704	-	2.964	717	1.064	-	(2.809)	-	1	21.180
LABORSYS	265	5.387	6.033	595	2.097	-	2.411	426	595	-	(1.368)	-	1	16.177
MACROMED	791	12.497	10.540	640	16.599	-	6.827	-	2.021	-	(3.638)	-	2	45.488
CM CAMPINAS	(52)	1.730	4.443	1.103	1.608	-	-	-	746	-	(577)	-	-	9.053
CM MEDICAMENTOS	(1.106)	7.862	28.761	10.444	10.862	-	-	-	1.807	-	(2.172)	-	(2)	57.562
CMI HOSPITALAR	848	21.413	12.802	16.474	9.426	-	-	-	1.710	-	(2.774)	-	(2)	59.049
BEMK	(45)	(47)	343	-	28	-	-	-	44	-	(15)	-	(1)	352
MEDCARE	(759)	4.755	6.931	881	2.070	-	343	587	78	-	(1.093)	-	1	14.553
BOXIFARMA	(239)	818	22.041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	22.866
BOXI SERVIÇOS	(63)	(273)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(273)
BOXI SOLUÇÕES	(140)	(414)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(414)
BPL BRASIL	(14.345)	366.136	279.435	8.766	136.021	-	-	-	10.015	-	(17.951)	-	(1)	782.421
CANNES	(4.451)	111.404	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111.404
AZIMUTE	1.216	17.713	11.822	-	2.706	8.512	-	-	-	-	(1.279)	-	-	39.474
FAMAP	4.258	20.937	34.991	1.105	19.282	-	1.350	-	4.266	-	(2.303)	-	(1)	79.627
APORTE	287	2.910	10.785	262	2.475	-	100	-	1.743	-	(517)	-	-	17.758
LIFE	2.550	59.070	76.510	2.408	28.649	-	956	-	9.806	-	(3.229)	-	-	174.170
PROINFUSION	8.917	81.172	184.554	15.596	63.467	-	3.085	-	36.328	-	(8.619)	-	-	375.583
PHD	920	30.050	18.677	1.825	17.636	-	798	-	7.070	-	(1.452)	-	-	74.604
HOSPSHOP	540	9.989	8.525	-	7.029	-	11	-	3.020	-	(545)	-	(1)	28.028
NUTRIFICA	270	6.666	19.757	383	6.854	-	378	-	2.246	-	(420)	-	3	35.867
X FARMÁCIA	(230)	4.035	8.254	-	-	1.644	-	-	681	-	(198)	-	-	14.416
TOTAL 03/2023	31.081	1.871.118	1.242.219	176.039	553.804	10.156	29.936	6.356	101.274	(52.716)	(145.813)	7.082	(2.982)	3.796.473
TOTAL 12/2022	345.356	1.950.126	1.463.379	181.822	615.112	10.156	29.932	9.968	125.196	(52.716)	(150.310)	6.157	22	4.188.844

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Movimentação dos investimentos em sociedades controladas e investida**

	Saldo inicial em 31 de dezembro do ano anterior	Resultado equivalência patrimonial e efeitos de mais valia:											Saldo em 31 de março de 2023				
		Patrimônio líquido adquirido	Baixa por incorporação	Mais valia ativo imobilizado	Software	Carteira de clientes	Marca	Mais valia de estoques	Acordo não competição	Ágio	Investimentos adquiridos	Transferência do imposto de renda diferido		Aumento de capital em controlada	Dividendos (propostos/pagos) revertidos no período (i)	Equivalência patrimonial	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos
CREMER	771.677	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	925	-	24.929	(2.721)	122	794.932
FLEXICOTTON	134.574	-	(32.400)	-	-	(17.185)	(2.988)	-	(4.348)	(77.014)	-	-	-	320	(957)	(2)	-
EXPRESSA	752.202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.590	(1.773)	1	757.020
VITALAB	25.637	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	679	(189)	-	26.127
HEALTH LOG	15.869	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.484)	-	-	13.385
TECNOCOLD	12.192	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20)	(124)	1	12.049
FAR.ME	(1.615)	1.912	-	-	-	-	-	-	-	22.736	24.648	-	-	(3.002)	-	1.047	21.078
DAVISO	253.147	-	(76.182)	(104)	-	(30.310)	-	-	(9.877)	(137.809)	-	-	-	2.360	(1.226)	1	-
FW	153.692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	793	(2.254)	1	152.232
TECNO4	29.743	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(641)	(214)	-	28.888
POINTMED	12.114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170)	(127)	-	11.817
APIJÁ	20.639	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	932	(393)	2	21.180
LABORSYS	16.089	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265	(177)	-	16.177
MACROMED	45.378	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	791	(682)	1	45.488
CM CAMPINAS	9.213	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52)	(108)	-	9.053
CM MEDICAMENTOS	59.076	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.106)	(407)	(1)	57.562
CMI HOSPITALAR	58.866	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	848	(656)	(9)	59.049
BEMK	400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45)	(3)	-	352
MEDCARE	15.429	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(759)	(117)	-	14.553
BOXIFARMA	23.106	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(239)	-	(1)	22.866
BOXI SERVIÇOS	(211)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(63)	-	1	(273)
BOXI SOLUÇÕES	(274)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(140)	-	-	(414)
BPL BRASIL	800.664	-	-	-	-	-	-	-	1.451	1.451	-	-	-	(14.317)	(5.385)	(1)	782.412
CANNES	115.855	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.442)	-	-	111.413
AZIMUTE	38.739	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.216	(479)	(2)	39.474
FAMAP	76.234	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.258	(864)	(1)	79.627
APORTE	18.341	-	-	-	-	-	-	-	-	(675)	(675)	-	-	287	(194)	(1)	17.758
LIFE (ii)	208.004	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.000)	(35.000)	-	-	2.550	(1.384)	-	174.170
PROINFUSION	370.996	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.917	(4.329)	(1)	375.583
PHD	74.561	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	920	(934)	57	74.604
HOSPSHOP	27.819	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	540	(330)	(1)	28.028
NUTRIFICA	35.950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	270	(356)	3	35.867
X FARMÁCIA	14.738	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(230)	(99)	7	14.416
TOTAL 03/2023	4.188.844	1.912	(108.582)	(104)	-	(47.495)	(2.988)	-	(14.225)	(226.311)	(9.576)	925	-	29.755	(26.482)	1.224	3.796.473
TOTAL 12/2022	2.145.782	573.980	(26.559)	2.933	10.156	277.228	29.997	587	75.023	713.683	1.657.028	3.681	83.000	46.438	351.416	(11.750)	4.188.844

(i) As controladas ao final de cada exercício propõe os dividendos mínimos conforme seus estatutos. Os mesmos podem ser ratificados ou não pelas assembleias ordinárias que aprovam tais dividendos.

(ii) No decorrer do primeiro trimestre de 2023, foi emitido um aditivo do contrato de compra e venda da Life onde houve a exclusão da parcela a pagar de R\$ 35.000, causando a redução do ágio na compra desta empresa.

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(b) Informações financeiras resumidas das sociedades investidas**

	31/03/2023					
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Lucro líquido
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	667.018	143.047	197.789	99.099	513.177	6.590
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	12.379	12.267	15.701	-	8.945	679
Health Logística Hospitalar S.A.	8.317	28.584	36.068	3.491	(2.658)	(2.484)
Tecnocold Locação de Espaços e Distribuição de Produtos Refrigerados Ltda.	5.926	6	6	-	5.926	(20)
Cremer S.A.	675.071	417.194	359.456	230.551	502.258	24.929
Cremer Administradora de Bens Ltda.	4.882	18.961	3.238	-	20.605	2
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	2.643	2.381	2.188	1.500	1.336	(2.706)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	1.282	420	6.436	173	(4.907)	(492)
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	88.978	8.147	50.871	3	46.251	793
Tecno4 Produtos Hospitalares.	24.075	751	5.721	10	19.095	(641)
P.S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	1.920	59	69	-	1.910	(170)
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.568	246	1.084	-	1.730	(52)
CM Medicamentos Especiais Ltda.	24.468	609	16.683	532	7.862	(1.106)
CMI Hospitalar Ltda.	50.249	364	29.200	-	21.413	848
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	11.571	6.632	7.135	-	11.068	932
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	16.962	11.342	15.767	40	12.497	791
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	12.920	3.940	11.473	-	5.387	265
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Ltda	14	1	62	-	(47)	(45)
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Ltda	6.285	2.067	3.597	-	4.755	(759)
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	1.212	484	878	-	818	(239)
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	137	16	567	-	(414)	(140)
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	-	-	273	-	(273)	(63)
CM PFS Hospitalar Holding Ltda.	16.240	359.051	9.155	-	366.136	(14.317)
Cannes RJ Participações S.A.	10.746	474.232	14.258	265	470.455	(18.796)
CM PFS Hospitalar S.A.	626.602	88.516	365.447	9.250	340.421	(29.140)
ARP Med S.A.	223.669	62.702	149.212	3.355	133.804	10.344
Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda.	2	1.452	1.740	109	(395)	(30)
ARP Med Serviços e Com. Produtos Médicos Ltda.	155	85	2	909	(671)	(1)
Íntegra Medical Consultoria S.A.	28.795	6.868	12.693	4.296	18.674	(749)
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	21.173	10.549	14.009	-	17.713	1.216
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	20.811	10.214	3.490	6.598	20.937	4.258
Aporte Nutricional Ltda.	2.501	1.713	1.080	224	2.910	287
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	58.936	8.467	8.333	-	59.070	2.550
Proinfusion S.A.	107.982	59.868	84.003	2.675	81.172	8.917
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	3.811	22	2.987	-	846	401
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	8.390	4.053	5.677	914	5.852	844
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	9.877	687	5.353	-	5.211	1.601
Solus soluções Estéreis S.A.	7.500	174	6.461	828	385	(325)
Statum Participações Ltda.	203	7.398	5.857	-	1.744	644
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	48.284	2.416	19.205	1.445	30.050	920
Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	10.543	1.371	1.925	-	9.989	540

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	8.048	749	2.131	-	6.666	270
X Farmácia S.A.	12.636	1.841	768	258	13.451	(735)

	31/12/2022					
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio Líquido	Lucro líquido
Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	51.812	68.904	66.420	22.216	32.080	1.405
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	837.206	167.586	405.664	92.542	506.586	126.172
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	12.371	13.101	17.208	-	8.264	3.228
Byogene Com. de Prod. para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	-	-	-	-	-	225
Health Logística Hospitalar S.A.	11.627	30.281	35.310	6.770	(172)	2.563
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	5.942	9	5	-	5.946	(88)
Cremer S.A.	642.628	415.372	363.550	217.120	477.330	80.496
Cremer Administradora de Bens Ltda	4.906	18.961	3.264	-	20.603	111
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	-	-	-	-	-	1.355
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	108.557	5.674	39.998	412	73.821	23.543
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	2.732	2.584	1.218	17.955	(13.857)	(9.427)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	1.193	323	5.785	145	(4.414)	(2.233)
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	87.070	8.328	49.932	7	45.459	23.541
Tecno4 Produtos Hospitalares.	22.923	797	3.973	10	19.737	1.006
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	2.098	47	65	-	2.080	(1.810)
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.370	246	832	-	1.784	209
CM Medicamentos Especiais Ltda.	22.031	594	13.108	549	8.968	903
CMI Hospitalar Ltda.	79.049	365	55.869	-	23.545	14.611
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	12.154	6.800	8.819	-	10.135	3.793
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	13.242	9.809	11.347	-	11.704	3.076
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	7.890	5.341	7.767	342	5.122	(69)
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	39	1	42	-	(2)	(98)
Medcare Comércio de Prod. E Equip. Médico Hospitalares Eireli	5.932	2.121	2.538	-	5.515	527
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	1.308	436	688	-	1.056	(520)
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	278	17	569	-	(274)	(235)
Boxi – Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	67	-	278	-	(211)	(177)
CM PFS Hospitalar Holding Ltda.	16.203	373.396	9.155	-	380.444	37.947
Cannes RJ Participações S.A.	10.754	493.029	14.266	265	489.252	49.722
CM PFS Hospitalar Ltda.	476.329	77.722	174.100	10.389	369.562	29.941
ARP Med S.A.	224.290	63.566	163.639	757	123.460	19.804
Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda.	-	1.452	1.708	109	(365)	(17)
ARP Med Serviços e Com. Produtos Médicos Ltda.	155	85	7	904	(671)	42
Íntegra Medical Consultoria S.A.	31.436	6.552	14.268	4.296	19.424	745
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	20.532	10.250	14.277	8	16.497	2.501
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	15.898	10.214	2.840	6.593	16.679	5.866
Aporte Nutricional Ltda.	1.808	1.727	685	226	2.624	164
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	55.934	8.828	8.242	-	56.520	2.508
Proinfusion S.A.	98.814	62.391	80.814	2.585	77.806	8.178
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	4.561	24	4.129	-	456	34
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	9.110	4.153	6.746	1.313	5.204	654
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	6.341	714	2.657	-	4.398	2.627
Solus soluções Estéreis S.A.	6.367	178	5.008	828	709	(136)
Statum Participações Ltda.	4	6.885	5.164	625	1.100	21

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Alminhana Comércio e Representação Ltda.	57.637	1.428	28.741	1.251	29.073	1.888
Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	9.924	22	497	-	9.449	303
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	7.734	779	2.119	-	6.394	157
X Farmácia S.A.	14.758	387	693	258	14.194	(543)

(c) Outras transações

A Companhia detém 30% da X Farmácia S.A. (“X Farmácia”), que tem sede na cidade de São Bernardo do Campo, Estado de São Paulo, e atua no comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas.

A Companhia não detém o controle desta investida, portanto, este investimento é registrado pelo método de equivalência patrimonial e não são consolidados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

(d) Reestruturação societária

Em 28 de fevereiro de 2023, a Companhia, incorporou as suas controladas Daviso e Flexicotton, conforme aprovado pelo Conselho de Administração em 07 de fevereiro de 2023. O Laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil foi emitido por especialistas em 03 de fevereiro de 2023, tendo sido apurado por meio dos livros contábeis para a data-base de 31 de dezembro de 2022. O valor dos ativos e passivos na data da incorporação ocorreu com saldos de 28 de fevereiro de 2023 são apresentados a seguir:

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Flexicotton</u>	<u>Daviso</u>		<u>Flexicotton</u>	<u>Daviso</u>
Ativo			Passivo		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1.833	32.655	Fornecedores	19.790	20.261
Contas a receber de clientes	6.352	50.937	Salários e obrigações a pagar	3.296	1.024
Estoques	14.789	19.915	Tributos a recolher	845	2.000
Impostos a recuperar	1.458	1.573	Parcelamentos	425	-
Outros ativos	13.394	576	Passivo de arrendamento	982	1.855
Total do circulante	<u>37.826</u>	<u>105.656</u>	Outros passivos	29.785	8.962
			Total do circulante	<u>55.123</u>	<u>34.102</u>
Não circulante			Não circulante		
Impostos a recuperar	536	-	Provisões para contingências	938	-
Depósitos judiciais	20	-	Parcelamentos	1.180	-
Ativo de direito de uso	11.311	1.688	Tributos a recolher	6.992	-
Imobilizado	55.920	3.038	Passivo de arrendamento	9.626	260
Intangível	12	-	Outros Passivos	1.963	1
Outros ativos	2.597	163			
Total do não circulante	<u>70.396</u>	<u>4.889</u>	Total do não circulante	<u>20.699</u>	<u>261</u>
			Patrimônio líquido	<u>32.400</u>	<u>76.182</u>
Total do ativo	<u>108.222</u>	<u>110.545</u>	Total do passivo	<u>108.222</u>	<u>110.545</u>

Com a incorporação a mais valia dos ativos intangíveis e imobilizados derivados da combinação de negócio da Daviso e Flexicotton, foram reclassificados nas demonstrações financeiras da controladora da rubrica contábil de investimentos para imobilizado e intangível, conforme notas explicativas, 12, 13 e 14.

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***13. Imobilizado**

Controladora	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
Custo							
Saldos em 01 de janeiro de 2022	11.218	11.610	14.411	2.609	14.290	1.117	55.255
Adições	6.331	12.970	18.057	8.926	16.292	688	63.264
Alienações/Baixas/Transferências	-	(292)	(34)	33	(320)	-	(613)
Incorporação	69	2.428	62.877	162	820	-	66.356
Saldos em 31 de dezembro de 2022	17.618	26.716	95.311	11.730	31.082	1.805	184.262
Adições	4.438	2.785	3.599	5.764	599	1.544	18.729
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	(37)	-	-	-	(37)
Incorporação (nota explicativa 12 d)	6.526	-	57.819	617	686	14.340	79.988
Saldos em 31 de março de 2023	28.582	29.501	156.692	18.111	32.367	17.689	282.942
Depreciação							
Saldos em 01 de janeiro de 2022	(3.167)	(5.412)	(9.190)	(915)	(7.564)	-	(26.248)
Depreciações no período	(523)	(2.399)	(4.635)	(463)	(1.476)	-	(9.496)
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	-	128	-	128
Incorporação	(43)	(735)	(19.903)	(113)	(343)	-	(21.137)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(3.733)	(8.546)	(33.728)	(1.491)	(9.255)	-	(56.753)
Depreciações no período	(492)	(1.149)	(2.481)	(317)	(548)	-	(4.987)
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	-	-	-	-
Incorporação (nota explicativa 12 d)	(3.016)	-	(17.102)	(402)	(510)	-	(21.030)
Saldos em 31 de março de 2023	(7.241)	(9.695)	(53.311)	(2.210)	(10.313)	-	(82.770)
Valor contábil líquido							
Em 31 de dezembro de 2022	13.885	18.170	61.582	10.239	21.827	1.805	127.509
Em 31 de março de 2023	21.341	19.806	103.381	15.901	22.054	17.689	200.172
<i>Taxa anual de depreciação - %</i>	<i>4</i>	<i>20</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>20</i>		

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	Terras e terrenos	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
Custo								
Saldos em 01 de janeiro de 2022	957	78.837	26.780	312.991	20.140	24.061	24.574	488.340
Adições	-	11.289	17.612	72.676	16.993	16.865	16.808	152.243
Alienações / Baixas / Transferências	-	(6.626)	45	2.235	(972)	(1.128)	(1.132)	(7.578)
Bens adquiridos em transação de negócio	461	13.207	4.258	21.394	2.574	288	1.489	43.671
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.418	96.707	48.695	409.296	38.735	40.086	41.739	676.676
Adições	829	4.701	2.983	7.034	5.923	633	3.895	25.998
Alienações / Baixas / Transferências	-	61	(106)	(2.143)	110	-	(578)	(2.656)
Bens adquiridos em transação de negócio	-	-	113	62	90	-	-	265
Saldos em 31 de março de 2023	2.247	101.469	51.685	414.249	44.858	40.719	45.056	700.283
Depreciação								
Saldos em 31 de janeiro de 2022	-	(42.817)	(17.680)	(110.147)	(12.964)	(10.818)	-	(194.426)
Depreciações no período	-	(6.515)	(5.302)	(28.627)	(2.002)	(2.836)	-	(45.282)
Alienações / Baixas / Transferências	-	173	3	1.098	(7)	243	-	1.510
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	(49.159)	(22.979)	(137.676)	(14.973)	(13.411)	-	(238.198)
Depreciações no período	-	(2.273)	(2.096)	(9.171)	(854)	(703)	-	(15.097)
Alienações / Baixas / Transferências	-	(2)	293	169	(48)	-	-	412
Saldos em 31 de março de 2023	-	(51.434)	(24.782)	(146.678)	(15.875)	(14.114)	-	(252.883)
Valor contábil líquido								
Em 31 de dezembro de 2022	1.418	47.548	25.716	271.620	23.762	26.675	41.739	438.478
Em 31 de março de 2023	2.247	50.035	26.903	267.571	28.983	26.605	45.056	447.400
<i>Taxa anual de depreciação - %</i>		4	20	10	10	20		

(a) Recuperabilidade (impairment) do ativo imobilizado

Anualmente ou quando houver indicação que uma perda foi sofrida, o Grupo realiza uma análise de recuperabilidade de ativo imobilizado de acordo com o CPC 01 (IAS36) – Redução ao valor recuperável de ativos, para determinar se há a necessidade de contabilização de provisão para perda. Em 31 de março de 2023, o Grupo não identificou a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*).

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(b) Garantias**

Em 31 de março de 2023, a Companhia possui um saldo de R\$ 4.167 no consolidado, de ativos dados em garantias de processos judiciais (em 31 de dezembro de 2022, eram R\$ 4.167 no consolidado).

14. Intangível**(a) Composição e movimentação dos ativos intangíveis**

	<i>Software</i>	<i>Ágios</i>	<i>Marcas</i>	<i>Carteira de clientes</i>	<i>Outros</i>	<i>Controladora Total</i>
	5 anos		30 anos	12 anos	2 anos	
Vida útil determinada						
Saldos em 31 de dezembro de 2021	31.709	-	-	-	163	31.872
Adições (i)	56.484	-	800	-	3.000	60.284
Amortização	(11.834)	-	(95)	(575)	(676)	(13.180)
Incorporação	65	-	-	-	-	65
Transferência decorrente de Incorporação	-	15.579	1.229	10.879	619	28.306
Saldos em 31 de dezembro de 2022	76.424	15.579	1.934	10.304	3.106	107.347
Adições	12.787	-	-	-	-	12.787
Amortização	(4.717)	-	(148)	(842)	(702)	(6.409)
Incorporação (nota explicativa 12 d)	12	-	-	-	-	12
Transferência decorrente de Incorporação	-	214.823	2.988	47.496	14.225	279.532
Saldos em 31 de março de 2023	84.506	230.402	4.774	56.958	16.629	393.269
Custo em 31 de março de 2023	106.223	230.402	5.017	58.375	18.388	418.405
Amortização em 31 de março de 2023	(21.717)	-	(243)	(1.416)	(1.760)	(25.136)
	84.506	230.402	4.774	56.958	16.629	393.269

(i) No decorrer do exercício de 2022, a Companhia realizou investimentos em projetos de aquisição, melhoria e integração de softwares com o intuito de aprimoramento de processos, de modo a acompanhar o crescimento do Grupo. Alguns dos projetos realizados foram a aquisição de novas licenças de sistema de VPN para conexão segura com nossos sistemas, a aquisição de ferramentas de segurança da informação da Viveo e o desenvolvimento e integração do processo de compras e de Centros de Distribuição.

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado					
	<i>Software</i>	<i>Ágios</i>	<i>Marcas</i>	<i>Carteira de clientes</i>	<i>Outros</i>	Total
Vida útil determinada	5 anos		30 anos	12 anos	5 anos	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	45.223	841.003	177.997	287.018	46.373	1.397.614
Adições	69.678	33.600	800	-	3.000	107.078
Amortização	(17.832)	-	(9.740)	(47.251)	(17.062)	(91.885)
Alienações / Baixas	(290)	-	-	-	-	(290)
Outras movimentações	-	15.633	(1.567)	(6.387)	28.083	35.762
Adições de combinações de negócios	28.801	754.718	31.225	281.152	74.626	1.170.522
Saldos em 31 de dezembro de 2022	125.580	1.644.954	198.715	514.532	135.020	2.618.801
Adições	16.229	-	-	960	1.411	18.600
Amortização	(7.802)	-	(2.586)	(15.029)	(10.640)	(36.057)
Alienações / Baixas	(248)	(29.276)	(288)	(1.783)	28.466	(3.129)
Outras movimentações	-	(29.063)	-	-	588	(28.475)
Adições de combinações de negócios	1.730	22.736	-	-	-	24.466
Saldos em 31 de março de 2023	135.489	1.609.351	195.841	498.680	154.845	2.594.206
Custo em 31 de março de 2023	168.296	1.609.351	212.026	583.629	187.289	2.760.591
Amortização em 31 de março de 2023	(32.807)	-	(16.185)	(84.949)	(32.444)	(166.385)
	135.489	1.609.351	195.841	498.680	154.845	2.594.206

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(b) Ágio na aquisição de participações societárias**

Os ágios mantidos pela Companhia estão abaixo resumidos:

Negócio adquirido ⁽¹⁾	31/03/2023	31/12/2022
P. Simon S.A. ⁽²⁾	19.251	19.251
Embramed Indústria Comércio Produtos Hospitalares Ltda. ⁽²⁾	66.671	66.671
Cremer S.A.	203.967	203.967
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. ⁽³⁾	9.994	9.994
Biogenetix Importação e Exportação Ltda. ⁽³⁾	5.585	5.585
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	11.843	11.843
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	181.732	181.732
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A. ⁽⁷⁾	77.014	77.014
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. ⁽⁷⁾	137.809	137.809
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	52.858	52.858
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	6.033	6.033
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	10.540	10.540
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	4.443	4.443
CM Medicamentos Especiais Ltda.	28.761	28.761
CMI Hospitalar Ltda.	12.802	10.871
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	6.090	6.090
Health Logística Hospitalar S.A.	16.042	16.042
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	343	343
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	6.931	6.931
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	22.041	22.041
Íntegra Medical Consultoria S.A.	20.886	20.886
Arp Med S.A. ⁽⁵⁾	76.311	74.860
Mirandela e Amarante ⁽⁵⁾	29.227	29.227
CM PFS Hospitalar S.A. ⁽⁴⁾	182.238	182.238
Tiel e Marum ⁽⁴⁾	11.109	11.109
Azimuth Med Consultoria e Assessoria S.A.	11.822	11.822
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	34.991	34.991
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	76.510	111.510
Aporte Nutricional Ltda.	10.785	11.460
X Farmácia	8.254	8.254
Alminhana Comércio e Representação Ltda	18.677	18.677
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda	19.757	19.757
Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda	8.525	8.525
ProInfusion S.A. ⁽⁶⁾	119.530	116.310
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda. ⁽⁶⁾	10.287	39.563
Solus Soluções Estéreis S.A. ⁽⁶⁾	2.581	2.581
Ative Medicamentos Especiais Ltda. ⁽⁶⁾	1.216	1.216
Statum Participações ⁽⁶⁾	4.632	4.632
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	18.358	18.358
Solus Soluções Estéreis S.A.	6.944	6.944
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	6.350	6.350
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	33.372	33.372
Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.	22.736	-
Outros	1.747	1.747
	1.617.595	1.653.208

(1) Cada negócio adquirido é controlado como uma Unidade Geradora de Caixa.

(2) Ágio das entidades P. Simon S.A. e Embramed Ind. Com. Prod. Hosp. Ltda. que foram incorporados em 2011 e 2019, respectivamente, na subsidiária Cremer S.A. Os valores dos ágios são monitorados ao nível menor do CGU relacionado a cada negócio.

(3) Controladas incorporadas por CM Hospitalar S.A. em 31 de maio de 2022. Os valores de ágio advindos da aquisição dessas controladas, com a incorporação, foram transferidos para a CM Hospitalar S.A., e continuarão sendo testados individualmente por continuarem sendo unidades geradoras de caixa controlados de forma isolada.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (4) Refere-se ao ágio pago por CM Hospitalar S.A. na aquisição da CM PFS, no valor de R\$ 182.238 e ágio preexistente na data de aquisição de R\$ 11.109.
- (5) Refere-se ao ágio pago por CM Hospitalar S.A. na aquisição da Arp Med, no valor de R\$ 76.311 e ágio preexistente na data de aquisição de R\$ 29.227.
- (6) Refere-se ao ágio pago por CM Hospitalar S.A. na aquisição da ProInfusion, no valor de R\$ 119.530 e ágios preexistentes na data de aquisição de R\$ 18.716.
- (7) Controladas incorporadas por CM Hospitalar S.A. em 28 de fevereiro de 2023. Os valores de ágio advindos da aquisição dessas controladas, com a incorporação, foram transferidos para a CM Hospitalar S.A., e continuarão sendo testados individualmente por continuarem serem unidades geradoras de caixa controlados de forma isolada.

Os referidos ágios possuem vida útil indefinida, sendo seu fundamento econômico a rentabilidade futura das Companhias adquiridas, e anualmente são submetidos ao teste de recuperabilidade.

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***15. Arrendamentos****(a) Ativo de direito de uso**

Controladora	Período médio em anos	01/01/2022	Adições	31/12/2022	Adições	Incorporação (nota explicativa 12 d)	31/03/2023
Custo							
Centros de distribuição	27	58.259	19.770	78.029	23.214	1.688	102.931
Edificações		-	-	-	-	11.311	11.311
		58.259	19.770	78.029	23.214	12.999	114.242
Amortização							
Centros de distribuição		(12.921)	(3.736)	(16.657)	(2.462)	-	(19.119)
Edificações		-	-	-	(123)	-	(123)
		(12.921)	(3.736)	(16.657)	(2.585)	-	(19.242)
Líquido		45.338	16.034	61.372	20.629	12.999	95.000

Consolidado	Período médio em anos	01/01/2022	Combinação de negócios	Adições	31/12/2022	Adições	31/03/2023
Custo							
Centros distribuição	24	73.568	20.168	26.355	120.091	26.943	147.033
Edificações	10	128.993	-	5.548	134.541	16.116	150.657
		202.561	20.168	31.903	254.632	43.059	297.690
Amortização							
Centros distribuição		(28.237)	(8.339)	(14.952)	(51.528)	(5.840)	(57.368)
Edificações		(57.589)	-	(15.799)	(73.388)	(4.438)	(77.826)
		(85.826)	(8.339)	(30.751)	(124.916)	(10.278)	(135.194)
Líquido		116.735	11.829	1.152	129.716	32.781	162.495

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ativos de direito de uso têm o valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que, para o exercício findo em 31 de março de 2023, a Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável.

(b) Passivos de arrendamento

Em 31 de março de 2023 a Companhia possuía 39 contratos de locação (40 contratos em 31 de dezembro de 2022) para suas unidades comerciais, industriais e administrativas, os quais foram classificados como arrendamento mercantil operacional. Para os contratos que foram escopo da norma, considerou-se como componente de passivo de arrendamento o valor dos pagamentos futuros de aluguéis fixos (bruto de impostos), descontados a uma taxa de juros nominal.

A taxa média ponderada de desconto utilizada encontra-se entre 0,99% e 16,05% a.a.

Controladora	01/01/2022	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	31/12/2022	Adições	Incorporação (nota explicativa 12 d)	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	31/03/2023
Centros de distribuição	52.881	19.770	(7.465)	4.555	69.741	23.214	2.593	(2.659)	2.174	95.063
Edificações	-	-	-	-	-	-	10.130	(455)	38	9.713
	<u>52.881</u>	<u>19.770</u>	<u>(7.465)</u>	<u>4.555</u>	<u>69.741</u>	<u>23.214</u>	<u>12.723</u>	<u>(3.114)</u>	<u>2.212</u>	<u>104.776</u>
Circulante	14.458				16.512					26.849
Não circulante	38.423				53.229					77.927

Consolidado	01/01/2022	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriado	31/12/2022	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	31/03/2023
Centros distribuição	55.514	13.029	26.157	(24.032)	6.630	77.298	26.944	(7.927)	2.549	98.864
Edificações	81.756	-	5.746	(20.534)	3.350	70.318	16.116	(5.703)	962	81.695
	<u>137.270</u>	<u>13.029</u>	<u>31.903</u>	<u>(44.566)</u>	<u>9.980</u>	<u>147.616</u>	<u>43.060</u>	<u>(13.628)</u>	<u>3.511</u>	<u>180.557</u>
Circulante	51.246					54.655				64.790
Não circulante	86.024					92.961				115.767

Estimativa de realização

Cronograma de amortização	Controladora	Consolidado
2024	9.793	27.978
2025	7.047	13.318
2026 em diante	61.087	74.471
	<u>77.927</u>	<u>115.767</u>

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Informações adicionais

Para a mensuração do passivo de arrendamento a Companhia adotou a taxa de juros nominal. Para fins de divulgação, conforme Ofício Circular da CVM 01/2020, mensuramos o valor do passivo de arrendamento utilizando a relação fluxo nominal x taxa nominal. A diferença apurada entre a forma de cálculo para contabilização (fluxo real x taxa nominal) e a forma imposta pela CVM para divulgação (fluxo nominal x taxa nominal) é considerada imaterial pela Companhia.

Na adoção inicial do IFRS 16 / CPC 06 R (2) a Companhia entendeu que o valor utilizado para a mensuração do passivo de arrendamento deveria ser bruto de impostos (PIS e Cofins).

16. Fornecedores, Fornecedores – *reverse factoring* e Obrigações a pagar por aquisição de investimentos

(a) Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores mercado interno	1.003.348	1.142.957	1.492.448	1.907.473
Fornecedores mercado externo	7.272	1.967	31.588	19.813
Fornecedor – partes relacionadas (nota explicativa 21)	382.428	137.894	-	-
Total	1.393.048	1.282.818	1.524.036	1.927.286

O saldo de fornecedores refere-se substancialmente a aquisições de mercadorias para revenda e matéria-prima para industrialização. O Grupo possui transações para aquisições de mercadorias de fornecedores nos mercados interno e externo. As aquisições de mercadorias junto a fornecedores externos estão sujeitas à variação cambial.

(b) Fornecedores –*reverse factoring*

O saldo consolidado de R\$ 181.259 (R\$ 200.058 em dezembro de 2022) refere-se a operações de *reverse factoring* efetuadas por fornecedores da Companhia (R\$ 126.214 em 31 de março de 2023 e R\$ 127.042 em 31 de dezembro de 2022 na controladora). As operações de *reverse factoring* possibilitam que o fornecedor receba os valores em um prazo mais curto do que a data de vencimento dos títulos, com uma instituição financeira sendo a credora da operação durante esse exercício. Nessa operação o fornecedor pode ter uma redução de seus custos financeiros comparado ao mercado porque a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do comprador. O fornecedor é quem decide utilizar-se da operação de *reverse factoring* e quem arca com todos os encargos financeiros da transação. Os prazos de pagamento e características das transações com fornecedores não são afetados por essas transações.

(c) Obrigações com sócios vendedores

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Acionistas anteriores da Cremer (i)	71.043	71.043
Acionistas anteriores da Expressa (ii)	47.421	70.170
Total	118.464	141.213
Passivo circulante	47.421	70.170
Passivo não circulante	71.043	71.043

(i) Conforme o contrato de compra e venda firmado entre a Companhia e os vendedores da controlada adquirida, Cremer S.A., um montante equivalente aos créditos de impostos originados de ações judiciais, líquido de impostos e outras despesas, devem ser pagos aos acionistas vendedores, no caso de ganho das ações judiciais pela Companhia. Os créditos serão pagos à medida em que os créditos forem sendo compensados pela Companhia e estão sendo atualizados mensalmente com base no CDI.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) A Companhia reconheceu uma obrigação para com os antigos acionistas da controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda., no montante total de R\$ 190.112, referente a decisão judicial favorável ocorrida em 2021 relacionado a discussão sobre o Diferencial de Alíquota do ICMS (Difal). O contrato de aquisição estabelece que parte dos valores obtidos com a decisão judicial é devida aos ex-sócios da controlada. Parte deste valor já foi pago aos antigos proprietários, e o saldo remanescente será pago à medida em que os depósitos judiciais sejam liberados para a Companhia e estão sendo atualizados mensalmente com base no CDI.

O pagamento dos valores do quadro acima, não afetarão o caixa da empresa, pois está coberto pela liberação de depósitos judiciais relativos a ações impetradas, e ainda em curso, pelas antigas administrações e ainda em curso, e pela compensação de créditos fiscais.

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(d) Obrigações para aquisições de investimentos**

As obrigações para aquisições de investimentos são atualizadas mensalmente pela variação do CDI e estão compostas na tabela a seguir:

	31/12/2022	Considerações transferido	Caixa transferido para o vendedor	Juros	Pagamentos	Outras movimentações	31/03/2023
Cremer S.A.	216.266	-	-	6.917	-	-	223.183
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	1.512	-	-	48	-	-	1.560
Byogene Com. de Prod. para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	1.749	-	-	56	-	-	1.805
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	2.534	-	-	77	-	-	2.611
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	149.897	-	-	4.524	(310)	-	154.111
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	51.810	-	-	1.017	-	-	52.827
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	17.725	-	-	50	(563)	-	17.212
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	12.146	-	-	290	-	-	12.436
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	6.222	-	-	148	-	-	6.370
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	6.996	-	-	227	-	-	7.223
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	1.500	-	-	-	-	-	1.500
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	566	-	-	18	-	-	584
CM Medicamentos Especiais Ltda.	11.216	-	-	359	-	-	11.575
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	1.812	-	-	57	-	-	1.869
CMI Hospitalar Ltda.	9.511	-	-	304	-	-	9.815
Manganelli & Tesser Esser Comércio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	451	-	-	5	-	-	456
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	12.410	-	-	153	-	-	12.563
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda	16.848	-	-	11	(210)	-	16.649
ARP Med S.A. (i)	9.809	-	-	105	-	(9.914)	-
CM PFS Hospitalar S.A. (i)	64.431	-	-	1.101	-	(53.647)	11.885
Íntegra Medical Consultoria S.A. (i)	2.735	-	-	14	-	(2.749)	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	8.513	-	-	272	-	-	8.785
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	17.335	-	-	152	-	189	17.676
Aporte Nutricional Ltda.	4.977	-	-	38	-	(863)	4.152
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda. (ii)	36.500	-	-	1.167	-	(37.667)	-
Proinfusion S.A. e Statum Participações Ltda.	136.325	-	-	1.832	-	-	138.157
Alminhana Comércio e Representação Ltda ("PHD")	34.682	-	-	706	-	-	35.388
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	28.567	-	-	259	-	-	28.826
HOSPSHOP - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	13.082	-	-	266	-	-	13.348
Hosp-Pharma Suprimentos Ltda.	24.590	-	-	331	-	-	24.921
Solus Soluções Estéreis S.A.	6.426	-	-	86	-	-	6.512
Ative Medicamento Especiais Ltda.	5.092	-	-	69	-	-	5.161
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	37.398	-	-	502	-	-	37.900
FAR.ME Farmacoterapia Otimizada S.A.	-	24.648	(23.348)	-	-	-	1.300
Total	951.633	24.648	(23.348)	21.161	(1.083)	(104.651)	868.360
Passivo circulante	242.713						214.403
Passivo não circulante	708.920						653.957

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Refere-se a reversão da parcela retida pela compra do Grupo CM PFS, em decorrência da liberação parcial do saldo retido em conta *escrow* para quitação de contingências.

(ii) No decorrer do primeiro trimestre de 2023, foi emitido um aditivo do contrato de compra e venda da Life onde houve a exclusão da parcela a pagar de R\$ 35.000, com conseqüente baixa da atualização do valor da parcela desde a data de aquisição, no valor de R\$ 2.667.

Os montantes registrados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

Cronograma de amortização	
2024	128.792
2025	166.682
2026	203.762
2027	94.049
2028	60.672
	653.957

17. Empréstimos, financiamentos e debêntures

(a) Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Moeda nacional					
Capital de giro	CDI +1,56 a 1,60% a.a.	96.776	-	105.374	57.940
Capital de giro	9,77% a.a.	-	-	2.229	8.295
Crédito à exportação	CDI +1,70% a.a.	-	-	-	1.004
Notas comerciais	CDI +1,94% a.a.	-	-	10.809	10.400
		96.776	-	118.412	77.639
Moeda estrangeira					
Capital de giro em moeda estrangeira (USD)	CDI + 1,75 a 2,00% a.a.	-	-	257.647	262.414
		-	-	257.647	262.414
Total		96.776	-	376.059	340.053
Circulante		-	-	76.552	124.421
Não circulante		96.776	-	299.507	215.632

Os montantes registrados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
2024	17.730	-	75.455	66.709
2025 em diante	79.046	-	224.052	148.923
Total	96.776	-	299.507	215.632

Cláusulas restritivas

As controladas Cremer S.A. e Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. possuem empréstimos com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos anualmente, os quais são acompanhados trimestralmente pela Administração e foram integralmente atingidos em 31 de março de 2023.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Garantias

Os empréstimos e financiamentos são garantidos por duplicatas de clientes e direitos creditórios, os quais foram contratados com taxas usualmente praticadas para o respectivo setor, normais de mercado considerando a modalidade, o valor, o prazo e a época da captação do recurso.

(b) Debêntures

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora e Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022
Moeda nacional			
Debêntures	CDI + 1,60% a 2,15% a.a.	2.849.673	3.013.889
(-) custos de transação na emissão de debêntures		(17.885)	(21.505)
Total		2.831.788	2.992.384
Circulante		115.724	151.062
Não circulante		2.716.064	2.841.322

Os montantes registrados no passivo não circulante, bruto dos custos de transação na emissão de debêntures têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	Controladora e consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
2024	200.000	264.000
2025	332.980	395.225
2026	1.033.010	1.033.010
2027	1.020.586	1.019.733
2028	129.488	129.354
Total	2.716.064	2.841.322

As debêntures do Grupo foram realizadas nos termos da Instrução da CVM 476 de 16 de janeiro de 2009.

(i) 1ª emissão de Debêntures – Controladora

Durante o primeiro trimestre de 2023, a Companhia realizou a liquidação integral da 1ª emissão de Debêntures, conforme previsto no cronograma original.

(ii) 3ª emissão de Debêntures – Controladora

Em 10 de junho de 2021, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 3ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, não conversível em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 09 de junho de 2021 e tem como principais características:

Montante: R\$ 800.000;

Datas: (a) emissão: 10 de junho de 2021 e (b) vencimento: 10 de junho de 2027;

Amortização: anual, com início de pagamento ao final do 36º mês, a contar da data de emissão;

Remuneração: as debêntures renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, calculadas e divulgadas pela B3 S.A. acrescidas de uma sobretaxa de 2,15% a.a., com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da data de emissão das debêntures;

Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos em parcela única na data do vencimento.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iii) 4ª emissão de Debêntures – Controladora

Em 28 de outubro de 2021, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 4ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, não conversível em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 27 de outubro de 2021 e tem como principais características:

Montante: R\$ 530.000;

Datas: (a) emissão: 28 de outubro de 2021 e (b) vencimento: 05 de novembro de 2028;

Amortização: anual, com início de pagamento em 05 de novembro de 2025;

Remuneração: As debêntures renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, calculadas e divulgadas pela B3 S.A. acrescidas de uma sobretaxa de 1,70% a.a., com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da data de emissão das debêntures;

Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos semestralmente, sem carência contada da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 05 de maio de 2022.

(iv) 5ª emissão de Debêntures – Controladora

Em 22 de julho de 2022, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 5ª emissão de debêntures simples, em até duas séries, de espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, não conversível em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 29 de junho de 2022 e tem como principais características:

Montante: R\$ 1.000.000;

Datas: (a) emissão: 22 de julho de 2022; (b) vencimento da 1ª série: 22 de julho de 2027 e (c) vencimento da 2ª série: 22 de julho de 2029;

Amortização: (a) o saldo do valor nominal unitário das debêntures da primeira série será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 22 de julho de 2026, e a última parcela na data de vencimento das debêntures da primeira série e (b) o saldo do valor nominal unitário das debêntures da segunda série, será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, ao final do 6º (sexto) ano contado da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 22 de julho de 2028, e a última parcela na data de vencimento das debêntures da segunda série;

Remuneração: (a) as debêntures da primeira série renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, calculadas e divulgadas pela B3 S.A. acrescidas de uma sobretaxa de 1,60% a.a., com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da data de emissão das debêntures, e (b) as debêntures da segunda série renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia acrescidas de uma sobretaxa de 1,70% a.a., incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário;

Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos semestralmente, sem carência contada da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 22 de janeiro de 2023.

(v) 6ª emissão de Debêntures – Controladora

Em 27 de outubro de 2022, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 6ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, não conversível em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 18 de outubro de 2022 e tem como principais características:

Montante: R\$ 400.000;

Datas: (a) emissão: 27 de outubro de 2022 e (b) vencimento: 27 de outubro de 2027;

Amortização: o saldo do valor nominal unitário das debêntures da primeira série será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 27 de outubro de 2027, e a última parcela na data de vencimento das debêntures;

Remuneração: As debêntures renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, calculadas e divulgadas pela B3 S.A. acrescidas de uma sobretaxa de 1,60% a.a., com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da data de emissão das debêntures;

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos semestralmente, sem carência contada da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 27 de abril de 2023.

Cláusulas restritivas

A Controladora possui debêntures com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos anualmente, os quais são acompanhados trimestralmente pela Administração e estão sendo integralmente atingidos em 31 de março de 2023.

Garantias

As debêntures são garantidas por duplicatas de clientes e direitos creditórios, os quais foram contratados com taxas usualmente praticadas para o respectivo setor, normais de mercado considerando a modalidade, o valor, o prazo e a época da captação do recurso.

(c) Reconciliação da movimentação de passivos relacionados à atividade de financiamento controladora

	<u>Empréstimos e financiamentos</u>	<u>Debêntures</u>	<u>Total</u>
Em 01 de janeiro de 2022	22.888	1.585.972	1.608.860
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	1.388.622	1.388.622
Pagamentos de principal	(22.839)	(64.000)	(86.839)
Pagamentos de juros	(1.274)	-	(1.274)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(214.792)	(214.792)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	296.582	296.582
Provisão de juros e variações cambiais	1.225	-	1.225
Em 31 de Dezembro de 2022	-	2.992.384	2.992.384
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	97.354	-	97.354
Pagamentos de principal	-	(192.000)	(192.000)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(82.837)	(82.837)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	114.241	114.241
Provisão de juros e variações cambiais	(578)	-	(578)
Em 31 de março de 2023	96.776	2.831.788	2.928.564

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(d) Reconciliação da movimentação de passivos relacionados à atividade de financiamento consolidado**

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total de dívida
Em 31 de dezembro de 2021	541.226	1.585.972	2.127.198
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	1.388.622	1.388.622
Pagamentos de principal	(187.984)	(64.000)	(251.984)
Pagamentos de juros	(30.217)	-	(30.217)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(214.792)	(214.792)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa	-	-	-
Saldos advindos de combinação de negócios	11.365	-	11.365
Transferência em conta garantida	(5.136)	-	(5.136)
Provisão de juros de debêntures	-	296.582	296.582
Provisão de juros e variações cambiais	10.799	-	10.799
Em 31 de Dezembro de 2022	340.053	2.992.384	3.332.437
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	97.354	-	97.354
Pagamentos de principal	(55.769)	(192.000)	(247.769)
Pagamentos de juros	(1.560)	-	(1.560)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(82.837)	(82.837)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa	-	114.241	114.241
Provisão de juros de debêntures	-	114.241	114.241
Provisão de juros e variações cambiais	(4.019)	-	(4.019)
Em 31 de março de 2023	376.059	2.831.788	3.207.847

18. Salários e obrigações sociais a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Salários e ordenados a pagar	14.099	22.953	26.575	32.461
Encargos sociais a pagar	17.891	12.200	32.082	28.425
Provisões de férias	14.089	12.134	38.532	37.028
Provisões de 13°	3.024	133	7.278	209
Provisões de passivos trabalhistas e de encargos sociais	46	41	46	41
Outros	1.415	1.153	2.524	2.386
Total	50.564	48.614	107.037	100.550

19. Tributos a recolher e imposto de renda e contribuição social a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Prestação de Serviços – ICMS (i)	46.689	5.860	84.576	36.992
Imposto de renda e contribuição social – IRPJ e CSLL	-	-	15.709	13.243
Programa de Integração Social e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – PIS e Cofins	5	216	8.026	2.469
Imposto de renda retido na fonte – IRRF	514	3.977	1.160	4.758
Provisões de passivos tributários	-	-	-	-
Outros	1.110	932	6.021	5.742
Total	48.318	10.985	115.492	63.204
Ativo circulante	41.326	10.985	108.500	56.634
Ativo não circulante	6.992	-	6.992	6.570

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Corresponde ao saldo de ICMS devido nas operações de venda do grupo.

20. Imposto de renda e contribuição social

(a) Imposto de renda e contribuição social diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos ativos e passivos foram constituídos considerando as alíquotas vigentes.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos ativos foram constituídos sobre o acumulado de prejuízos fiscais e bases negativas e sobre as diferenças temporárias. Os passivos, por sua vez, foram constituídos com base nos efeitos da contabilização do custo atribuído, na diferença temporária de depreciação calculada pelas taxas fiscais e na vida útil econômica dos ativos sobre os ágios (amortizado fiscalmente, mas não contabilmente, conforme determinação da Lei 11.638/07).

Os tributos diferidos ativos e passivos são apresentados conforme demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo				
Prejuízos fiscais e base negativa	230.954	208.098	260.598	226.325
Provisões trabalhistas	2.579	5.888	2.815	6.089
Provisões para contingências	3.846	3.424	13.047	12.515
Mais valia de investimentos	43.783	32.395	43.783	27.004
Arrendamento mercantil	4.341	2.805	4.751	4.717
Provisão programa de participação nos resultados	4.980	10.551	4.980	10.551
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	4.941	8.439
Provisões diversas	460	5.396	17.163	18.073
Outras diferenças temporárias	598	1.703	4.500	9.769
Tributos diferidos ativos líquidos	291.541	270.260	356.578	323.481
Passivo				
Ágio ⁽ⁱ⁾	-	-	(12.156)	(21.522)
Vida útil	-	-	(6.858)	(7.000)
Mais valia ativo imobilizado ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	(3.107)	(3.118)
Marca ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	(31.171)	(31.481)
Carteira de clientes ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	(11.398)	(11.960)
Tributos diferidos passivos líquidos	-	-	(64.690)	(75.081)
Total tributos diferidos líquidos	291.541	270.260	291.888	248.400
Total Ativo	291.541	270.260	345.687	305.768
Total Passivo	-	-	(53.799)	(57.368)

(i) O imposto de renda diferido é relacionado ao benefício fiscal de amortização (para fins fiscais apenas) dos ágios descritos como “P. Simon S.A.” e “Embramed Ind. e Com. Prod. Hosp. Ltda.” Esse benefício fiscal foi reconhecido pela controlada Cremer S.A. tendo como base incorporações ocorridas em 2011 e 2019, respectivamente.

(ii) O imposto de renda diferido passivo é relativo à amortização de ativos mensurados a valor justo, originados na aquisição da controlada Cremer S.A. em 2018. Na data de aquisição, a Companhia reconheceu um imposto de renda diferido passivo, baseado nas limitações fiscais e legais para conduzir um futuro processo de incorporação entre a controlada e a Companhia.

O registro do crédito tributário está suportado por projeções que demonstram que a Companhia apurará lucros tributáveis em exercícios futuros, em montantes considerados suficientes para a realização de tais valores. Tais projeções foram preparadas com base no orçamento do exercício de 2022, elaborado pela Administração da

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Companhia e apresentado ao Conselho de Administração em reunião realizada 21 de dezembro de 2022. Para elaborar as projeções dos lucros tributáveis futuros, a Companhia utiliza premissas alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como o crescimento da receita e o aumento das margens de lucros, no cenário macroeconômico, considerando os desempenhos atuais e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação. De acordo com esse plano de negócios, tais créditos serão realizados até o exercício de 2030 na controladora e até o exercício de 2031 no consolidado.

Periodicamente a Administração reavalia o resultado efetivo desse plano de negócio na geração de lucros tributáveis e, conseqüentemente, reavalia a expectativa de realização desses créditos tributáveis registrados. Com base em suas projeções de resultado, a Administração estima que os créditos tributários registrados referentes a prejuízos fiscais serão integralmente realizados, conforme demonstrado a seguir:

	<u>Controladora</u>
2027	7.170
2028	19.232
2029	25.896
2030	31.156
2031	36.094
2032 em diante	111.406
Total	<u>230.954</u>

As premissas relativas à perspectiva dos negócios, as projeções de resultados operacionais e financeiros e o potencial de crescimento da Companhia constituem-se em previsões e foram baseadas nas expectativas da Administração em relação ao futuro da Companhia. Conseqüentemente, as estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

Os impostos diferidos passivos da controladora e suas controladas estão apresentados líquidos dos impostos diferidos ativos, conforme demonstrado no tópico (a) acima. A exceção é relativa à controlada direta Cremer Administradora de Bens Ltda., que não possui imposto diferido ativo em seu balanço individual. Desta forma, está apresentando seu imposto diferido no passivo.

(b) Conciliação da taxa fiscal efetiva

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e da despesa de imposto de renda e de contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Lucro antes dos impostos	15.375	73.293	29.641	87.134
Alíquota básica	34%	34%	34%	34%
Despesa à alíquota básica	(5.228)	(24.920)	(10.078)	(29.626)
Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes				
Resultado com equivalência patrimonial (nota explicativa 12)	10.117	30.805	(542)	-
Incentivo fiscal (nota explicativa 23 c (iii))	15.784	7.092	21.767	11.591
Créditos fiscais não reconhecidos em anos anteriores	-	10.747	-	23.676
Outras adições e (exclusões) permanentes	841	(13)	(3.899)	4.229
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>21.514</u>	<u>23.711</u>	<u>7.248</u>	<u>9.870</u>
Alíquota efetiva	139,93%	32,35%	24,45%	11,33%
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	(37.165)	(31.675)
Imposto de renda e contribuições social diferidos	21.514	23.711	44.413	41.545

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Partes relacionadas

O saldo de partes relacionadas refere-se substancialmente a operações com empresas do Grupo e pessoas físicas decorrente da revenda de mercadorias.

Saldos	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo Circulante				
Contas a receber de clientes				
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	2	-	-	-
ARP Med S.A.	2.764	1.089	-	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	2.774	2.591	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	217	72	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	3.351	1.132	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	90.979	4.201	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	10.931	-	-	-
Cremer S.A.	103	36	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	21.253	9.732	-	-
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	21	40	-	-
LaborSYS Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	-	2	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	135	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	22	18	-	-
Nutrifica Comercio de Nutrição Enteral e Parenteral LTDA	9	-	-	-
P S Distribuidora De Produtos Da Saúde Eireli	5	-	-	-
Proinfusion S.A.	33.442	17.995	-	-
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	281	311	-	-
Solus Soluções Estéreis S.A.	3.082	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	-	42	-	-
	169.371	37.261	-	-
Dividendos a receber				
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	567	567	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	1.138	1.138	-	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	713	713	-	-
Cannes RJ Participações S.A.	3.356	3.356	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	62	62	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	271	271	-	-
CM PFS Hospitalar Holding S.A.	9.167	9.167	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	4.385	4.385	-	-
Cremer S.A.	22.941	22.941	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	-	6.710	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	35.959	35.959	-	-
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	-	400	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	7.000	7.000	-	-
Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	91	91	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	752	752	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	822	822	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	158	158	-	-
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	47	47	-	-
Proinfusion S.A.	2.330	2.331	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	100	100	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	969	969	-	-

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	90.828	97.939	-	-
Mútuos a receber				
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	1.500	-	-	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	2.089	-	-	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	800	800	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda	-	18.967	-	18.967
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	10.854	9.811	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	10.800	10.800	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	2.300	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	5.100	-	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	1.500	1.500	-	-
	34.943	41.878	-	18.967
Outros valores a receber				
Alminhana Comercio E Representação Ltda	222	-	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	106	19	-	-
ARP Med S.A.	1.337	547	-	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	229	2.000	-	-
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	11	34	-	-
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	12	12	-	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda	24	-	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	14	18	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	121	87	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	68.883	710	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	185	125	-	-
Cremer S.A.	2.861	2.048	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	-	490	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	17.271	15.602	-	-
Famap Nutrição Parenteral Ltda	282	-	-	-
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	-	218	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	1.206	114	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	1.427	786	-	-
Hospshop - Comercio, Importação, Exportação, Consultoria E Representações Ltda.	41	-	-	-
Íntegra Medical Consultoria S.A.	280	88	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	56	16	-	-
Life - Laboratório De Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda	442	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	74	43	-	-
Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli.	4	4	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	37	12	-	-
Nutrifica Comercio De Nutrição Enteral E Parenteral Ltda	47	-	-	-
Proinfusion S.A.	1.304	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	59	22	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	98	40	-	-
	96.633	23.035	-	-
Total do Ativo	391.775	200.114	-	18.967

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldos				
Fornecedores				
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	3.747	3.110	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	27	-	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	250.491	96.631	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	-	20	-	-
Cremer S.A.	78.556	25.215	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	42.256	-	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	53	-	-	-
FW Ind. E Com. de Prod. de Higiene S.A.	368	185	-	-
Integra Medical S.A.	2	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	11	-	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	-	65	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	29	-	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	21	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	6.843	8.398	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	-	4.270	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	24	-	-	-
	382.428	137.894	-	-
Contas a Pagar				
Cremer S.A.	52	52	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	1.289	1.154	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	66	23	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	1.407	1.407	-	-
	2.814	2.636	-	-
Dividendos a pagar				
Vitalab ⁽ⁱ⁾ – Acionistas anteriores	-	-	11.328	11.328
Juros sobre Capital Próprio	-	74.742	-	74.742
	-	74.742	11.328	86.070
Total passivo circulante	385.242	215.272	11.328	86.070

(i) A controlada Vitalab tem em seu passivo um valor de dividendos a pagar para os sócios vendedores da companhia. Esses dividendos são relativos a resultados auferidos em data anterior à compra e ainda estão pendentes de pagamento.

As operações de mútuo a receber de controladas não têm incidência de encargos, não têm garantias formalizadas e têm prazo de vencimento de um a dois anos.

Transações	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita de vendas				
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	12	-	-	-
ARP Med S.A.	1.690	-	-	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	784	-	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	78	128	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	69.994	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	2.216	1.271	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	10.816	2.173	-	-
Cremer S.A.	20.052	64	-	-

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	3.449	3.019	-	-
LIFE - Laboratório De Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda	6	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	6	-	-	-
Nutrifica Comercio de Nutrição Enteral e Parenteral LTDA	9	-	-	-
Proinfusion S.A.	36.462	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	2	-	-	-
Vitalab Com de Prod. Para Laboratórios Ltda.	133	-	-	-
Total	145.709	6.655	-	-
Compra de serviços e produtos				
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	536	-	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	47	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	9	-	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	166.992	-	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	10.000	-	-	-
Cremer S.A.	72.267	28.794	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	31.352	2.921	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	85	-	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	309	187	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	22.028	14.464	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	41	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	53	-	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	47	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	1.964	483	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	46	-	-	-
Total	305.776	46.849	-	-

As transações comerciais de vendas e compras de mercadorias, envolvendo operações com partes relacionadas, são realizadas conforme condições específicas acordadas entre as partes.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração e diretores estatutários e não-estatutários, cujas atribuições envolvem o poder de decisão e o controle das atividades da Companhia e de suas controladas. As despesas registradas na demonstração do resultado, relativas à remuneração de curto prazo do pessoal-chave, foram de R\$ 4.386 em 31 de março de 2023 (R\$ 1.997, em 31 de março de 2022). Neste valor estão englobados benefícios de curto prazo, que correspondem a: (i) pró-labore ou honorário pago à Diretoria e aos membros do Conselho de Administração; (ii) bônus pago à Diretoria e (iii) outros benefícios, como plano de saúde. A Companhia não concede a seus administradores benefícios pós-emprego e /ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, além dos previstos pela legislação aplicável. O pessoal-chave da Administração possui benefícios de longo prazo, como plano de pensão, plano de pagamento passeado em ações, entre outros, conforme demonstrado na nota explicativa 24.

22. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo é parte envolvida em processos trabalhistas e tributários e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa quanto na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas pela Administração.

(a) Contingências e riscos de perda prováveis

Referem-se a contingências trabalhistas e tributárias de provável pagamento pela Companhia, consistidas, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas às discussões sobre valores de rescisão contratual e a procedimentos fiscais adotados pelo Grupo que envolve alto grau de julgamento.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A análise para provisionamento desses valores foi efetuada em acordo com os conceitos estabelecidos no CPC 25 (IAS 37) – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

	31/12/2022	Provisões	Baixas	Incorporação	Encargos	31/03/2023
Controladora						
Trabalhistas	8.353	151	(4.628)	938	-	4.814
Tributário	11.373	-	-	-	5	11.378
Administrativo	68	-	-	-	-	68
	19.794	151	(4.628)	938	5	16.260

	31/12/2022	Provisões	Baixas	Encargos	31/03/2023
Consolidado					
Tributárias	14.711	2.639	(80)	88	17.358
Trabalhistas	19.529	860	(7.883)	-	12.506
Cíveis	12.548	2.672	(21)	98	15.297
	46.788	6.171	(7.984)	186	45.161

(b) Contingências e riscos de perda possíveis – Consolidado

A Companhia avaliou o montante de aproximadamente R\$ 493.003 (R\$ 490.816 em 31 de dezembro de 2022) relativos aos riscos tributários, cíveis e trabalhistas sobre os quais não foram constituídas provisões para fazer face a eventuais perdas por terem sido avaliadas com risco de perda possível pela Administração.

(i) Controladora – Autos de infração

Há autos relacionados ao questionamento pela Secretaria da Fazenda do Estado de Goiás sobre a utilização de isenção na tributação da saída de determinados medicamentos revendidos pela Companhia. As infrações mais significativas são referentes a estas notícias:

Processo nº 4011403583605 – auto de infração lavrado em 12 de dezembro de 2014 pelo Fisco por omissão de pagamento de ICMS em razão de escrituração indevida de valores, alegando aproveitamento maior de Crédito Outorgado a que teria direito. O assunto se encontra na Delegacia de Catalão, estado de Goiás, para diligência/providência. O valor estimado com risco possível é de R\$ 2.917.

Processo nº 4011403585306 – auto de infração lavrado em 12 de dezembro de 2014 pelo Fisco em razão de saída de mercadorias, no período de 01 de janeiro de 2012 a 31 de dezembro de 2013, por meio de Nota Fiscal utilizando carga tributária inferior à estabelecida na legislação tributária. O assunto se encontra com agente do Fisco para diligência/providência. O valor estimado com risco possível é de R\$ 18.026.

Processos nº 4012101558967, 4012101558703 e 4012101559181 – autos de infração lavrados em 2022 pelo Fisco em razão de saída de mercadorias por meio de Nota Fiscal utilizando carga tributária inferior a estabelecida na legislação tributária. A soma estimada dos valores com risco possível é de R\$ 34.501.

(ii) Controlada Cremer S.A.

Contingências tributárias

A Cremer S.A. durante o segundo semestre de 2010, sofreu fiscalização da Receita Federal do Brasil (RFB). A ação resultou em auto de infração, o qual é objeto de discussão administrativa, que apontou uma exigência fiscal de glosa de despesas relativas às amortizações de ágio. O assunto está sendo discutido no Judiciário e os assessores jurídicos externos da Companhia entendem que a probabilidade de perda é possível. Durante o segundo trimestre de 2016, a Cremer S.A. sofreu fiscalização da RFB que resultou em auto de infração lavrado em face da controlada Cremer Administradora de Bens Ltda., por meio do qual a fiscalização tratou as vendas de imóveis da propriedade da

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

companhia como operações sujeitas à apuração de ganho de capital. Segundo nossos assessores jurídicos, o prognóstico é de perda possível.

Contingências trabalhistas

A Cremer S.A. e suas controladas figuram como reclamadas em diversas questões trabalhistas, movidas por colaboradores, ex-colaboradores e terceiros. Os pedidos referem-se a pagamento de verbas rescisórias, adicionais, horas extras, equiparação salarial, atualização monetária do FGTS, indenização por danos morais e materiais e verbas devidas em razão de responsabilidade subsidiária.

Contingências cíveis

A Cremer S.A. e suas controladas figuram como requeridas em várias ações cíveis, no âmbito da Justiça Comum e dos Juizados Especiais Cíveis. A maioria das ações é movida por clientes e tem por objeto indenização por danos morais e materiais. A Companhia e suas controladas também possuem passivos judiciais relativos à cobrança de verbas relacionadas às rescisões de contratos, algumas delas já reconhecidas por decisão judicial, tendo sido interpostos os recursos cabíveis. Desta forma, por entender que os fatores de risco associados a diversos processos indicam necessidade de provisão, a Companhia provisiona verbas em seu balanço.

(iii) Controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.

A controlada está envolvida em diversos processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e, conseqüentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 31 de março de 2023 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se à execução fiscal ajuizada pelo Estado da Bahia para cobrar o ICMS Difal depositado nos autos do processo nº 8026034-57.2020.8.05.000, e à execução fiscal referente ao processo nº 0002686-18.2019.4.01.3400, ajuizada para cobrança de Imposto sobre Operações Financeiras - IOF dos anos calendário 2010 a 2013. A companhia contratou seguro garantia de apólice nº 046692018100107750008502.

(iv) Controlada CM PFS Hospitalar S.A.

A controlada está envolvida em processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e, conseqüentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 31 de março de 2023 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se à execução fiscal, referente ao processo nº 0007854-56.2020.8.16.0185, ajuizada pelo Estado do Paraná que objetivam a cobrança de suposta apropriação indevida de crédito de ICMS, referente ao período de 2006 a 2010, e à execução fiscal, referente ao processo nº 0000656-69.2012.8.26.0152, ajuizada pela Fazenda do estado de São Paulo que objetivam a cobrança judicial de ICMS e multa por suposta utilização de créditos indevido e falta de estorno de créditos, conforme Auto de Infração e de Imposição de Multa nº 3.103.438 e Certidão de Dívida Ativa nº 1.064.154.367.

(c) Depósitos judiciais (consolidado)

Consolidado	31/12/2022	Depósito	Baixas	31/03/2023
Tributárias (i)	168.293	306	(33.170)	135.429
Trabalhistas	2.044	33	(31)	2.046
Cíveis	6.490	251	-	6.741
Total	176.827	590	(33.201)	144.216

(i) Os depósitos judiciais relativos ao Difal do ICMS incidentes nas vendas interestaduais do período de setembro de 2017 a maio de 2020 estão sendo reembolsados aos antigos acionistas da controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda., pois o contrato estabelece que, em relação a esse período, os valores obtidos com a decisão judicial favorável são devidos aos ex-sócios da controlada. Estes valores estão sendo pagos líquidos de honorários de advogados e tributos incidentes sobre a reversão da provisão de contingências sobre o Difal. O saldo remanescente (nota explicativa 16.c (ii)) será pago à medida em que os depósitos judiciais forem liberados para a Companhia.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Patrimônio Líquido

(a) Capital social

O capital social em 31 de março de 2022 é de R\$ 1.771.044 (R\$ 1.771.044 em 31 de dezembro de 2022) está representado por 286.123.360 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

(b) Reservas de capital

(i) Gastos com emissão de ações

A oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias foi liquidada no dia 09 de agosto de 2021. Baseado no preço por ação foi fixado em R\$ 19,92, os recursos brutos com o IPO atingiram a cifra de R\$ 700.000 antes das comissões e despesas. A Companhia incorreu com R\$ 47.750 em gastos com a oferta, que estão registrados no Patrimônio Líquido em “Gastos com emissão de ações”.

(ii) Transações de capital – *Phantom Shares*

Em 05 de agosto de 2021 o Conselho de Administração aprovou a aumento de capital social em decorrência de entrega de ações aos beneficiários do programa de pagamento baseado em ações *Phantom Shares* no montante de R\$ 101.450. Parte do benefício foi pago em dinheiro no montante de R\$ 25.362, totalizando R\$ 126.812, líquido de encargos sociais. A operação está registrada no Patrimônio Líquido, na rubrica transações de capital.

(iii) Reserva de plano de pagamento baseado em ações

No dia 15 de fevereiro de 2022 a CM Hospitalar S.A. emitiu Instrumento Particular de Promessa de Outorga / Cessão de Ações e Outras Avenças, de seu Programa Sócio Viveonário, um plano de pagamento baseado em ações da própria Companhia. A quantidade de ações foi ofertada de forma individualizada para cada beneficiário e todas com data de outorga em 15 de fevereiro de 2022. Em 31 de março de 2023 foi constituída reserva para pagamento deste plano de pagamento baseado em ações no montante de R\$ 5.784.

(c) Reservas de lucros

(i) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder 20% do capital social. A reserva legal terá por finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo ou para aumentar o capital.

(ii) Reserva de retenção de lucros

Refere-se à destinação do saldo remanescente do lucro líquido do exercício, após a constituição de reserva legal, da proposta de distribuição de dividendos e de juros sobre o capital próprio, constituída para realização de investimentos, expansão e reforço do capital de giro.

(iii) Reservas de incentivos fiscais

A Companhia e suas controladas reconheceram em 31 de março de 2023 o montante de R\$ 46.423 na controladora e de R\$ 64.017 no consolidado em deduções de vendas a título de subvenções para investimentos. Foi utilizado como dedutível na base de cálculo do IRPJ e da CSLL o valor de R\$ 15.784 na controladora e de R\$ 21.767 no consolidado, (foram utilizados como dedutíveis na base de cálculo do IRPJ e da CSLL, em 31 de dezembro de 2022, R\$ 54.697). As deduções referem-se principalmente a incentivos fiscais de ICMS, obtidos com créditos presumidos ou outorgados, concedidos por Unidades Federativas nas quais a Companhia possui unidades operacionais, com vistas a incentivar a geração de empregos e o desenvolvimento social econômico. Elas são contabilizadas em conta específica de Subvenção para Investimentos, e somente são reconhecidos no Patrimônio Líquido no final do exercício.

(d) Remuneração aos Acionistas

(i) Dividendos

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conforme o Estatuto Social da Companhia, os acionistas possuem o direito de receber, em cada exercício, a título de dividendos, o percentual mínimo obrigatório de 30% sobre o lucro líquido, ajustado na forma da legislação societária.

(ii) Juros sobre o Capital Próprio

A Companhia considera o limite de variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP) nos termos da Lei 9.249/95, complementada por disposições legais posteriores e considerando o limite de 50% dos lucros acumulados.

(e) Ações em Tesouraria

Em 20 de janeiro de 2022, o Conselho de Administração aprovou a abertura de um programa de recompra de ações da Companhia (“Programa de Recompra”). O objetivo é atender ao Programa de Outorga de Ações Restritas, nos termos do Plano de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas, aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia em 17 de março de 2021. A Companhia poderá adquirir até 5.784.024 ações ordinárias, escriturais, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Companhia, o que representa 5% das ações em circulação.

O prazo do Programa de Recompra será de 18 meses, iniciando em 21 de janeiro de 2022 e encerrando em 21 de julho de 2023. As operações de compra serão suportadas pelos recursos disponíveis na conta de reserva de lucros, segregadas as destinações às reservas mencionadas no Art. 7º, §1º, inciso I da Instrução ICVM 567.

Até o presente momento, a Companhia adquiriu 2.773.600 ações, totalizando o valor de R\$ 40.448.

24. Pagamento baseado em ações, liquidável em ações

No dia 15 de fevereiro de 2022 a CM Hospitalar S.A. emitiu Instrumento Particular de Promessa de Outorga / Cessão de Ações e Outras Avenças, de seu Programa Sócio Viveonário, um plano de pagamento baseado em ações da própria Companhia. A quantidade de ações foi ofertada de forma individualizada para cada beneficiário e todas com data de outorga em 15 de fevereiro de 2022.

O Plano emitido é classificado como *Restricted stock units* (RSUs), pois representa uma promessa de entrega de ações ao participante, de forma gratuita, numa data futura se certas condições de aquisição forem atendidas. Os participantes do plano são definidos anualmente pelo presidente, validados pelo Conselho de Administração conforme critérios do programa vigente no ano. Para o programa 2022/2026 foram convidados 42 beneficiários nas categorias de gerentes, diretores e diretores estatutários.

Metas de desempenho (*performance condition*):

Para exercer a opção, a ação da Companhia deverá ter atingido o valor mínimo de R\$ 19,92 (dezenove reais e noventa e dois centavos) (“Valor Mínimo”), sem atualização, acumulativos para todo o período de carência, ou seja, as ações do período de carência atual podem ser acessadas no próximo período de carência, caso o valor mínimo seja atingido.

Vesting:

Inicia a partir do 2º ano com exercício no mês de fevereiro. Prazo Final: O prazo máximo para transferência das ações é de 4 anos. Período de aquisição de direito (*vesting period*): As ações serão transferidas após o período de carência/retenção a contar da data de assinatura do Instrumento Particular de Outorga (o Instrumento), em parcelas definidas como: (i) 50% em fevereiro de 2024; (ii) 25% em fevereiro de 2025; e (iii) 25% em fevereiro de 2026.

Devido a homogeneidade dos participantes, foi realizado uma única avaliação utilizando o modelo Monte Carlo for Pricing Option.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Data da outorga	Vesting period	Método de avaliação	Total das ações outorgadas	Valor justo da ação pelo método	Percentual histórico de participação do plano	Total do valor justo do plano	Total provisionado
Programa Sócio Viveonário 2022	15/02/2022	4 anos encerrados em fevereiro de 2026	Monte Carlo for Pricing Option	2.384.266 ações	R\$ 6,86	85%	R\$ 13.248	R\$ 5.784

As principais premissas utilizadas no modelo Monte Carlo

Resumo das premissas:

	<u>31/12/2022</u>
Valor justo na data da outorga	R\$ 6,86
Preço da ação na data da outorga	R\$ 18,30
Preço de exercício	R\$ 19,92
Volatilidade esperada (média ponderada)	54,02%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	2,6 anos
Dividendos esperados	2,35%
Taxa de juros livre de riscos	11,97%

Preço de exercício da opção:

O modelo de programa de remuneração escolhido pela Administração da Companhia estabelece um valor mínimo de R\$ 19,92 para o exercício da opção. Este valor não é corrigido no tempo e vale para todos os períodos de carência.

Vida da opção:

O período de opção será de 4 anos a partir da data referência. Em relação ao período de execução das opções, consideramos que os beneficiários exercerão o direito no dia útil subsequente ao fim da carência. De acordo com o plano, os beneficiários terão direito:

- 50% no final do 2º ano de vesting
- 25% no final do 3º ano de vesting
- 25% no final do 4º ano de vesting

Preço corrente das ações subjacentes:

O valor da ação foi de R\$ 18,30, obtido através de cotação da ação VVEO3, na Bolsa de Valores do Brasil, para a data-base de 15 de fevereiro de 2022.

Volatilidade esperada do preço da ação:

Foi determinada com base na volatilidade média da Companhia, considerando seu histórico 130 dias de negociação, iniciados a partir da data de referência.

Dividendos:

Os dividendos esperados devem ser levados em conta na avaliação sempre que os beneficiários não receberem os dividendos pagos ou um ajuste nos termos da opção para refletir o pagamento de dividendos. A premissa de dividendos esperados pode vir de fontes públicas, como pelo histórico de dividendos da Companhia ou a média da taxa de dividendos de empresas comparáveis ou por informações obtidas fornecidas pela empresa. Como a opção não é protegida contra dividendos, o beneficiário sofre os decréscimos no preço da ação causados pela distribuição de dividendos. A taxa de pagamento de dividendos foi estimada com base em informações da Companhia. A taxa de dividendos (*dividend yield*) foi fornecida pela Companhia foi próxima 2,35% estimada com base no ano findo em 31 de dezembro de 2021.

Taxa de juros livre de risco:

Foi utilizado a curva do DI futura, estimada na data da avaliação, para cada período de carência. A taxa para o prazo da opção foi obtida da curva publicada pela BM&F-Bovespa na data de referência.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Diluição:

Os efeitos da emissão de ações para entrega pelo exercício de opções e a decorrente diluição devem ser considerados. O exercício das opções levará a Companhia a emitir ações ou vender ações de tesouraria, o que tem efeitos potenciais de diluição.

Taxa de desligamento da Companhia:

A taxa de retenção histórica para este grupo de executivos é de 85%, taxa utilizada no cálculo.

Despesas reconhecidas no período

As despesas até março de 2023 foram no montante de R\$ 1.273, sendo registrado na rubrica reserva de capital no Patrimônio Líquido em contrapartida na demonstração do resultado do exercício.

25. Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da sociedade pela quantidade média ponderada de ações ordinárias durante o exercício. O lucro diluído por ação é calculado baseado no lucro atribuível aos acionistas ordinárias e o número médio ponderado de ações em circularização após ajuste para os efeitos de todas as ações ordinárias potenciais diluidoras.

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Básico e diluído		
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	36.889	97.044
Média ponderada de ações ordinárias	283.349.760	284.912.877
Lucro por ação – básico	0,13019	0,3406

Média ponderada das ações ordinárias

Controladora e Consolidado	
	31/03/2023
Diluído	
Ações ordinárias existentes em 1º de janeiro	286.123.360
Média ponderada de ações ordinárias	286.123.360

O único instrumento financeiro que proporciona diluição se refere ao plano de remuneração baseado em ações lançado em 15 de fevereiro de 2022, cujos detalhes estão descritos na Nota 24. Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, considerando o valor justo das ações ordinárias da Companhia e a cotação média das ações no período, o plano de remuneração proporcionaria um efeito anti-dilutivo, e por isso não foi considerado no cálculo acima demonstrado.

26. Receita

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Receita bruta de vendas e serviços prestados	2.239.667	1.230.463	3.196.142	2.151.776
(-) Abatimentos, vendas canceladas e devoluções	(117.799)	(16.831)	(77.645)	(36.036)
(-) Tributos sobre vendas	(209.486)	(102.839)	(318.662)	(215.886)
Total	1.912.382	1.110.793	2.799.835	1.899.854

A receita de vendas do Grupo refere-se principalmente ao fornecimento e distribuição de produtos e medicamentos, nas áreas de saúde hospitalar e de higiene pessoal.

As receitas do grupo no mercado doméstico representam 99,77%; as vendas para o exterior, 0,23%.

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente e é reconhecida quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes em suas instalações.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A receita operacional do Grupo é principalmente obtida no mercado brasileiro e o Grupo não possui nenhum cliente individualmente significativo, por exemplo, que represente 10% ou mais das receitas operacionais no exercício.

Para contratos que permitem ao cliente devolver as mercadorias, que representa uma parcela pequena do faturamento do Grupo, a receita é reconhecida na medida em que seja altamente provável que reversões significativas no valor da receita acumulada reconhecida não ocorram. Caso seja provável que descontos sejam concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas. Esses descontos são mensurados com base nos termos contratuais de cada contrato com cliente, dependendo do relacionamento com a Companhia e o histórico de pagamentos.

A desagregação da receita com base nos segmentos reportáveis está demonstrada na nota explicativa 30 de informações por segmento.

As operações do Grupo não apresentam características cíclicas ou sazonais que poderiam afetar a comparabilidade e interpretação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

27. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Matéria-prima, produtos de revenda e custos de propriedade	1.741.576	994.934	2.289.081	1.553.268
Salários, férias e benefícios a empregados	41.857	33.122	119.128	71.846
Encargos sociais	12.133	6.970	30.323	17.251
Serviços de consultoria	5.666	3.030	10.011	4.782
Comissões	4.650	3.087	8.144	6.145
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(36)	(298)	(524)	(564)
Frete	28.473	19.159	51.144	23.420
Embalagens	1.883	851	9.587	7.064
Aluguéis	3.442	1.447	10.304	7.455
Serviços de terceiros	6.191	1.498	29.313	12.483
Despesas de viagens	2.671	861	4.897	1.431
Depreciação e amortização	14.189	4.130	61.102	40.532
Materiais de uso e consumo	2.800	2.120	14.019	13.234
Combustíveis e lubrificantes	617	326	2.901	3.244
Manutenção de bens, veículos e equipamentos	4.615	3.515	14.850	9.717
Seguros	1.260	1.026	3.133	1.847
Taxas diversas	458	-	1.654	-
Outros gastos	18	1.850	2.135	2.861
Total	1.872.463	1.077.628	2.661.202	1.776.016
Classificadas como	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Custos das mercadorias e produtos vendidos	1.745.603	994.934	2.367.376	1.601.578
Despesas com vendas	28.990	19.509	62.389	51.981
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(36)	(298)	(524)	(563)
Despesas gerais e administrativas	97.906	63.483	231.961	123.020
Total	1.872.463	1.077.628	2.661.202	1.776.016

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Outras despesas operacionais				
Doações e bonificações concedidas	(1.709)	(1.038)	(2.336)	(1.460)
Outros serviços de terceiros	(100)	(908)	(109)	(1.034)
Provisão/Reversões para contingências	(35)	(115)	(241)	(327)
Outras despesas	(104)	(61)	(855)	(438)
Total	(1.948)	(2.122)	(3.541)	(3.259)
Outras receitas operacionais				
Bonificações recebidas	-	-	686	126
Créditos tributários	-	-	312	260
Resultado na alienação do ativo imobilizado	37	-	5.373	130
Valores recebidos avarias/Sinistros	1.289	568	1.289	568
Reversão de obrigação por aquisição de investimento	67.816	-	-	-
Valores recebidos créditos com clientes	82	-	155	-
Outras receitas	17.436	2.236	14.016	2.536
Total	86.660	2.804	21.831	3.620
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	84.712	682	18.290	361

29. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	19.650	32.272	32.856	40.096
Juros ativos	1.538	898	2.305	1.386
Variação cambial	138	333	7.415	44.868
Atualização monetária	2.691	286	3.493	1.789
Outras	1.559	-	6.134	661
Total	25.576	33.789	52.203	88.800
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(113.663)	(48.139)	(129.539)	(56.970)
Juros arrendamento	(2.212)	(1.015)	(3.511)	(2.286)
Perdas com derivativos	-	-	(21.095)	(48.488)
Despesas bancárias	(525)	(370)	(2.637)	(1.185)
Descontos concedidos	-	(71)	(1.134)	(411)
Variação cambial	(48)	(7)	(107)	(113)
Atualização monetária	(18.494)	(11.459)	(19.072)	(12.173)
Outras despesas financeiras	(3.386)	(1.126)	(798)	(3.526)
Total	(138.328)	(62.187)	(177.893)	(125.152)

O Grupo mantém o conceito de apresentar a marcação de instrumentos financeiros relacionados a derivativos e contratos cambiais, registrando os efeitos positivos desta marcação como receita financeira e os efeitos negativos como despesa financeira, conforme observa-se na Demonstração de resultado e na abertura de suas notas explicativas.

Em 31 de março de 2023, a Administração revisou o conceito e compreendeu que a classificação adequada destes efeitos, seria registrá-los por seus efeitos líquidos, como sendo uma mudança de política contábil. A administração considera que essa mudança irá resultar em uma informação confiável e mais relevante nas demonstrações financeiras sobre os efeitos das transações. Para fins de demonstrar comparabilidade, o Grupo está reclassificando os saldos comparativos de 31 de março de 2022, para que seus efeitos também sejam reconhecidos por seus efeitos líquidos. As referidas reclassificações não afetam os principais indicadores da Companhia (Lucro Líquido, EBITDA, Ativos e

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos), sendo apenas uma reclassificação entre linhas de Despesa Financeira e Receita Financeira. Abaixo apresentamos os efeitos desta reclassificação para o período comparativo findo em 31 de março de 2022.

Impactos da reclassificação	Anteriormente apresentado	Reclassificação	Reclassificado
	31 de março de 2022		31 de março de 2022
Despesa financeira	(194.077)	68.925	(125.152)
Receita financeira	157.725	(68.925)	88.800

30. Informações por segmento

O CPC 22 e o IFRS 8 – Informações por Segmento requerem que os segmentos operacionais sejam identificados com base nos relatórios internos a respeito dos componentes da Companhia regularmente revisados pela Diretoria Executiva em conjunto com o Conselho de Administração, principais tomadores de decisões operacionais, para alocar recursos ao segmento e avaliar seu desempenho.

Como forma de gerenciar seus negócios tanto no âmbito financeiro como no operacional, a Companhia classificou seus negócios em Saúde e Não Saúde. Essas divisões são consideradas os segmentos primários para divulgação de informações. As principais características para cada uma das divisões são:

- Material – distribuição e fabricação de materiais das categorias: cardíaca, cirúrgica, urinários, diagnósticos, esterilização, paramentação, higiene e proteção entre outros.
- Medicamento – distribuição de medicamentos, analgésicos, antialérgicos, antibióticos, anti-inflamatório, oncológico, anestésico, vacinas, entre outros.
- Outros – referentes a operações da controlada Health Logística Hospitalar S.A., cuja atividade compreende a logística de produtos médicos e hospitalares; operações da controlada Cremer Administradora de Bens Ltda., cuja atividade compreende a administração das propriedades do Grupo; operações das controladas do Grupo Boxifarma e Far.me, que prestam serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada; operações das controladas Íntegra Medical Consultoria S.A. e Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A., que atuam em atividades de atenção à saúde humana como Programa de Suporte ao Paciente (PSP) e operações da controlada Aporte Nutricional Ltda., que atua em atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral.

31 de março de 2023	Consolidado				
	Medicamento	Material	Total segmentos reportáveis	Outros	Total
Receita líquida de vendas	2.278.888	491.634	2.770.522	29.313	2.799.835
Mercado interno	2.278.888	485.055	2.763.943	29.313	2.793.256
Mercado externos	-	6.579	6.579	-	6.579
Custo dos produtos vendidos	(2.017.287)	(328.967)	(2.346.254)	(21.122)	(2.367.376)
Lucro bruto	261.601	162.667	424.268	8.191	432.459
Despesas com vendas	(21.822)	(40.826)	(62.648)	259	(62.389)
Despesas gerais e administrativas	(162.034)	(55.535)	(217.569)	(15.984)	(233.553)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	492	32	524	-	524
Outros resultados operacionais	9.888	7.971	17.859	431	18.290
Lucro operacional antes do resultado financeiro	88.125	74.309	162.434	(7.103)	155.331
Depreciação, amortização	46.261	12.235	58.496	2.608	61.102
Ativo	7.286.596	1.571.967	8.858.563	93.724	8.952.287
Passivo	5.399.353	1.164.824	6.564.177	69.450	6.633.627

Notas Explicativas**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31 de março de 2022	Consolidado				
	Medicamento	Material	Total segmentos reportáveis	Outros	Total
Receita líquida de vendas	1.408.196	486.263	1.894.459	5.395	1.899.854
Mercado interno	1.408.196	478.722	1.886.918	5.395	1.892.313
Mercado externos	-	7.541	7.541		7.541
Custo dos produtos vendidos	(1.265.679)	(332.775)	(1.598.454)	(3.124)	(1.601.578)
Lucro bruto	142.517	153.488	296.005	2.271	298.276
Despesas com vendas	(14.216)	(37.622)	(51.838)	(143)	(51.981)
Despesas gerais e administrativas	(82.882)	(38.852)	(121.734)	(1.286)	(123.020)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	424	114	538	25	563
Outros resultados operacionais	642	(129)	513	(865)	(352)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	46.485	76.999	123.484	2	123.486
Depreciação, amortização	24.870	14.208	39.078	1.454	40.532
Ativo	5.052.763	1.744.765	6.797.528	19.359	6.816.887
Passivo	3.425.887	1.182.990	4.608.877	13.126	4.622.003

A receita operacional do Grupo é gerada substancialmente no mercado brasileiro e o Grupo não tem nenhum cliente que individualmente seja significativo, ou seja, cliente que represente 10% ou mais da receita operacional.

As vendas no mercado doméstico representam 99,77% em cada um dos segmentos de negócio e as vendas ao mercado externo representam 0,23%. Os principais países para os quais o Grupo exporta são Paraguai, México, Colômbia, Uruguai e Alemanha.

Todas as instalações industriais e de distribuição do Grupo estão localizadas no Brasil.

Para efeitos de divulgação do valor consolidado, realizamos eliminações de receitas entre companhias do mesmo grupo. Na rubrica “Segmentos reportáveis”, foram eliminados R\$ 114.903; na rubrica “Outros” foram eliminados R\$ 23.118.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Mario Sergio Ayres Cunha Ribeiro – Presidente

Membros:

Luiz Felipe Duarte Martins Costa

Ricardo Pechinho Hallack

Thayan Nascimento Hartmann

Carla Schmitzberger

DIRETORIA

Leonardo Almeida Byrro

André Augusto Spicciati Pacheco

Flavia de Lima Carvalho

Guilherme Fonseca Goulart

Renan de Almeida Hervalha

Thiago Liska

Vilson Schwartzman

Diretor Presidente

Vice-Presidente de Estratégia e Novos Negócios

Diretora de Relações com Investidores e M&A

Diretor Financeiro

Diretor Comercial

Diretor de Diagnósticos e Vacinas

Vice-Presidente Comercial de Distribuição e Operações Logísticas

CONTADOR

Guilherme Fonseca Goulart

CRC 1SP – 217101/O-8

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Comentários sobre o Comportamento das Projeções Empresariais Individuais e Consolidadas 31 de março de 2023

Nesta seção, conforme Instrução CVM nº 480/09, confrontamos as projeções de potenciais sinergias das 17 aquisições realizadas pela Viveo de 2021 até maio de 2022.

As projeções de 2022 a 2024 foram divulgadas ao mercado em 07 de junho de 2022.

Ano	Sinergias Estimadas	Sinergias Capturadas	%
2022	R\$ 12 milhões	R\$ 13,5 milhões	12,5%
2023	R\$ 67 milhões	R\$ 25,4 milhões	37,9%
2024	R\$ 32 milhões	-	-

A Companhia encerrou 31 de março de 2023 com o montante de R\$ 25,4 milhões das sinergias capturadas em 2023, sendo R\$ 12,2 milhões em Despesas e R\$ 13,2 milhões em Custos.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, a Companhia não contratou qualquer outro serviço que não seja a auditoria externa, junto ao auditor independente KPMG Auditores Independentes, que possam comprometer sua independência. A Companhia adota como princípio o fato de que o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, não exercer funções gerenciais, não advogar por seu cliente ou prestar quaisquer outros serviços que sejam considerados proibidos pelas normas vigentes, mantendo dessa forma a independência dos trabalhos realizados pelos prestadores de serviços de auditoria.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
R. São Paulo, 31 - 1º andar - Sala 11 - Bairro Bucarein
89202-200 - Joinville/SC - Brasil
Caixa Postal 2077 - CEP 89201-970 - Joinville/SC - Brasil
Telefone +55 (47) 3205-7800
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
CM Hospitalar S.A.
Ribeirão Preto - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da CM Hospitalar 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 Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) e a 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 individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas 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), individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Joinville, 11 de maio de 2023.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SC-000071/F-8

Felipe Brutti da Silva
Contador CRC RS-083891/O-0 T-SC

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Nos termos da instrução CVM 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras relativas ao trimestre encerrado em 31 de março de 2023.

DIRETORIA:

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

André Augusto Spicciati Pacheco – Vice-Presidente de Estratégia e Novos Negócios

Flavia de Lima Carvalho – Diretora de Relações com Investidores e M&A

Guilherme Fonseca Goulart – Diretor Financeiro

Renan de Almeida Havelha – Diretor Comercial

Thiago Liska – Diretor Diagnósticos e Vacinas

Vilson Schwartzman – Vice-Presidente Comercial de Distribuição e Operações Logísticas

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

Nos termos da instrução CVM 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras relativas ao trimestre encerrado em 31 de março de 2023.

DIRETORIA:

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

André Augusto Spicciati Pacheco – Vice-Presidente de Estratégia e Novos Negócios

Flavia de Lima Carvalho – Diretora de Relações com Investidores e M&A

Guilherme Fonseca Goulart – Diretor Financeiro

Renan de Almeida Hervalha – Diretor Comercial

Thiago Liska – Diretor Diagnósticos e Vacinas

Vilson Schvartzman – Vice-Presidente Comercial de Distribuição e Operações Logísticas