



# viveo

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

DIVULGAÇÃO DE  
**RESULTADOS**

**1T21**

# Sumário

<b>DESTAQUES</b> .....	2
<b>MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO</b> .....	7
<b>SOBRE A VIVEO</b> .....	09
<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS</b> .....	10
RECEITA LÍQUIDA .....	11
LUCRO BRUTO .....	12
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS .....	13
EBITDA E EBITDA AJUSTADO .....	14
RESULTADO FINANCEIRO .....	15
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL .....	15
LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO.....	15
<b>BALANÇO PATRIMONIAL</b> .....	16
ATIVO .....	16
PASSIVO .....	17
EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES .....	17
<b>CICLO CAIXA</b> .....	18
<b>FLUXO DE CAIXA</b> .....	18
<b>SUSTENTABILIDADE</b> .....	19

A **CM Hospitalar S.A. ("Viveo" ou "Companhia")** anuncia hoje os resultados referentes ao primeiro trimestre de 2021 (1T21). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando indicadas de outra forma, são apresentadas em bases consolidadas e de acordo com a legislação societária aplicável. As demonstrações são apresentadas em milhares reais (R\$ mil) - exceto quando indicadas de outra forma e são comparadas ao primeiro trimestre de 2020 (1T20) ao ainda ao primeiro trimestre proforma de 2020 (1T20 proforma). Os números proformas consideram que todas as aquisições realizadas ao longo de 2020 já estavam incorporadas ao resultado da Companhia desde o primeiro dia de 2020. Cabe ressaltar, que assim como as informações gerenciais, os dados proforma não são auditados ou revisados.

## DESTAQUES 1T21 E EVENTOS SUBSEQUENTES

### DESTAQUES FINANCEIROS

<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Receita líquida de <b>R\$ 1.485,1 milhões</b></li> <li>• Crescimento de <b>76,1%</b> em relação ao 1T20</li> </ul>
<b>LUCRO BRUTO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lucro Bruto de <b>R\$ 203,6 milhões</b>, com margem de <b>13,7%</b></li> <li>• Crescimento de <b>66,5%</b> em relação ao 1T20</li> </ul>
<b>EBITDA</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• EBITDA ajustado de <b>R\$ 107,8 milhões</b>, com margem de <b>7,3%</b></li> <li>• Crescimento de <b>61,2%</b> em relação ao 1T20</li> </ul>
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lucro Líquido ajustado de <b>R\$ 51,6 milhões</b></li> <li>• Crescimento de <b>93,1%</b> em relação ao 1T20</li> </ul>
<b>CICLO CAIXA</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ciclo caixa de <b>38 dias</b> no trimestre</li> <li>• Diminuição de <b>6 dias</b> em relação ao 1T20</li> </ul>

### OUTROS DESTAQUES

- > Lançamento da marca Viveo;
- > Assinatura de dois contratos de compra e venda de ações ("CCVAs") de empresas especializadas na fabricação de lenços e toalhas umedecidas;
- > Combate a pandemia: duplicação de produção própria de máscaras e importação de anestésicos para suprir falta de estoques no Brasil;
- > Crescimento da base de clientes recorrentes da Far.Me;
- > Ganho de processo competitivo para distribuir, com exclusividade, toda a linha Roche Diagnóstica no estado do Rio de Janeiro;
- > Evento subsequente: início da operação de um novo um centro de distribuição, no estado do Rio de Janeiro; e
- > Lançamento da Mel, assistente virtual da Viveo.

> **LANÇAMENTO DA MARCA VIVEO**

# viveo

Nesse trimestre, com o objetivo de reorganizar e integrar as empresas do grupo, lançamos a marca Viveo. O grande crescimento dos últimos anos e a criação do ecossistema, incluindo as aquisições, trouxe o desafio de repensar a relação e a organização das empresas do grupo, respeitando a estrutura jurídica e modelos de negócios, mas conectando os negócios por meio da marca Viveo.



O conceito nasceu alinhado com o propósito da Companhia, que é Cuidar de Cada Vida, para mais informações acesse o site da Viveo e conheça nosso Manifesto em [viveo.com.br](https://viveo.com.br).

## > ASSINATURA CCVAs

A Companhia seguindo sua estratégia de fortalecer o ecossistema e de ampliar o portfólio de soluções oferecidos para o mercado da saúde assinou no dia 15 de março, dois contratos de compra e venda de ações (“CCVAs”).

Os contratos foram assinados com as empresas **DAVISO INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS HIGIÊNICOS S.A.** (“Daviso”) e **FW INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS DE HIGIENE S.A.** (“FW”) (em conjunto “Empresas”). As Empresas são especializadas na fabricação de lenços e toalhas umedecidas e contam com produtos direcionados a higiene infantil, adulta. As Empresas têm sede na cidade de São Paulo- SP e em Blumenau – SC.



De acordo com os CCVAs as Empresas apresentaram receita líquida em 2020 de R\$249 milhões e o preço acordado de compra pelas duas companhias foi de R\$ 300,7 milhões (preço sem *earn-out*).

O fechamento das transações está sujeito às condições precedentes usuais de mercado, entre elas autorização do CADE.

## > COMBATE À PANDEMIA

Nesse trimestre **duplicamos a produção própria de máscaras cirúrgicas**, com a importação de uma máquina trazida da Alemanha, com capacidade para produzir três milhões de máscaras por mês.

Ainda no início de abril, diante da falta de anestésicos para intubação de pacientes nos hospitais, conseguimos achar disponibilidade em países como Letônia e Portugal e **importamos, com equipamentos especiais refrigerados, cerca de 2,5 milhões de ampolas e anestésicos.**

Em tempo recorde, fizemos todo o processo de nacionalização, conferência, armazenamento, distribuição, transporte e entrega em hospitais por todo o Brasil, seguindo rigorosamente toda a regulamentação da Anvisa para medicamentos termolábeis.



## > CRESCIMENTO CLIENTES FAR.ME



A Far.Me é a primeira empresa do Brasil a oferecer um serviço de farmácia customizado. Em outubro de 2020, a Viveo comprou 35,7% da empresa. A Far.Me oferece serviços como Far.Me Box, para pacientes que utilizam medicamentos de forma recorrente, delivery de medicamentos, que pode ser pontual ou por assinatura e ainda conta com um programa de suporte ao paciente.

Hoje a Far.Me está atuando nas cidades de Belo Horizonte (sua origem) e também na cidade de São Paulo.

No primeiro trimestre de 2021, o número de clientes recorrentes da empresa cresceu 50% em

relação a base de clientes do final de 2020. Além disso, nesse trimestre (i) concluímos a obtenção dos selos de qualidade ISO 9001 para todas as operações, importante chancela regulatória por parte da COVISA-SP para o modelo Far.me Box; (ii) integramos os processos de compras aos procedimentos e políticas da Viveo; e (iii) iniciamos os primeiros atendimentos do serviço PSP (programa de suporte ao paciente) em conjunto com a distribuidora do grupo para pacientes beneficiários de operadoras de saúde clientes.

## > NOVA ÁREA DE DISTRIBUIÇÃO DE REAGENTES ROCHE PARA LABORATÓRIOS

Em 2020, a Viveo comprou três distribuidoras - Vitalab, Byogene e Biogenetix - credenciadas da Roche Diagnóstica. As três empresas fazem a distribuição dos reagentes para laboratórios no interior do estado de São Paulo, Grande São Paulo, Baixada Santista e Distrito Federal.

Nesse trimestre ganhamos a concorrência e passamos a distribuir, com exclusividade, toda a linha Roche Diagnóstica no estado do Rio de Janeiro, segundo maior mercado de saúde brasileiro, mostrando o potencial de crescimento orgânico do canal de laboratórios dentro do grupo.

Mais uma iniciativa de crescimento orgânico, foi a criação em dezembro de 2020 do e-commerce voltado para o canal de laboratórios, inaugurando mais uma vertente de venda, alinhada as novas tendências de consumo e que vem apresentando crescimento expressivo mês a mês desde a sua criação.



CONFIRA NOSSO E-COMMERCE:  
[www.diagnosticacrem.com.br](http://www.diagnosticacrem.com.br)

## > INÍCIO DA OPERAÇÃO DE UM NOVO UM CENTRO DE DISTRIBUIÇÃO



No início de abril, iniciamos a operação de mais um centro de distribuição. O novo CD, localizado no município de São João do Meriti, no estado do Rio de Janeiro, possui mais de 1.300 m<sup>2</sup> de área total, com ambiente totalmente climatizado e monitorado em tempo real, além de possuir cadeia fria com 70 m<sup>2</sup> e mais de 1.500 posições de porta pallets.

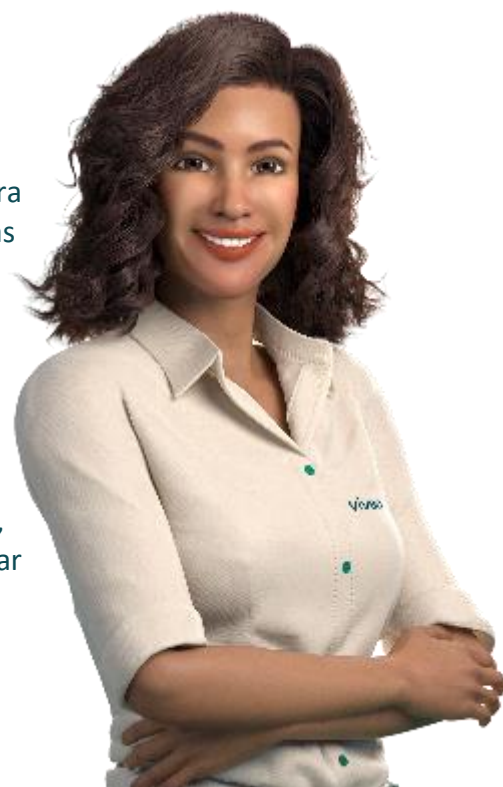
O CD irá se juntar aos outros 15 centros de distribuição que já temos, totalizando mais de 90.000 m<sup>2</sup> de área, e permitirá um melhor atendimento ao estado do Rio de Janeiro.

## > LANÇAMENTO DA MEL A ASSISTENTE VIRTUAL DA VIVEO

Em maio, apresentamos ao mercado a **Mel, assistente virtual** para simplificar o atendimento ao mercado de saúde. De olho nas tendências de atendimento de excelência e de uso de inteligência virtual, numa iniciativa inédita no mercado de saúde, a Companhia lançou uma plataforma de serviços integrados de *customer care*.

O canal de serviços integrados acompanha a jornada dos clientes e reúne todas as informações dos parceiros cadastrados, tanto para consultas e solicitações, quanto para a gestão de compra, fazendo com que o comportamento do cliente seja percebido e, portanto, ele receba um atendimento mais direcionado, além de impulsionar melhorias no próprio canal.

ACESSE O CUSTOMER CARE: [www.viveo.com.br/cliente](http://www.viveo.com.br/cliente)



## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO



Iniciamos o ano com o lançamento da nossa marca “Viveo”. Nossa história, que começou há 25 anos com o sonho de melhorar o serviço e o atendimento na distribuição hospitalar, se tornou um dos maiores ecossistemas de produtos e serviços de saúde do Brasil.

Com o surgimento e crescimento do ecossistema, por meio também de várias aquisições, sentimos a necessidade de ter um novo nome para reorganizar todas as nossas empresas e marcas.

Viveo é a representação do nosso propósito, que é “Cuidar de cada vida”. Porque, para nós, cada vida é única e deve ser tratada de forma única, desde os colaboradores, profissionais de saúde, parceiros aos nossos clientes.

Seguimos o ano de 2021 contribuindo com a nossa sociedade nesse momento tão delicado da pandemia. Desde o início da crise do Covid-19 nos dedicamos a apoiar a área de saúde no combate da doença e honramos nosso compromisso de abastecimento das instituições de saúde e produção de produtos que auxiliam o combate a pandemia. Em 2021, dobramos a produção de máscaras em nossas unidades e, recentemente, tivemos êxito em encontrar e conseguir importar com sucesso os anestésicos que estão em falta na rede hospitalar brasileira.

Dando sequência a nossa estratégia de fortalecimento do ecossistema, anunciamos nesse trimestre a aquisição de duas empresas: Daviso e Grupo FW. As empresas são especializadas na fabricação de lenços e toalhas umedecidas e referência em tecnologia e qualidade para as principais marcas nacionais e internacionais presentes na América Latina. Em seus portfólios estão produtos direcionados a higiene infantil, adulta, hospitalar e pet, e se dedicam aos seguimentos varejistas, atacadistas e marcas próprias. O fechamento das transações está sujeito às condições precedentes usuais de mercado, entre elas autorização do CADE.

Nesse trimestre também tivemos importantes evoluções nas integrações das aquisições realizadas ao longo de 2020. Já começamos a capturar sinergias das aquisições da Flexicotton e da Expressa. As empresas de distribuição de reagentes (Biogenetix, Byogene e Vitalab) para laboratórios estão crescendo em ritmo acelerado e, além das regiões atendidas por elas, passamos a distribuir, com exclusividade, toda a linha Roche Diagnóstica no estado do Rio de Janeiro, segundo maior mercado de saúde brasileiro.

No início de abril inauguramos mais um Centro de Distribuição, agora no Rio de Janeiro. O CD está estrategicamente localizado num condomínio logístico, no município de São João do Meriti e conta com mais de 1,3 mil m<sup>2</sup> de área, ambiente climatizado com monitoramento em tempo real e espaço para cadeia fria. Esse CD vai nos possibilitar melhorar o nível de serviço no estado.

No nosso braço de manufatura, tivemos impactos importantes decorrentes da pandemia. Março foi o pior mês de afastamentos nas nossas fábricas e continuamos com incrementos elevados nos preços das matérias primas, impactando as margens do trimestre já que os aumentos de custos dos produtos ainda não foram integralmente repassados.

Já nossa plataforma de serviços, por meio da Health Log, apresentou resultado recorde em março, com aumento do volume de operações de armazém geral com o mercado hospitalar, além de operações de transporte com a indústria farmacêutica e de materiais. Vale destacar também o crescimento das operações 4PL (gestor da cadeia de suprimentos) e 3PL (operador logístico terceirizado) no trimestre.

Nossa estratégia de *direct to patient (D2P)* com a Far.ME encerrou o trimestre com 50% a mais de clientes recorrentes do que a empresa tinha no final de 2020.

Tudo isso resultou numa receita líquida de R\$ 1.485,1 milhões, crescimento de 76,1% comparado ao primeiro trimestre de 2020. A margem bruta do trimestre foi de 13,7%.

O EBITDA ajustado foi de R\$ 107,8 milhões, crescimento de 61,2%, com margem de 7,3%. O lucro líquido ajustado foi de R\$ 51,6 milhões, crescimento de 93,1%.

Continuamos com caixa robusto, com endividamento de 0,8x dívida líquida/EBITDA.

Ainda em março, foi divulgada pela Câmara de Regulação do Mercado de Medicamentos (CMED) a nova tabela de preços de medicamentos que passa a vigorar a partir de 01 de abril de 2021. Os aumentos variam de acordo com três níveis e ficaram entre 6,79% e 10,08%.

Os resultados deste trimestre refletem o acerto da nossa estratégia na consolidação de nosso ecossistema, ampliação de nosso portfólio de produtos e serviços, agilidade frente as alterações de cenário e a prioridade na relação de parceria com clientes e fornecedores.

Seguimos confiantes na nossa estratégia, na nossa capacidade de execução e na excelência do nosso time para entregar mais um ano de resultados robustos. Não mediremos esforços para continuarmos a exercer com muita disciplina nosso papel fundamental de abastecimento e atendimento dos principais prestadores de serviços de saúde do Brasil na luta incansável para vencermos a pandemia e garantirmos cada vez mais o direito de acesso à saúde e o cuidado com cada vida. ”

**Leonardo Byrro**  
Diretor Presidente da Viveo

# SOBRE A **viveo**

## Um ecossistema em cuidado no Brasil



A Viveo é um ecossistema de produtos e serviços que conecta soluções de saúde. Reúne empresas que atuam desde a fabricação e distribuição de materiais e medicamentos, até a gestão de seus clientes e pacientes.

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. É composta pelas empresas: Mafra Hospitalar, Tecnocold, Diagnóstica Cremer, Byogene, Biogenetix, Vitalab, Health Log, Cremer, Flexicotlon, Far.Me e dona das marcas Cremer, Topz e Embramed.

DEMONSTRAÇÃO DE **RESULTADOS**

R\$ mil	1T21	1T20	Var. 1T21/1T20
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.485.087</b>	<b>843.435</b>	<b>76,1%</b>
<b>Custos</b>	<b>(1.281.475)</b>	<b>(721.161)</b>	<b>77,7%</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>203.612</b>	<b>122.274</b>	<b>66,5%</b>
<i><b>Margem Bruta</b></i>	<i><b>13,7%</b></i>	<i><b>14,5%</b></i>	<i><b>-0,8 p.p.</b></i>
<b>Despesas Gerais e Administrativas</b>	<b>(138.439)</b>	<b>(78.955)</b>	<b>75,3%</b>
<b>Despesas com vendas</b>	(41.388)	(32.710)	26,5%
<b>Despesas gerais e administrativas</b>	(93.725)	(46.979)	99,5%
<b>Perdas pela não recuperabilidade de ativos</b>	(1.504)	(704)	113,7%
<b>Outras receitas e despesas</b>	(580)	1.438	-140,3%
<b>Participação por equivalência</b>	(1.242)	-	-
<b>Não recorrentes</b>	20.761	8.441	146,0%
<b>Depreciação e amortização</b>	21.903	15.120	44,9%
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>107.837</b>	<b>66.880</b>	<b>61,2%</b>
<i><b>Margem EBITDA Ajustada</b></i>	<i><b>7,3%</b></i>	<i><b>7,9%</b></i>	<i><b>-0,6 p.p.</b></i>
<b>Resultado Financeiro</b>	(16.740)	(14.305)	17,0%
<b>IR e CSLL</b>	(14.370)	(8.897)	61,5%
<b>Lucro Líquido</b>	34.063	20.117	69,3%
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	<b>51.646</b>	<b>26.749</b>	<b>93,1%</b>
<i><b>Margem Líquida Ajustada</b></i>	<i><b>3,5%</b></i>	<i><b>3,2%</b></i>	<i><b>0,3 p.p.</b></i>

## RECEITA LÍQUIDA

R\$ mil	1T21	1T20	1T20 proforma	Var. 1T21/1T20	Var. 1T21/1T20 prof.
<b>Receita Líquida</b>	1.485.087	843.435	1.304.091	76,1%	13,9%

A receita líquida da Viveo no primeiro trimestre de 2021 foi de R\$ 1.485,1 milhões, crescimento de 76,1% em relação a receita do mesmo trimestre do ano passado. Além do crescimento orgânico, o crescimento foi impactado pelas aquisições da Expressa, Flexicotton, Byogene, Biogenetix e Vitalab.

Nos números proformas, consideramos que todas as aquisições realizadas ao longo de 2020 já estavam incorporadas nos números do 1T20. O crescimento orgânico (1T21 x 1T20 proforma) foi de 13,9%.

R\$ mil	1T21	1T20	1T20 proforma	Var. 1T21/1T20	Var. 1T21/1T20 prof.
<b>Hospitais e Clínicas</b>	1.292.975	766.419	1.176.968	68,6%	9,8%
<b>Laboratórios</b>	58.220	10.017	33.203	481,2%	75,3%
<b>B2C (Consumo)</b>	117.566	62.094	80.744	89,3%	45,6%
<b>Serviços</b>	17.327	4.905	13.177	253,3%	31,5%
<b>TOTAL</b>	<b>1.485.087</b>	<b>843.435</b>	<b>1.304.091</b>	<b>76,1%</b>	<b>13,9%</b>

O canal de hospitais e clínicas apresentou R\$ 1.292,0 milhões de receita líquida, crescimento de 9,8% em relação ao 1T20 proforma e 68,6% em relação ao 1T20.

O canal de laboratórios, que inclui as empresas adquiridas em 2020, que fazem a distribuição de reagentes (analíticos) e também a Diagnóstica Cremer com a venda de materiais pré-analíticos, apresentou R\$ 58,2 milhões de receita líquida no trimestre, crescimento de 75,3% em relação ao 1T20 proforma e 481,2% em relação ao 1T20. O crescimento não só evidencia o potencial do mercado como um todo, mas também o crescimento das empresas, uma vez conectadas dentro do Ecossistema da Viveo. Cabe ressaltar que, nesse trimestre, também passamos a ser o distribuidor exclusivo dos reagentes da Roche no estado do Rio de Janeiro.

O canal de consumo, com a venda de materiais para varejo tanto da Cremer quanto da Flexicotton, apresentou R\$ 117,6 milhões de receita líquida, crescimento de 45,6% em relação ao 1T20 proforma e de 89,3% em relação ao 1T20. Cabe destacar que a Flexicotton, agora parte do nosso ecossistema, cresceu 42,0% em relação ao 1T20. Desde que assumimos a empresa em outubro 2020, já crescemos em 50% o quadro de pessoal nas fábricas e investimos em maquinários para atendermos toda a demanda.

Já o canal de serviços, representando apenas pela Health Log, uma vez que o resultado da Far.Me é registrado via equivalência patrimonial, apresentou R\$ 17,3 milhões de receita, crescimento

de 31,5% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior proforma e 253,3% em relação ao 1T20. Destaque para o crescimento do armazém geral com o mercado hospitalar e operações de transporte com indústria farmacêutica e de produtos médicos. Até fevereiro de 2020, a Health Log era uma empresa coligada da Companhia e ela passou a ser controlada a partir de março de 2020.

## LUCRO BRUTO

R\$ mil	1T21	1T20	1T20 proforma	Var. 1T21/1T20	Var. 1T21/1T20 prof.
<b>Lucro Bruto</b>	203.612	122.274	172.835	66,5%	17,8%
<b>Margem Bruta</b>	13,7%	14,5%	13,3%	-0,8 p.p.	0,4 p.p.

O lucro bruto da Viveo no primeiro trimestre de 2021 foi de R\$ 203,6 milhões, crescimento de 66,5% em relação a receita do mesmo trimestre do ano passado. Além do crescimento orgânico, o crescimento foi impactado principalmente pelas aquisições da Expressa, Flexicotton, Byogene, Biogenetix e Vitalab.

Nos números proformas, consideramos que todas as aquisições realizadas ao longo de 2020 já estavam incorporadas nos números do 1T20. O crescimento orgânico (1T21 x 1T20 proforma) foi de 17,8%.

A margem bruta no 1T21 foi de 13,7%, queda de 0,8% em relação aos números contábeis do mesmo período de 2020. As principais variações para a queda da margem foram:

- Efeito mix decorrente da aquisição da Expressa, cujos negócios possuem perfil de margem bruta abaixo da margem do restante do ecossistema, apesar de contribuir com sinergias relevantes no SG&A;
- Impactos nos custos de matérias-primas na nossa manufatura ao longo de 2020 e também no início de 2021, como por exemplo aumento do preço do fio de algodão (+107%), aumento do custo do TNT (+108%), aumento do composto de PVC (+97%) em relação a março de 2020, além dos incrementos em caixa de papelão e sacos plásticos. Cabe ressaltar que esses custos começaram a ser repassados nos produtos em dezembro de 2020 e tiveram novo reajuste a partir de abril de 2021; e
- Pior trimestre de afastamentos nas nossas fábricas devido ao Covid desde o início da pandemia, prejudicando a produção e consequentemente a margem bruta da manufatura.

Já na comparação com os números proformas, tivemos incremento de margem de 0,4 ponto percentual, com melhorias de margem nos canais de laboratórios e serviços versus 1T20. Também contribuiu para a melhora de margem a mudança no mix do lucro bruto, com crescimento da representatividade dos canais de consumo (B2C) e laboratórios, canais que possuem margem bruta superior.

Cabe ressaltar que o canal de hospitais e clínicas representou 87,0% da receita líquida do trimestre e 63,4% do lucro bruto, enquanto os demais canais representaram 13,0% da receita líquida e 36,6% do lucro bruto.

## DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

R\$ mil	1T21	1T20	Var. 1T21/1T20
Despesas com vendas	(41.388)	(32.710)	26,5%
Despesas gerais e administrativas	(93.725)	(46.979)	99,5%
Perdas não recuperabilidade de ativos	(1.504)	(704)	113,7%
Outras receitas e despesas	(580)	1.438	-140,3%
<b>TOTAL DESPESAS</b>	<b>(137.198)</b>	<b>(78.955)</b>	<b>73,8%</b>
<b>% DA RL</b>	<b>9,2%</b>	<b>9,4%</b>	<b>-0,2 p.p.</b>
Não recorrentes	20.761	8.441	146,0%
<b>Total não recorrentes</b>	<b>(116.436)</b>	<b>(70.514)</b>	<b>65,1%</b>
<b>% DA RL</b>	<b>7,8%</b>	<b>8,4%</b>	<b>-0,6 p.p.</b>

O total das despesas no trimestre foi de R\$ 137,2 milhões, crescimento de 73,8% em relação ao mesmo trimestre de 2020. As despesas representaram 9,2% da receita líquida da Companhia, ante 9,4% no mesmo período do ano anterior. Se desconsiderarmos as despesas não recorrentes, as despesas representaram 7,8% do total da receita líquida, ante 8,4% no mesmo trimestre de 2020, mostrando a alavancagem operacional da Companhia, frente ao seu crescimento.

As despesas com vendas no trimestre somaram R\$ 41,4 milhões, crescimento de 26,5% em relação ao mesmo trimestre do ano passado. O aumento é principalmente em função das aquisições ocorridas em 2020 e do incremento das vendas.

As demais despesas totalizaram R\$ 95,8 milhões, incremento de R\$ 49,6 milhões. As principais explicações para o incremento são:

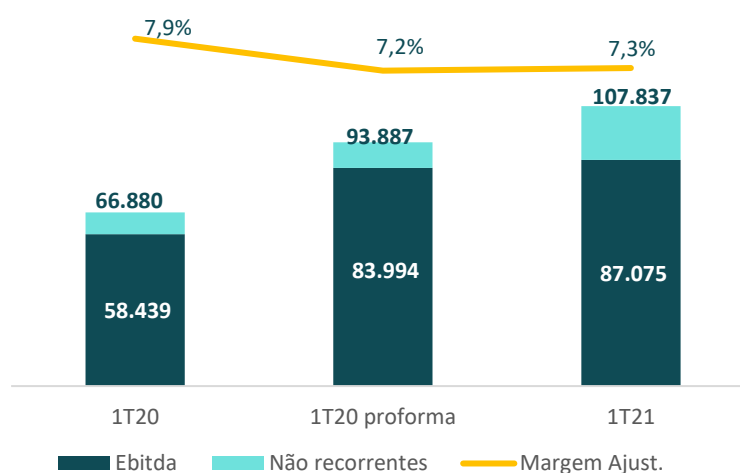
- Aquisições ocorridas em 2020;
- Despesas não recorrentes com abertura de capital, M&As e outros, R\$ 12,3 milhões superior ao mesmo trimestre de 2020;
- Contribuiu para o aumento das despesas não recorrentes o incremento na *escrow account*, principalmente em função de provisão para dois processos judiciais da Cremer, esses valores são devidos pelos antigos vendedores e não resultam em impacto caixa para a Companhia;
- Incremento de depreciação e amortização, principalmente pelas aquisições no montante de R\$ 6,8 milhões.

Depreciação e amortização no trimestre somaram R\$ 21,9 milhões, ante R\$ 15,1 milhões no 1T20.

As despesas não recorrentes estão descritas conforme abaixo:

Despesas não recorrentes (R\$ mil)	1T21	1T20	Var. 1T21/1T20
Despesas com M&A	7.555	6.549	15,4%
<i>Escrow account</i>	5.838	1.546	277,7%
Despesas abertura de capital	6.785	-	-
Consultorias	574	-	-
Outros	9	346	-97,3%
<b>TOTAL</b>	<b>20.761</b>	<b>8.441</b>	<b>140,0%</b>

## EBITDA E EBITDA AJUSTADO



O EBITDA ajustado da Companhia no primeiro trimestre de 2021 foi de R\$ 107,8 milhões, crescimento de 61,2% em relação ao mesmo período de 2020 e crescimento de 14,9% em relação aos números proformas do primeiro trimestre de 2020.

A queda de 0,6 ponto percentual na margem em relação ao 1T20, conforme explicado anteriormente, é decorrente principalmente da aquisição da Expressa, pressão dos custos de matérias-primas e afastamentos em função da pandemia no nosso segmento de manufatura.

As despesas não recorrentes, totalizaram R\$ 20,8 milhões, conforme quadro no item anterior e foram em função de:

- Despesas com M&A: despesas relativas à contratação de consultorias, assessorias e outros gastos relativos à execução e integração das empresas adquiridas;
- *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
- Despesas com o projeto de abertura de capital da Companhia, incluindo auditores, assessores jurídicos e outros prestadores de serviços.

Já na comparação com os números proformas, tivemos incremento de 0,1 ponto percentual na margem EBITDA ajustada.

## RESULTADO FINANCEIRO

R\$ mil	1T21	1T20	Var. 1T21/1T20
Receitas Financeiras	64.632	25.928	149,3%
Despesas Financeiras	(81.372)	(40.233)	102,2%
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(16.740)</b>	<b>(14.305)</b>	<b>17,0%</b>

O resultado financeiro líquido da Companhia foi negativo em R\$ 16,7 milhões, aumento de 17,0% em relação ao mesmo período do ano passado.

O crescimento das receitas financeiras foi decorrente, principalmente, do maior saldo de caixa no período R\$ 793,4 milhões ante R\$ 191,7 milhões no primeiro trimestre de 2020, em função da capitalização ocorrida no ano passado, com entrada de recursos no 2T20.

Já o incremento das despesas financeiras foi causado pelo maior saldo dos empréstimos e financiamentos, principalmente em decorrência da absorção do endividamento da Expressa e da Flexicotton.

## IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

O imposto de renda e contribuição social no trimestre foi de R\$ 14,4 milhões, aumento de 61,5% em relação ao 1T20, condizente com o aumento do LAIR.

## LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

R\$ mil	1T21	1T20	Var. 1T21/1T20
<b>Lucro líquido</b>	<b>34.063</b>	<b>20.117</b>	<b>69,3%</b>
Ajustes do EBITDA*	13.702	5.571	146,0%
Amortização do ágio M&As*	3.880	1.061	265,7%
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>51.646</b>	<b>26.749</b>	<b>93,1%</b>
<b>Margem líquida ajustada</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,2%</b>	<b>0,3 p.p.</b>

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

O lucro líquido do período foi de R\$ 34,1 milhões, crescimento de 69,3% ante ao mesmo período do ano passado. O lucro líquido ajustado foi de R\$ 51,6 milhões crescimento de 93,1%.

O lucro líquido foi ajustado pelas despesas não recorrentes, as mesmas que foram utilizadas para ajustar o EBITDA e pela amortização dos ágios das aquisições, ambas líquidas de IR e CSLL na alíquota de 34%. A margem líquida ajustada foi de 3,5%, 0,3 p.p. acima da margem do primeiro trimestre de 2020.

## BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	31/03 2021	31/12 2020	Var.	PASSIVO	31/03 2021	31/12 2020	Var.
Caixa e equivalentes de caixa	694.285	937.334	-25,9%	Fornecedores	926.564	955.882	-3,1%
Aplicações financeiras	99.139	97.500	1,7%	Fornecedores - reverse factoring	19.466	64.763	-69,9%
Contas a receber de clientes	1.112.169	978.549	13,7%	Empréstimos e financiamentos	472.498	599.285	-21,2%
Estoques	710.596	715.925	-0,7%	Debêntures	119.705	135.175	-11,4%
Tributos a recuperar	147.383	80.380	83,4%	Salários e obri. Sociais a pagar	74.706	77.494	-3,6%
Direito de reembolso	1.998	1.998	0,0%	Tributos a recolher e parcelados	96.984	63.200	53,5%
Derivativos	14.850	11.737	26,5%	Adiantamentos de clientes	19.964	14.925	33,8%
Outros ativos	55.238	46.423	19,0%	Dividendos a pagar	52.207	49.081	6,4%
Transações com partes relac.	0	449	-100,0%	Passivo de arrendamento	51.632	50.785	1,7%
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>2.835.658</b>	<b>2.870.295</b>	<b>-1,2%</b>	Provisões	3.462	2.551	35,7%
				Outros passivos	65.016	51.459	26,3%
				<b>Total do passivo circulante</b>	<b>1.902.203</b>	<b>2.064.600</b>	<b>-7,9%</b>
Contas a receber de clientes	11.391	9.155	24,4%				
Tributos a recuperar	101.270	152.433	-33,6%	Empréstimos e financiamentos	212.689	164.362	29,4%
Depósitos judiciais	287.709	280.589	2,5%	Debêntures	247.230	247.011	0,1%
Ativo fiscal diferido	34.975	38.927	-10,2%	Obr. por aquisição de invest.	363.402	362.231	0,3%
Direito de reembolso	1.093	1.093	0,0%	Tributos a recolher e parcelados	12.583	13.107	-4,0%
Outros ativos	2.731	890	206,9%	Tributos diferidos	28.408	29.271	-2,9%
Investimentos	3.611	4.397	-17,9%	Provisões	347.731	336.290	3,4%
Imobilizado	226.138	223.035	1,4%	Passivo de arrendamento	97.326	101.125	-3,8%
Intangível	876.673	880.392	-0,4%	Outros passivos	77.547	76.194	1,8%
Direito de uso do ativo	129.498	134.013	-3,4%	<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>1.386.916</b>	<b>1.329.591</b>	<b>4,3%</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>1.675.089</b>	<b>1.724.924</b>	<b>-2,9%</b>	Capital social	969.594	979.957	-1,1%
				Reserva de capital	(30.963)	(30.963)	0,0%
				Reserva de lucros	282.997	252.034	12,3%
				<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>1.221.628</b>	<b>1.201.028</b>	<b>1,7%</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>4.510.747</b>	<b>4.595.219</b>	<b>-1,2%</b>	<b>Total do passivo e PL</b>	<b>4.510.747</b>	<b>4.595.219</b>	<b>-1,8%</b>

## Ativo

O ativo circulante da Companhia em 31 de março de 2021 foi de R\$ 2.835,7 milhões, queda de 1,2% em relação ao ativo circulante em 31 de dezembro de 2020. As principais variações são decorrentes de:

- Menor posição de caixa, principalmente em função (i) da amortização e pagamento de juros dos empréstimos, financiamentos e debêntures; e (ii) maior saldo de contas a receber de clientes, em função do aumento do faturamento, principalmente no mês de março;
- Aumento na rubrica de tributos a recuperar em função de reclassificação de valores de longo para curto prazo. Esses tributos reclassificados foram são decorrentes de processos transitado em julgado em favor da Companhia para exclusão da base de cálculo de PIS e COFINS do ICMS incidente sobre as vendas.

O ativo não circulante em 31 de março de 2021 foi de R\$ 1.675,1 milhões, queda de 2,9% em relação ao ativo não circulante em 31 de dezembro de 2020. A principal variação foi decorrente da diminuição de tributos a recuperar em função da reclassificação de montante que estava no longo prazo para o curto prazo, conforme explicado acima.

## Passivo

Já o passivo circulante encerrou 31 de março de 2021 no valor de R\$ 1.902,2 milhões, queda de 7,9% em relação a posição de 31 de dezembro de 2020. As principais variações são decorrentes de:

- Menor saldo de fornecedores – *reverse factoring*. Cabe ressaltar que essas operações possibilitam que os fornecedores recebam os valores em um prazo mais curto que a data de vencimento dos títulos, sendo a instituição financeira credora da operação durante esse exercício e que a decisão pela operação é única e exclusivamente do fornecedor;
- Queda nos saldos de empréstimos e financiamento e debêntures em função da amortização dos mesmos;
- Maior saldo de tributos a recolher, em função de liminares que julgaram a cobrança do DIFAL inconstitucional e por esse motivo a Companhia não está fazendo o pagamento em alguns estados, porém está mantendo esses valores em conta de ICMS a Recolher até que haja julgamento definitivo do tema.

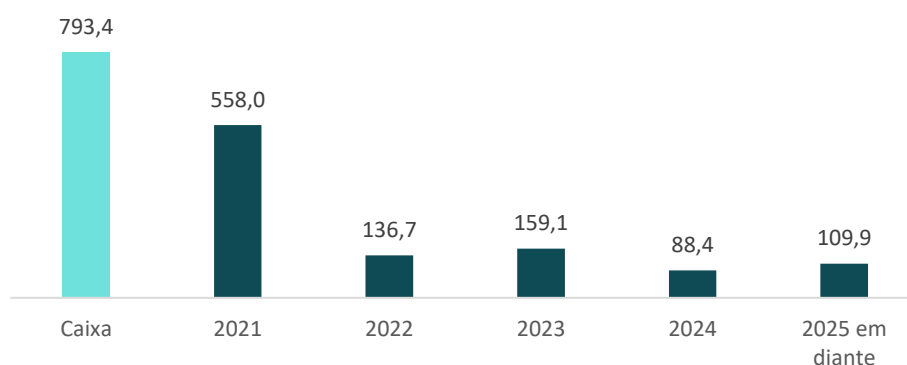
O passivo não circulante em 31 de março de 2021 era de R\$ 1.386,9 milhões, aumento de 4,3% em relação ao saldo de 31 de dezembro de 2020. O aumento foi principalmente em função da correção monetária das provisões e pelo aumento do saldo dos empréstimos, em função de juros e reclassificação de montante do curto para longo prazo.

## Empréstimos, financiamentos e debêntures

O endividamento bruto da Companhia em 31 de março de 2021 era de R\$ 1.052,1 milhões, 8,2% menor que o saldo em 31 de dezembro de 2020, em função do pagamento de juros e principal dos mesmos. Já o endividamento líquido da Companhia no mesmo período, totalizou R\$ 258,7 milhões, montante correspondente a 0,8 vezes o EBITDA dos últimos doze meses.

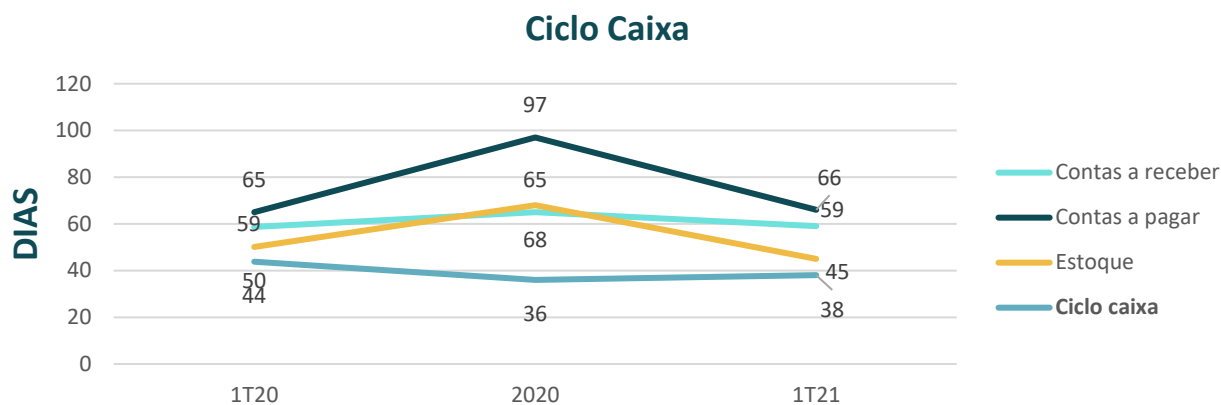
No trimestre foram pagos R\$ 109,0 milhões em juros e principal dos empréstimos, financiamentos e debêntures. O prazo médio do endividamento é de 2,36 anos e o custo médio é de CDI + 2,48%.

### Cronograma de amortização da dívida (R\$ milhões)



## CICLO CAIXA

O ciclo caixa do trimestre foi de 38 dias, 6 dias a menor do que ciclo caixa do mesmo trimestre de 2020 e 2 dias a mais que o fechamento de 2020.

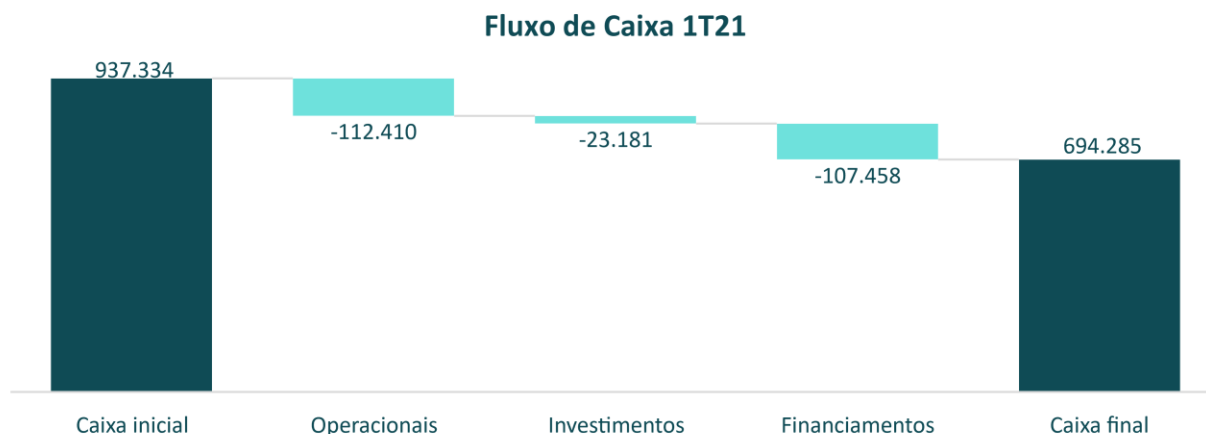


## FLUXO DE CAIXA

Nesse trimestre, o consumo de caixa foi de R\$ 242,9 milhões. Desse montante, R\$ 112,4 milhões foram consumidos pelas atividades operacionais, sendo (i) R\$ 93,5 milhões gerado operacionalmente, (ii) R\$ 188,5 consumido pelas variações de ativos e passivos, principalmente devido ao maior saldo de clientes, em função do faturamento de março e (iii) consumo de R\$ 17,4 milhões em pagamento de juros de financiamentos e de impostos.

As atividades de investimento consumiram R\$ 23,2 milhões, em especial aquisição de imobilizado (capex) no valor de R\$ 19,5 milhões, sendo aproximadamente R\$ 16 milhões para capex dos M&As, com compras de máquina para aumento de produção na Flexicotton e aquisição de máquinas para as empresas de laboratórios adquiridas em 2020.

Já as atividades de financiamentos consumiram R\$ 107,5 milhões, dos quais R\$ 99,0 milhões foram para pagamento de empréstimos, financiamento e debêntures e R\$ 8,4 milhões para pagamentos de passivos de arrendamento.



## SUSTENTABILIDADE

Nesse trimestre a Companhia divulgou sua nova estratégia de sustentabilidade com objetivos e compromissos traçados até 2030.

A Viveo tem o objetivo de levar o cuidado de cada vida para todos, desde colaboradores até os pacientes, passando por todos os profissionais de saúde. A organização tem como prioridade oferecer soluções íntegras, eficientes e mais sustentáveis.

Com base em um estudo profundo de materialidade deste setor, a organização optou por destacar dois objetivos, para os próximos 10 anos, que estão relacionados a: (i) democratização do acesso a saúde, (ii) saúde e segurança dos profissionais do setor e (iii) formação de profissionais da saúde. Além dos objetivos, mapeamos 12 temas distribuídos em 4 pilares que serão a base para este trabalho.

<b>PENSAR DE FORMA INTEGRADA NOS FORTALECE</b> ESG - Governança Ambiental, Social e Corporativa				
<b>NOSSA RAZÃO</b>	<b>Queremos levar este cuidado para todos, dos colaboradores aos pacientes, passando por todos os profissionais de saúde. Ser e oferecer soluções íntegras, eficientes e mais sustentáveis. Esse é o nosso jeito de cuidar de cada vida, simples assim.</b>			
<b>NOSSOS PRINCIPAIS OBJETIVOS</b>	Equalizar até 2030 a relação de profissionais de saúde / 1000 habitantes em todas as regiões do país		Garantir até 2030 100% de disponibilidade de EPI's no Brasil	
<b>NOSSOS PILARES DE ATUAÇÃO</b>	<b>GESTÃO ÍNTEGRA</b>	<b>DESENVOLVIMENTO HUMANO</b>	<b>ECOEFICIÊNCIA</b>	<b>SOLUÇÕES PARA A SUSTENTABILIDADE</b>
	Ética e Gestão responsável	Desenvolvimento e bem-estar dos colaboradores	Energia	Logística Sustentável
	Qualidade dos produtos	Diversidade e inclusão	Água	Resíduos do setor
	Compras sustentáveis	Geração e Disseminação de conhecimento	Resíduos	Produtos sustentáveis

Todos os temas elencados estão relacionados ao setor da saúde e refletem o papel socioambiental da Companhia em todo o seu ecossistema.

**Gestão íntegra** – a Companhia tem programas de treinamento em Política Anticorrupção e Código de Ética, além de canal de denúncias externo e Comitê de Compliance com membros independentes. Além disso, faz parte desse pilar a qualidade dos produtos e serviços e compras sustentáveis.

**Desenvolvimento humano** – aborda o desenvolvimento e bem-estar dos colaboradores, com programas voltados para segurança e saúde dos colaboradores. Também abordamos diversidade e inclusão, por meio de comitês abrangendo 4 pilares: LGBTQIA+, Raça, Gênero e PCDs. Os comitês são compostos por executivos como *sponsors*, líderes e voluntários. Já na parte de geração e disseminação de conhecimentos, buscamos disseminar conhecimento da área de saúde por meio de palestras e eventos internos e externamente com um time técnico especializado.

**Ecoeficiência** – adoção de práticas de ecoeficiência com foco na redução energética, redução da geração de gases de efeito estufa e aumento da participação de energia renovável nos nossos processos industriais. Também focamos no tratamento dos efluentes industriais e aproveitamento da água e garantir o correto tratamento dos resíduos.

**Soluções para sustentabilidade** – na logística sustentável, nossa frota própria atende ao Programa de Controle da Poluição do Ar por Veículos Automotores, por meio de veículos que utilizam um sistema (EURO V) que possibilita redução de emissão de gases de efeito estufa. Também nessa frente buscamos o desenvolvimento de um plano de ação para gerar impacto positivo na parte dos resíduos do setor de saúde. Aqui também buscamos desenvolver ou aprimorar produtos sustentáveis.



# CM Hospitalar S.A.

**Relatório sobre a revisão de  
informações trimestrais em 31  
de março de 2021**



KPMG Auditores Independentes  
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, Fax 55 (47) 3205-7815  
www.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 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 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 2021, 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 2021.

KPMG Auditores Independentes  
CRC SC-000071/F-8

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

## Índice

### DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	1
Balanço Patrimonial Passivo	2
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa	6
<b>Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido</b>	
DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	8
Demonstração do Valor Adicionado	9

### DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa	15
<b>Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido</b>	
DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	16
DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	17
Demonstração do Valor Adicionado	18

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	2.971.906	3.003.472
1.01	Ativo Circulante	1.667.147	1.719.564
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	405.487	569.121
1.01.01.01	Caixas e Bancos	7.433	5.686
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	398.054	563.435
1.01.02	Aplicações Financeiras	99.139	97.500
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	99.139	97.500
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	99.139	97.500
1.01.03	Contas a Receber	619.948	525.137
1.01.03.01	Clientes	619.948	525.137
1.01.04	Estoques	355.421	332.006
1.01.06	Tributos a Recuperar	32.699	22.962
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	32.699	22.962
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	154.453	172.838
1.01.08.03	Outros	154.453	172.838
1.01.08.03.01	Outros Ativo	8.934	8.646
1.01.08.03.02	Direito de Reembolso	1.998	1.998
1.01.08.03.03	Dividendos a Receber	34.721	27.944
1.01.08.03.05	Transação com Partes Relacionadas	108.800	134.250
1.02	Ativo Não Circulante	1.304.759	1.283.908
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	53.172	51.912
1.02.01.04	Contas a Receber	1.944	867
1.02.01.04.01	Clientes	1.944	867
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	51.228	51.045
1.02.01.10.03	Outros Ativos	1	84
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	380	395
1.02.01.10.05	Depósitos Judiciais	1.256	5
1.02.01.10.06	Direito de Reembolso	1.093	1.093
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	48.498	49.468
1.02.02	Investimentos	1.210.099	1.182.408
1.02.02.01	Participações Societárias	1.210.099	1.182.408
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	3.611	4.295
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	1.206.488	1.178.113
1.02.03	Imobilizado	25.117	36.063
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	25.117	36.063
1.02.04	Intangível	16.371	13.525
1.02.04.01	Intangíveis	16.371	13.525
1.02.04.01.02	Outros	16.371	13.525

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	2.971.906	3.003.472
2.01	Passivo Circulante	1.006.191	1.091.246
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	47.805	43.963
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	47.805	43.963
2.01.01.02.01	Salários e Encargos Sociais	47.805	43.963
2.01.02	Fornecedores	547.511	558.501
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	545.427	555.714
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	2.084	2.787
2.01.03	Obrigações Fiscais	52.423	33.458
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	6.421	12.152
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	5.906
2.01.03.01.03	Outros	6.421	6.246
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	45.990	21.306
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	12	0
2.01.03.03.01	Outros	12	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	269.925	369.115
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	136.041	219.947
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	136.041	219.947
2.01.04.02	Debêntures	119.705	135.175
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	14.179	13.993
2.01.05	Outras Obrigações	85.903	83.696
2.01.05.02	Outros	85.903	83.696
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	40.880	37.753
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	19.964	3.015
2.01.05.02.05	Outros	6.385	7.764
2.01.05.02.06	Fornecedores - Reverse Factoring	10	17.265
2.01.05.02.07	Tributos a Recolher Parcelados	184	207
2.01.05.02.08	Fornecedores - Partes Relacionadas	18.480	17.692
2.01.06	Provisões	2.624	2.513
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.624	2.513
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.624	2.513
2.02	Passivo Não Circulante	744.087	711.198
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	340.536	308.352
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	52.579	20.083
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	52.579	20.083
2.02.01.02	Debêntures	247.230	247.011
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	40.727	41.258
2.02.02	Outras Obrigações	367.163	365.250
2.02.02.02	Outros	367.163	365.250
2.02.02.02.03	Outros Passivos	2.956	2.145
2.02.02.02.05	Tributos a Recolher Parcelados	805	874
2.02.02.02.06	Obrigações por Aquisição de Investimentos	363.402	362.231
2.02.03	Tributos Diferidos	28.062	29.271
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	28.062	29.271
2.02.04	Provisões	8.326	8.325
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	8.326	8.325

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais, Previdenciárias, Trabalhistas e Cíveis	8.326	8.325
2.03	Patrimônio Líquido	1.221.628	1.201.028
2.03.01	Capital Social Realizado	969.594	979.957
2.03.03	Reservas de Reavaliação	-30.963	-30.963
2.03.04	Reservas de Lucros	282.997	252.034
2.03.04.01	Reserva Legal	19.572	19.575
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	263.425	232.459

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	823.373	663.421
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-736.099	-593.791
3.03	Resultado Bruto	87.274	69.630
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-47.167	-40.904
3.04.01	Despesas com Vendas	-17.219	-18.603
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-63.422	-39.848
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-429	-235
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	695	1.333
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-874	-674
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	34.082	17.123
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	40.107	28.726
3.06	Resultado Financeiro	-7.210	-9.240
3.06.01	Receitas Financeiras	3.410	1.519
3.06.02	Despesas Financeiras	-10.620	-10.759
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	32.897	19.486
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.166	631
3.08.01	Corrente	-43	-1.011
3.08.02	Diferido	1.209	1.642
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	34.063	20.117
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	34.063	20.117
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,13816	0,12852
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,13816	0,12852

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	34.063	20.117
4.03	Resultado Abrangente do Período	34.063	20.117

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-90.499	-95.840
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	30.664	12.709
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido	34.063	20.117
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	3.608	2.837
6.01.01.03	Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível	-1.475	45
6.01.01.04	Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber	299	-235
6.01.01.05	Correção Monetária Sobre Aquisições de Investimentos	1.456	0
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos	6.235	6.720
6.01.01.07	Juros sobre Passivos de Arrendamento	1.069	994
6.01.01.08	Provisão para Contingências	111	-15
6.01.01.10	Participação nos Lucros/Prejuízos de Controlada	-34.082	-17.123
6.01.01.11	Provisão para Perdas de Estoques	-4.904	0
6.01.01.12	Imposto de Renda	-1.166	-631
6.01.01.13	Mutuo Recebido de Controladas/Investidas	25.450	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-110.563	-102.356
6.01.02.01	Contas a Receber	-96.188	-99.699
6.01.02.02	Estoques	-18.511	-40.752
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-9.722	793
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	-1.252	0
6.01.02.05	Outros ativos	-205	-1.349
6.01.02.06	Fornecedores	-27.455	22.834
6.01.02.07	Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.842	689
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	23.192	6.745
6.01.02.09	Adiantamentos de Clientes	16.949	5.776
6.01.02.10	Outros Passivos	-1.213	2.607
6.01.03	Outros	-10.600	-6.193
6.01.03.01	Juros Pagos Empréstimos e Debêntures	-6.239	-6.082
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-4.361	-111
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.887	78
6.02.01	Aquisição de Investimentos, Líquido de Caixa	0	-418
6.02.02	Aquisição de Imobilizado	167	-963
6.02.03	Aquisição de Intangível	-3.938	-2.278
6.02.04	Recebimento Pela Venda de Imobilizado	523	0
6.02.05	Dividendos Recebidos	0	3.758
6.02.06	Dividendos Pagos	0	-21
6.02.07	Aplicações Financeiras	-1.639	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-68.248	30.813
6.03.03	Captação de Empréstimos e Financiamentos	0	49.825
6.03.05	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	-50.657	-1.586
6.03.06	Pagamento de Debêntures	-16.000	-16.000
6.03.07	Pagamento de Passivos de Arrendamento	-1.591	-1.426
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-163.634	-64.949
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	569.121	111.042
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	405.487	46.093

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-10.363	0	-3.127	0	0	-13.490
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	0	0	0	0	-3.127
5.04.06	Dividendos	0	0	-3.127	0	0	0
5.04.08	Redução de capital	-10.363	0	0	0	0	-10.363
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	34.063	0	34.063
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	34.063	0	34.063
5.07	Saldos Finais	969.594	-30.963	248.907	34.063	0	1.221.601

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	253.629	-30.963	159.187	0	0	381.853
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	253.629	-30.963	159.187	0	0	381.853
5.04	Transações de Capital com os Sócios	495	0	0	0	0	495
5.04.01	Aumentos de Capital	495	0	0	0	0	495
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	20.117	0	20.117
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	20.117	0	20.117
5.07	Saldos Finais	254.124	-30.963	159.187	20.117	0	402.465

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
7.01	Receitas	964.211	778.373
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	964.644	778.519
7.01.02	Outras Receitas	-4	89
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-429	-235
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-838.083	-673.877
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-803.300	-647.490
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-34.783	-26.387
7.03	Valor Adicionado Bruto	126.128	104.496
7.04	Retenções	-9.146	-4.528
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.146	-4.528
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	116.982	99.968
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	43.322	20.250
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	39.962	18.731
7.06.02	Receitas Financeiras	3.360	1.519
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	160.304	120.218
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	160.304	120.218
7.08.01	Pessoal	34.655	22.317
7.08.01.01	Remuneração Direta	23.096	14.354
7.08.01.02	Benefícios	9.811	6.402
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.748	1.561
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	80.145	66.069
7.08.02.01	Federais	3.729	4.410
7.08.02.02	Estaduais	75.008	60.930
7.08.02.03	Municipais	1.408	729
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	11.441	11.715
7.08.03.01	Juros	10.185	10.462
7.08.03.02	Aluguéis	935	1.018
7.08.03.03	Outras	321	235
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	34.063	20.117
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	34.063	20.117

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	4.510.747	4.595.219
1.01	Ativo Circulante	2.835.658	2.870.295
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	694.285	937.334
1.01.01.01	Caixa e Bancos	17.554	34.492
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	676.731	902.842
1.01.02	Aplicações Financeiras	99.139	97.500
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	99.139	97.500
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	99.139	97.500
1.01.03	Contas a Receber	1.112.169	978.549
1.01.03.01	Clientes	1.112.169	978.549
1.01.04	Estoques	710.596	715.925
1.01.06	Tributos a Recuperar	147.383	80.380
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	147.383	80.380
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	72.086	60.607
1.01.08.03	Outros	72.086	60.607
1.01.08.03.01	Outros Ativos	55.238	46.423
1.01.08.03.02	Direito de Reembolso	1.998	1.998
1.01.08.03.03	Dividendos a Receber	0	11.737
1.01.08.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	14.850	449
1.02	Ativo Não Circulante	1.675.089	1.724.924
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	568.667	617.100
1.02.01.04	Contas a Receber	11.391	9.155
1.02.01.04.01	Clientes	11.391	9.155
1.02.01.07	Tributos Diferidos	34.975	38.927
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	34.975	38.927
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	522.301	569.018
1.02.01.10.03	Outros Ativos	2.731	890
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	101.270	152.433
1.02.01.10.05	Depósitos Judiciais	287.709	280.589
1.02.01.10.06	Direito de Reembolso	1.093	1.093
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	129.498	134.013
1.02.02	Investimentos	3.611	4.397
1.02.02.01	Participações Societárias	3.611	4.397
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	3.611	4.397
1.02.03	Imobilizado	226.138	223.035
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	226.138	223.035
1.02.04	Intangível	876.673	880.392
1.02.04.01	Intangíveis	876.673	880.392
1.02.04.01.02	Outros	876.673	880.392

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	4.510.747	4.595.219
2.01	Passivo Circulante	1.902.203	2.064.601
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	74.706	77.494
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	74.706	77.494
2.01.01.02.01	Salários e Encargos Sociais	74.706	77.494
2.01.02	Fornecedores	926.564	955.882
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	923.475	953.095
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	3.089	2.787
2.01.03	Obrigações Fiscais	93.708	67.191
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	18.763	12.913
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	10.650	6.049
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	533	288
2.01.03.01.03	Outros	7.580	6.576
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	74.364	42.331
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	581	11.947
2.01.03.03.01	Outros Tributos	581	11.947
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	643.835	785.245
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	472.498	599.285
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	321.810	442.013
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	150.688	157.272
2.01.04.02	Debêntures	119.705	135.175
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	51.632	50.785
2.01.05	Outras Obrigações	159.928	176.238
2.01.05.02	Outros	159.928	176.238
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	52.207	49.081
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	19.964	14.925
2.01.05.02.05	Outros	65.016	44.596
2.01.05.02.06	Fornecedores - Reverse Factoring	19.466	64.763
2.01.05.02.07	Tributos a Recolher Parcelados	3.275	2.873
2.01.06	Provisões	3.462	2.551
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.462	2.551
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	3.462	2.551
2.02	Passivo Não Circulante	1.386.916	1.329.590
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	557.245	512.498
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	212.689	164.362
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	212.689	164.362
2.02.01.02	Debêntures	247.230	247.011
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	97.326	101.125
2.02.02	Outras Obrigações	453.532	451.531
2.02.02.02	Outros	453.532	451.531
2.02.02.02.03	Outros Passivos	77.547	76.194
2.02.02.02.04	Tributos a Recolher	445	404
2.02.02.02.05	Tributos a Recolher Parcelados	12.138	12.702
2.02.02.02.06	Obrigações por Aquisição de Investimentos	363.402	362.231
2.02.03	Tributos Diferidos	28.408	29.271
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	28.408	29.271

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2.02.04	Provisões	347.731	336.290
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	347.731	336.290
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais, Previdenciárias, Trabalhistas e Cíveis	347.731	336.290
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.221.628	1.201.028
2.03.01	Capital Social Realizado	969.594	979.957
2.03.03	Reservas de Reavaliação	-30.963	-30.963
2.03.04	Reservas de Lucros	282.997	252.034
2.03.04.01	Reserva Legal	39.956	19.575
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	243.041	232.459

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.485.087	843.435
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.281.475	-721.161
3.03	Resultado Bruto	203.612	122.274
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-138.439	-78.955
3.04.01	Despesas com Vendas	-41.388	-32.710
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-93.725	-46.979
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-1.504	-704
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	5.614	1.815
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-6.194	-377
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.242	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	65.173	43.319
3.06	Resultado Financeiro	-16.740	-14.305
3.06.01	Receitas Financeiras	64.632	25.928
3.06.02	Despesas Financeiras	-81.372	-40.233
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	48.433	29.014
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-14.370	-8.897
3.08.01	Corrente	-11.280	-4.835
3.08.02	Diferido	-3.090	-4.062
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	34.063	20.117
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	34.063	20.117
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	34.063	20.117
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,13816	0,12852
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,13816	0,12852

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	34.063	20.117
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	34.063	20.117
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	34.063	20.117

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-112.410	-85.341
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	93.464	60.149
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido	34.063	20.118
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	21.903	15.120
6.01.01.03	Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível	-834	62
6.01.01.04	Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber	1.370	-391
6.01.01.05	Correção Monetária sobre Aquisição de Investimentos	1.456	1.734
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos	15.291	19.602
6.01.01.07	Juros sobre Passivos de Arrendamento	2.567	2.390
6.01.01.08	Provisão para Contingências	11.695	428
6.01.01.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	-3.114	-8.331
6.01.01.10	Participação nos Lucros/Prejuízos de Controlada	1.242	0
6.01.01.11	Provisão para Perdas de Estoques	-6.994	520
6.01.01.12	Imposto de Renda	14.370	8.897
6.01.01.13	Mutuo Recebido de Controladas/Investidas	449	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-188.507	-134.062
6.01.02.01	Contas a Receber	-137.227	-167.497
6.01.02.02	Estoques	12.322	-23.233
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-15.841	2.701
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	-7.120	4
6.01.02.05	Outros Ativos	-12.972	-7.814
6.01.02.06	Fornecedores	-74.615	33.015
6.01.02.07	Obrigações Sociais e Trabalhistas	-2.788	1.617
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	29.354	10.941
6.01.02.09	Adiantamentos de Clientes	5.039	5.776
6.01.02.10	Outros Passivos	15.341	10.428
6.01.03	Outros	-17.367	-11.428
6.01.03.01	Juros Pagos sobre Empréstimos e Debêntures	-9.993	-8.011
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-7.374	-3.417
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-23.181	-11.897
6.02.01	Aquisição de Investimentos, Líquidos de Caixa	0	-6.708
6.02.02	Aquisição de Imobilizado	-19.471	-2.336
6.02.03	Aquisição de Intangível	-2.594	-2.853
6.02.04	Recebimento pela Venda de Imobilizado	523	0
6.02.07	Aplicações Financeiras	-1.639	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-107.458	10.207
6.03.03	Captação de Empréstimos e Financiamentos	0	49.825
6.03.05	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	-83.041	-16.506
6.03.06	Pagamento de Debêntures	-16.000	-16.000
6.03.07	Pagamento de Passivos de Arrendamento	-8.417	-7.113
6.03.08	Mútuo Concedido a Controladas/Investidas	0	1
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-243.049	-87.031
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	937.334	273.685
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	694.285	186.654

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
5.01	Saldos Iniciais	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028	0	1.201.028
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028	0	1.201.028
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-10.363	0	-3.127	0	0	-13.490	0	-13.490
5.04.06	Dividendos	0	0	-3.127	0	0	-3.127	0	-3.127
5.04.08	Redução de Capital	-10.363	0	0	0	0	-10.363	0	-10.363
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	34.063	0	34.063	0	34.063
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	34.063	0	34.063	0	34.063
5.07	Saldos Finais	969.594	-30.963	248.907	34.063	0	1.221.601	0	1.221.601

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
5.01	Saldos Iniciais	253.629	-30.963	159.187	0	0	381.853	0	381.853
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	253.629	-30.963	159.187	0	0	381.853	0	381.853
5.04	Transações de Capital com os Sócios	495	0	0	0	0	495	0	495
5.04.01	Aumentos de Capital	495	0	0	0	0	495	0	495
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	20.117	0	20.117	0	20.117
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	20.117	0	20.117	0	20.117
5.07	Saldos Finais	254.124	-30.963	159.187	20.117	0	402.465	0	402.465

**DFs Consolidadas / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
7.01	Receitas	1.743.512	991.852
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.741.747	992.447
7.01.02	Outras Receitas	3.237	108
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.472	-703
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.453.581	-870.781
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.373.028	-830.279
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-80.553	-40.502
7.03	Valor Adicionado Bruto	289.931	121.071
7.04	Retenções	-21.452	-15.012
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-21.452	-15.012
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	268.479	106.059
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	63.152	25.928
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.242	0
7.06.02	Receitas Financeiras	64.394	25.928
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	331.631	131.987
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	331.631	131.987
7.08.01	Pessoal	64.231	40.508
7.08.01.01	Remuneração Direta	49.076	29.522
7.08.01.02	Benefícios	11.000	8.163
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.155	2.823
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	149.194	29.855
7.08.02.01	Federais	20.386	14.063
7.08.02.02	Estaduais	125.971	14.719
7.08.02.03	Municipais	2.837	1.073
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	84.143	41.507
7.08.03.01	Juros	80.328	39.031
7.08.03.02	Aluguéis	3.036	1.980
7.08.03.03	Outras	779	496
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	34.063	20.117
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	34.063	20.117

## **CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

---

# **Notas explicativas às Informações Financeiras Intermediárias**

## **1. Contexto operacional**

A CM Hospitalar S.A. (“Companhia” ou “Controladora”), constituída em 16 de agosto de 2010 como CM Hospitalar Ltda., transformada em sociedade por ações de capital fechado em 7 de dezembro de 2015, tem sua sede social no município de 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) e Recife (Pernambuco). As informações financeiras intermediárias da Companhia abrangem a Companhia e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como “Grupo”, “Consolidado” ou “Grupo Mafra”).

O Grupo atua preponderantemente na exportação, importação, produção, representação, armazenamento, distribuição e expedição de medicamentos, inclusive, de controle especial e comércio atacadista em geral, atuando principalmente no comércio de produtos para saúde, além da participação em outros investimentos. Atua em todo o Brasil com uma forte estrutura comercial e logística. O planejamento de médio e longo prazo do Grupo engloba a aquisição de empresas do segmento e um importante fortalecimento comercial em todo o Brasil, ampliando sua posição de distribuição de medicamentos e materiais hospitalares.

Em linha com o planejamento de médio e longo prazo, durante o exercício de 2020 foram adquiridas seis empresas, conforme demonstrado na nota explicativa número 2.

A Companhia seguindo sua estratégia de fortalecer o ecossistema e de ampliar o portfólio de soluções oferecidos para o mercado da saúde assinou no dia 15 de março, dois contratos de compra e venda de ações (“CCVAs”).

Os contratos foram assinados com as empresas Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. (“Daviso”) e FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A. (“FW”) (em conjunto “Empresas”). As Empresas são especializadas na fabricação de lenços e toalhas umedecidas e contam com produtos direcionados a higiene infantil, adulta, hospitalar e se dedicam aos segmentos de varejistas, atacadistas e marcas próprias. As Empresas têm sede na cidade de São Paulo- SP e em Blumenau – SC.

### **Corona Vírus (COVID-19)**

Desde o início da crise do Covid-19, o Grupo Mafra se dedicou totalmente a apoiar a área da saúde no combate a essa doença. Continuamos honrando nosso compromisso de abastecimento das instituições de saúde, ampliamos o número de compras de produtos de distribuição, como máscaras, luvas, aventais, álcool gel e intensificamos a fabricação de frascos de nutrição, equípos, sondas, cateteres, compressas, algodão, campo operatório, entre outros.

Durante essa crise, a controlada Cremer, empresa fabricante de materiais hospitalares do Grupo, completou 85 anos no mercado e manteve 100% das suas operações, a fim de atender a alta demanda da sociedade em função do Coronavírus.

Nossas unidades fabris e centros de distribuição, desde o início da pandemia, trabalharam em período integral e receberam novos investimentos para garantir a capacidade máxima de produção e distribuição.

Trabalhamos todo esse período com a proteção adequada aos nossos mais de 3.500 colaboradores, reforçando o nosso propósito, que é cuidar de cada vida. Como prioridade, trabalhamos incansavelmente em preservar a saúde e o bem-estar dos nossos colaboradores, adotando práticas severas de higiene e prevenção, em conformidade com as normas da OMS.

A crise causada pelo vírus provoca naturalmente muitas incertezas. O Grupo implementou diversas medidas para prevenir riscos relacionadas a pandemia e monitora constantemente potenciais riscos a ela associados.

### ***Impacto nas atividades do Grupo***

Como mencionado anteriormente mantivemos normalmente nossas atividades operacionais durante a crise. Não tivemos redução ou interrupção de fornecimento de insumos e matérias primas. Não tivemos redução de volumes vendidos e as margens operacionais de nossos segmentos não apresentam alterações relevantes. Alguns investimentos foram postergados,

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

e o pagamento de determinados impostos, como facultado pelo Governo Federal, para reforçar a posição de caixa. A Administração entende que o atual nível de liquidez do Grupo é adequado em relação as demandas das atividades operacionais.

### Principais fatores de risco relacionados a Pandemia

Os principais riscos que pandemia representa aos nossos negócios são, na avaliação da Administração, a redução da liquidez, por restrições de crédito ou atraso de pagamentos de clientes; ou um fechamento de cidades (*lockdown*) mais rigoroso; e o risco de *impairment* de ativos por conta dos fatores já citados. Até o presente momento nenhum desses potenciais riscos foi verificado.

A Administração está atenta e realizando os esforços necessários para o enfrentamento da crise. Até a data de autorização para emissão dessas informações financeiras intermediárias, as operações da Companhia e de suas subsidiárias seguem funcionando regularmente, sem interrupções ou paralisações.

A Companhia concluiu sobre a adequação do uso do princípio contábil da continuidade das operações. Até o presente momento a pandemia não causou alterações em nossas atividades e não revelou nenhum potencial risco à nossa continuidade.

## 2. Relação de entidades controladas

As informações financeiras intermediárias consolidadas do Grupo incluem, além da Companhia:

Controlada	Principal atividade	% participação			
		31/03/2021		31/12/2020	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
Cremer S.A.	Fabricação de produtos hospitalares	100	-	100	-
Cremer Administradora de Bens Ltda.	Administradora de bens	-	100	-	100
Health Logística Hospitalar S.A.	Transporte de cargas médico hospitalares	100	-	100	-
Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	99,99	-	99,99	-
Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	100	-	100	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	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.	Fabricação de itens de higiene pessoal	100	-	100	-
Diagnóstica Serviços Ltda.	Comércio e prestação de serviços tecnológicos	100	-	100	-

Todas a 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 Companhia 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 em diferentes estados do Brasil.

### 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).

## **CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

---

### **Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda.**

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.

### **Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. (“Byogene”)**

Em 30 de abril de 2020 a Companhia adquiriu o controle da empresa Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda., com sede na cidade de Ribeirão Pires, Estado de São Paulo. A Empresa atua no setor de distribuição de reagentes e material para laboratórios de medicina diagnóstica.

### **Biogenetix Importação e Exportação Ltda. (“Biogenetix”)**

Em 30 de abril de 2020 a Companhia adquiriu o controle da empresa Biogenetix Importação e Exportação Ltda., com sede na cidade de Campinas, Estado de São Paulo. A empresa atua no setor de distribuição de reagentes e material para laboratórios de medicina diagnóstica.

### **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 adquirida atua no setor de distribuição de medicamentos para hospitais e clínicas.

### **Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A. (“Flexicotton”)**

Em 2 de outubro de 2020 a Companhia adquiriu o controle da empresa Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A. com sede na cidade de Santo Amaro da Imperatriz, Estado de Santa Catarina. A empresa adquirida atua no setor de fabricação de itens de higiene pessoal, incluindo algodão e hastes flexíveis para consumo.

### **Diagnóstica Serviços Ltda. (“Diagnóstica”)**

Em 11 de fevereiro de 2020 a Companhia adquiriu o controle da empresa, que tem sede na cidade de Ribeirão Pires, Estado de São Paulo. A empresa adquirida atua em comércio e prestação de serviços tecnológicos, assistência técnica e assessoria científica de equipamentos para laboratório clínico e hospitalar e materiais para uso médico cirúrgico, odontológico e laboratorial em geral.

### **Health Logística Hospitalar Ltda. (“Health”)**

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

## **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 as Normas Internacionais do Relatório Financeiro (IFRS), IAS 24/CPC 21, emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A emissão das informações financeiras intermediárias foi autorizada pela Diretoria em 11 de maio de 2021.

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.

## **CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

---

### **3.2. Moeda funcional e moeda de apresentação**

Estas informações financeiras intermediárias 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 intermediárias 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 informações financeiras intermediárias foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações financeiras intermediárias.

A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas informações financeiras intermediárias. 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 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 prazo provável e 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.

## **CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

---

### **(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 para crédito de liquidação duvidosa 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 16 - 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 semelhante e com garantia semelhante, 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 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 afetar a sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir (por exemplo, realização de melhorias 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

## **CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

---

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 informações financeiras intermediárias 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 2020.

### **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.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

<b>Risco</b>	<b>Exposição</b>	<b>Metodologia utilizada para mensuração do impacto</b>	<b>Gestão</b>
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/ <i>ratings</i>
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 do 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 e TJPL) para o próximo ano (taxa anual a final de período) divulgados pelo 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:

<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>Saldo exposto 31/03/2021</b>	<b>Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do período</b>					<b>Controladora</b>
			<b>Queda 25%</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>	
Apliação financeira	CDI	497.193	12.496	14.995	18.744	23.430	28.116	
Empréstimos	CDI	(184.073)	(4.626)	(5.552)	(6.940)	(8.674)	(10.409)	
Debêntures	CDI	(366.935)	(9.222)	(11.067)	(13.833)	(17.292)	(20.750)	
<b>Taxa exposição CDI</b>		<b>(53.815)</b>	<b>(1.352)</b>	<b>(1.624)</b>	<b>(2.029)</b>	<b>(2.536)</b>	<b>(3.043)</b>	
Empréstimos	TJLP	(4.370)	(130)	(156)	(195)	(244)	(293)	
		<b>(58.185)</b>	<b>(1.483)</b>	<b>(1.779)</b>	<b>(2.224)</b>	<b>(2.780)</b>	<b>(3.336)</b>	

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

		<b>Consolidado</b>					
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>Saldo exposto 31/03/2021</b>	<b>Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do período</b>				
			<b>Queda 25%</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>
Aplicação financeira	CDI	775.870	19.500	23.400	29.250	36.563	43.875
Empréstimos	CDI	(598.569)	(15.044)	(18.053)	(22.566)	(28.208)	(33.849)
Debêntures	CDI	(366.935)	(9.222)	(11.067)	(13.833)	(17.292)	(20.750)
<b>Total exposição CDI</b>		<b>(189.624)</b>	<b>(4.766)</b>	<b>(5.720)</b>	<b>(7.149)</b>	<b>(8.937)</b>	<b>(10.724)</b>
Empréstimos	TJLP	(9.542)	(284)	(341)	(427)	(533)	(640)
		<b>(199.176)</b>	<b>(5.050)</b>	<b>(6.061)</b>	<b>(7.576)</b>	<b>(9.470)</b>	<b>(11.364)</b>

		<b>Controladora</b>					
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>Saldo exposto 31/12/2020</b>	<b>Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício</b>				
			<b>Queda 25%</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>
Aplicação financeira	CDI	660.935	16.611	19.934	24.917	31.147	37.376
Empréstimos	CDI	(235.529)	(5.920)	(7.104)	(8.879)	(11.099)	(13.319)
Debêntures	CDI	(386.573)	(9.716)	(11.659)	(14.574)	(18.217)	(21.861)
<b>Total exposição CDI</b>		<b>38.833</b>	<b>975</b>	<b>1.171</b>	<b>1.464</b>	<b>1.831</b>	<b>2.196</b>
Empréstimos	TJLP	(4.873)	(145)	(174)	(218)	(272)	(327)
		<b>33.960</b>	<b>830</b>	<b>997</b>	<b>1.246</b>	<b>1.559</b>	<b>1.869</b>

		<b>Consolidado</b>					
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>Saldo exposto 31/12/2020</b>	<b>Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício</b>				
			<b>Queda 25%</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>
Aplicação financeira	CDI	1.000.357	25.142	30.171	37.713	47.142	56.570
Empréstimos	CDI	(735.837)	(18.494)	(22.193)	(27.741)	(34.676)	(41.612)
Debêntures	CDI	(386.573)	(9.716)	(11.659)	(14.574)	(18.217)	(21.861)
<b>Total exposição CDI</b>		<b>(122.053)</b>	<b>(3.068)</b>	<b>(3.681)</b>	<b>(4.602)</b>	<b>(5.751)</b>	<b>(6.903)</b>
Empréstimos	TJLP	(10.411)	(310)	(372)	(465)	(582)	(698)
		<b>(132.464)</b>	<b>(3.378)</b>	<b>(4.053)</b>	<b>(5.067)</b>	<b>(6.333)</b>	<b>(7.601)</b>

**c) Risco de taxas de câmbio**

Esse risco advém da possibilidade da 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 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.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

A tabela abaixo demonstra a exposição cambial a que o Grupo está exposto. São apresentados os saldos convertidos para Reais na data dos balanços.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
<b>Ativo</b>				
Contas a receber de clientes	-	-	5.470	3.409
Adiantamentos	423	181	423	181
Instrumentos financeiros derivativos	1	-	14.850	11.737
<b>Total Ativo</b>	<b>424</b>	<b>181</b>	<b>20.743</b>	<b>15.327</b>
<b>Passivo</b>				
Fornecedores	(2.084)	(2.787)	(3.098)	(2.975)
Empréstimos e financiamentos	(17.057)	-	(177.596)	(166.970)
<b>Total Passivo</b>	<b>(19.141)</b>	<b>(2.787)</b>	<b>(180.694)</b>	<b>(169.945)</b>
<b>Exposição Líquida</b>	<b>(18.717)</b>	<b>(2.606)</b>	<b>(159.951)</b>	<b>(154.618)</b>

\* 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 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	31/03/2021	(-) 25%	(-) 50%	Cenário Provável	(+) 25%	(+) 50%
Ativos	USD	423	(111)	(163)	(32)	65	163
Passivos	USD	(2.084)	545	801	160	(321)	(802)
		(1.661)	434	638	128	(256)	(639)
Ativos	EUR	1	-	-	-	-	-
Passivos	EUR	(17.057)	2.730	6.558	(852)	(5.329)	(9.806)
		(17.056)	2.730	6.558	(852)	(5.329)	(9.806)
		<b>(18.717)</b>	<b>3.164</b>	<b>7.196</b>	<b>(724)</b>	<b>(5.585)</b>	<b>(10.445)</b>
		Consolidado					
Operação	Risco	31/03/2021	(-) 25%	(-) 50%	Cenário Provável	(+) 25%	(+) 50%
Ativos	USD	5.055	(1.321)	(1.943)	(388)	779	1.946
Passivos	USD	(28.004)	7.318	10.766	2.147	(4.318)	(10.782)
		(22.949)	5.997	8.823	1.759	(3.539)	(8.836)
Ativos	EUR	9.426	(2.463)	(3.624)	471	2.945	5.419
Passivos	EUR	(146.428)	24.440	58.701	(7.623)	(47.702)	(87.780)
		(137.002)	21.797	55.077	(7.152)	(44.757)	(82.361)
		<b>(159.951)</b>	<b>27.974</b>	<b>63.900</b>	<b>(5.393)</b>	<b>(48.296)</b>	<b>(91.197)</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

							<b>Controladora</b>	
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>(-) 25%</b>	<b>(-) 50%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>(+) 25%</b>	<b>(+) 50%</b>	
Ativos	USD	181	(41)	(64)	(6)	38	82	
Passivos	USD	<u>(2.787)</u>	<u>627</u>	<u>987</u>	<u>87</u>	<u>(587)</u>	<u>(1.262)</u>	
		<b>(2.606)</b>	<b>586</b>	<b>923</b>	<b>81</b>	<b>(549)</b>	<b>(1.180)</b>	
							<b>Consolidado</b>	
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>(-) 25%</b>	<b>(-) 50%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>(+) 25%</b>	<b>(+) 50%</b>	
Ativos	USD	2.912	(656)	(1.032)	(91)	614	1.319	
Passivos	USD	<u>(26.413)</u>	<u>5.946</u>	<u>9.357</u>	<u>829</u>	<u>(5.567)</u>	<u>(11.963)</u>	
		(23.501)	5.290	8.325	738	(4.953)	(10.644)	
Ativos	EUR	7.985	(1.797)	(2.829)	(345)	1.565	3.475	
Passivos	EUR	<u>(143.532)</u>	<u>33.670</u>	<u>50.847</u>	<u>6.205</u>	<u>(28.127)</u>	<u>(62.459)</u>	
		(135.547)	31.873	48.018	5.860	(26.562)	(58.984)	
		<b>(159.048)</b>	<b>37.163</b>	<b>56.343</b>	<b>6.598</b>	<b>(31.515)</b>	<b>(69.628)</b>	

**(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 a Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de crédito são: (i) caixa e equivalentes de caixa; (ii) aplicações financeiras; e (iii) direito de reembolso advindo de aquisições de negócios. A Companhia 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 2021 foram reconhecidas ao resultado perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber no valor de R\$ 429 na controladora e R\$ 1.504 no consolidado (R\$ 235 e R\$ 704, respectivamente em 31 de março de 2020). Detalhes sobre a composição da carteira por vencimento, política de provisionamento, perda por faixa de atraso encontra-se divulgada na nota explicativa 8. A companhia registra provisão para títulos vencidos em prazo superior a 180 dias sem garantias reais. Adicionalmente, um percentual de perda esperada é mensurado com base no histórico de perda os últimos 3 anos e análise sobre fatores de mercado que poderiam indicar um aumento do risco histórico, tais como aumento repentino de inadimplência da carteira. Perda complementar para títulos a vencer e saldos vencidos até 179 dias são registrados se relevantes. Nas datas dos balanços os valores de perdas esperadas foram considerados imateriais.

**(e) Risco de liquidez**

É o risco do 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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

*(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.

	<b>Controladora</b>				
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e cinco anos</b>	<b>Acima de cinco anos</b>	<b>TOTAL</b>
Em 31 de março de 2021					
Fornecedores	565.991	-	-	-	565.991
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	10	-	-	-	10
Empréstimos e financiamentos	144.944	10.573	26.580	6.523	188.620
Debêntures	130.130	63.148	173.657	-	366.935
Aquisições por compra de empresas	-	-	363.402	-	363.402
Outros passivos financeiros	8.014	-	-	-	8.014
Passivos de arrendamento	14.179	4.901	5.823	30.003	54.906
<b>Saldo 31 de março de 2021</b>	<b>863.268</b>	<b>78.622</b>	<b>569.462</b>	<b>36.526</b>	<b>1.547.878</b>
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e cinco anos</b>	<b>Acima de cinco anos</b>	<b>TOTAL</b>
Em 31 de dezembro de 2020					
Fornecedores	576.193	-	-	-	576.193
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	17.265	-	-	-	17.265
Empréstimos e financiamentos	204.405	10.652	26.814	8.559	250.430
Debêntures	149.035	67.390	196.815	-	413.240
Aquisições por compra de empresas	-	-	362.231	-	362.231
Outros passivos financeiros	2.643	2.145	-	-	4.788
Passivos de arrendamento	13.993	4.932	5.860	30.466	55.251
<b>Saldo 31 de dezembro de 2020</b>	<b>963.534</b>	<b>85.119</b>	<b>591.720</b>	<b>39.025</b>	<b>1.679.398</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

	<b>Consolidado</b>				<b>TOTAL</b>
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e cinco anos</b>	<b>Acima de cinco anos</b>	
Em 31 de março de 2021					
Fornecedores	926.564	-	-	-	926.564
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	19.466	-	-	-	19.466
Empréstimos e financiamentos	490.882	89.444	91.813	13.048	685.187
Debêntures	130.130	63.148	173.657	-	366.935
Aquisições por compra de empresas	-	-	363.402	-	363.402
Outros passivos financeiros	67.814	-	-	-	67.814
Passivos de arrendamento	51.633	24.707	7.530	65.088	148.958
<b>Saldo 31 de março de 2021</b>	<b>1.686.489</b>	<b>177.299</b>	<b>636.402</b>	<b>78.136</b>	<b>2.578.326</b>
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e cinco anos</b>	<b>Acima de cinco anos</b>	<b>TOTAL</b>
Em 31 de dezembro de 2020					
Fornecedores	955.882	-	-	-	955.882
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	64.763	-	-	-	64.763
Empréstimos e financiamentos	581.330	80.804	104.002	33.424	799.560
Debêntures	149.035	67.390	196.815	-	413.240
Aquisições por compra de empresas	-	-	362.231	-	362.231
Outros passivos financeiros	51.459	-	-	-	51.459
Passivos de arrendamento	50.785	25.197	7.679	68.249	151.910
<b>Saldo 31 de dezembro de 2020</b>	<b>1.853.254</b>	<b>173.391</b>	<b>670.727</b>	<b>101.673</b>	<b>2.799.045</b>

**(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 período findo em 31 de março de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021 é apresentada a seguir:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Total dos empréstimos, financiamentos e Debêntures	1.052.122	1.145.833
Menos caixa e equivalentes de caixa	(694.285)	(937.334)
Menos aplicações financeiras	(99.139)	(97.500)
Dívida líquida	258.698	110.999
Total de patrimônio líquido	1.221.628	1.201.028
<b>Total de capital</b>	<b>1.480.326</b>	<b>1.312.027</b>
<b>Índice de alavancagem financeira - %</b>	<b>17%</b>	<b>8%</b>

**(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. 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.

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

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

	Categoria de instrumento financeiro	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
<b>Ativo</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	405.487	569.121	694.285	937.334
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	657.557	526.004	1.205.967	987.704
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	99.139	97.500	99.139	97.500
Dividendos a receber	Custo amortizado	34.721	27.944	-	-
	Valor justo por meio do resultado				
Direito de reembolso		3.091	3.091	3.091	3.091
Depósitos judiciais	Custo amortizado	1.256	5	287.709	5.729
	Valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	14.850	11.737
Outros ativos	Custo amortizado	8.935	8.730	57.969	47.314
<b>Total</b>		<b>1.210.186</b>	<b>1.232.395</b>	<b>2.363.010</b>	<b>2.090.409</b>
<b>Passivo</b>					
Fornecedores	Custo amortizado	565.993	576.193	926.564	955.882
Contas a pagar operações de <i>reverse factoring</i>	Custo amortizado	10	17.265	19.466	64.763
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	188.620	240.030	685.187	763.647
Debêntures	Custo amortizado	366.935	382.188	366.935	382.186
Dividendos a pagar	Custo amortizado	40.879	37.753	52.207	49.081
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	54.906	55.251	148.958	151.910
Obrigações por aquisição de investimentos	Custo amortizado	363.402	362.231	363.402	362.231
Outras contraprestações		321.804	320.633	321.804	320.633
Contraprestação contingente		41.598	41.598	41.598	41.598
Outros passivos	Custo amortizado	10.969	9.909	145.361	127.653
<b>Total</b>		<b>1.591.714</b>	<b>1.680.820</b>	<b>2.708.080</b>	<b>2.857.353</b>

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

Valor justo dos instrumentos financeiros:

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

	Nível hierárquico	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
<b>Ativo</b>					
Aplicações financeiras	1	99.139	97.500	99.139	97.500
Dividendos a receber	2	34.721	27.944	-	-
Direito de reembolso	2	3.091	3.091	3.091	3.091
Depósitos judiciais	2	1.256	5	287.709	280.589
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	14.850	11.737
Outros ativos	2	8.935	8.730	39.009	47.314
<b>Total</b>		<b>147.142</b>	<b>137.270</b>	<b>443.798</b>	<b>440.231</b>
<b>Passivo</b>					
Empréstimos e financiamentos	2	188.689	240.130	492.089	755.243
Debêntures	2	343.767	382.188	343.767	366.950
Dividendos a pagar	2	40.880	37.753	52.208	49.081
Passivo de arrendamento	2	54.906	55.251	148.958	150.369
Obrigações por aquisição de investimentos		363.402	362.231	363.402	362.231
Outras contraprestações	2	321.804	320.633	321.804	320.633
Contraprestação contingente	3	41.598	41.598	41.598	41.598
Outros passivos	2	10.702	9.909	145.361	127.653
<b>Total</b>		<b>1.002.346</b>	<b>1.087.462</b>	<b>1.545.785</b>	<b>1.811.527</b>

### Contraprestação contingente mensurada a valor justo – Nível 3

**Técnica de avaliação:** Abordagem de receita baseada no modelo de precificação de opção com base no Sequential Monte Carlo (SMC). O modelo de avaliação considera o valor presente da média de múltiplos cenários e métricas, incluindo EBITDA futuro esperado, capital de giro estimado e dívida líquida descontada utilizando uma taxa de desconto livre de risco.

#### Inputs não observáveis significativos

Dados variáveis:

EBITDA esperado em 30 de junho de 2021: entre R\$ 11.370 e R\$ 42.801.

Múltiplo EBTIDA ajustado esperado em 30 de junho de 2021: entre R\$ 79.589 e R\$ 161.000.

Dados não observáveis:

Volatilidade: 17,99%.

Required Metric Risk Premium (RMRP): 11,78%

#### Relação entre entradas não observáveis significativas e mensuração do valor justo

O valor justo estimado aumentaria (diminuiria) se:

O EBITDA esperados fosse superior (inferior);

A volatilidade projetada fosse superior (inferior); ou

A taxa de desconto e riscos fossem inferiores (superiores).

#### Análise de sensibilidade

Para o valor justo da contraprestação contingente, a mudança de um ou mais dos dados não observáveis significativos usados para premissas alternativas razoavelmente possíveis teria os seguintes efeitos no resultado do exercício:

31 de dezembro de 2020	Aumenta	Diminui
Ajuste no EBITDA (movimento de 10,00%):	(+10%) 7.770	(-10%) (10.231)
Ajuste na volatilidade (movimento de 5,00%):	(+5%) 2.478	(-5%) (2.226)
Ajuste no Required Metric Risk Premium (RMRP) (movimento de 2,00%):	(-2%) 895	(+2%) (909)

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

### 5.3. Instrumentos financeiros derivativos

Ativo circulante	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	14.850	11.737

Em dezembro de 2018 a controlada Cremer S.A. contratou com o Banco do Brasil um empréstimo de EURO 11.000 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, um instrumento derivativo de SWAP foi contratado na mesma data, com mesmo vencimento e com valor nocional também de EURO 11.000 mil. Em 31 de março de 2021 o saldo de nocional do contrato era de EURO 3.666 mil (EURO 3.666 mil em 31 de dezembro de 2020).

A controlada Expressa mantém com o Banco Santander um empréstimo de USD 5.884 mil e outro de USD 1.685 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, um instrumento derivativo de SWAP foi contratado na mesma data, com mesmo vencimento e com valor nocional também de USD 5.884 mil e USD 1.685 mil respectivamente. Em 31 de março de 2021 o saldo de nacional dos contratos eram de USD 3.530 mil e USD 674 mil, respectivamente (USD 4.119 mil e USD 842 mil, respectivamente em 31 de dezembro de 2020).

## 6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixas e bancos	7.433	5.686	17.554	34.492
Aplicações financeiras (i)	398.054	563.435	676.731	902.842
<b>Total</b>	<b>405.487</b>	<b>569.121</b>	<b>694.285</b>	<b>937.334</b>

(i) Estão representadas por saldos de aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com rendimento médio de 106,0% (100,8% em 31 de dezembro de 2020) da variação do Certificado de Depósito Interbancário. 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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Aplicação CDB (i)	99.139	97.500	99.139	97.500
<b>Total</b>	<b>99.139</b>	<b>97.500</b>	<b>99.139</b>	<b>97.500</b>

(i) Aplicações com rentabilidades de aproximadamente 102,67% do CDI em 31 de março de 2021 (100,8% em 31 de dezembro de 2020) com prazo de resgate superior há 90 dias.

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.

### (a) Garantias

Os saldos registrados em aplicações financeiras nas datas dos balanços são utilizados como garantias para contratos de empréstimos com instituições financeiras, cujos vencimentos ocorrerão em julho de 2021.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***8. Contas a receber de clientes**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Contas a receber de clientes no país	638.566	540.958	1.147.937	1.013.869
Contas a receber de clientes do exterior	-	-	5.470	3.409
Partes relacionadas (nota explicativa 21)	1.373	2.794	1.096	-
(-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(18.047)	(17.748)	(30.943)	(29.574)
<b>Total</b>	<b>621.892</b>	<b>526.004</b>	<b>1.123.560</b>	<b>987.704</b>
<b>Ativo circulante</b>	619.948	525.137	1.112.169	978.549
<b>Ativo não circulante</b>	1.944	867	11.391	9.155

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
<b>Valores a vencer</b>	587.232	486.571	1.016.166	919.296
<b>Vencidos</b>				
Até 30 dias	16.867	17.181	37.891	29.487
Entre 31 a 60 dias	6.656	7.525	16.385	10.109
Entre 61 a 90 dias	6.179	4.190	11.680	4.839
Entre 91 a 180 dias	9.555	4.941	16.044	7.884
Entre 181 a 360 dias	2.905	5.047	6.990	8.139
Acima de 361 dias	18.545	18.297	49.347	37.521
<b>Total</b>	<b>639.939</b>	<b>543.752</b>	<b>1.154.503</b>	<b>1.017.275</b>

Os critérios adotados pelo Grupo para estimar a necessidade de provisão para está descrita na nota explicativa 4.3.e

Além da avaliação por faixa de vencimento, a Companhia realiza uma avaliação de risco de crédito para clientes do setor público e privado.

As seguintes tabelas estão providenciando informações sobre a exposição do risco de crédito e estimativas de perdas de créditos de contas a receber dos clientes públicos e privados em 31 de março de 2021.

31/03/2021	Taxa de perda média ponderada	Valor Bruto	Consolidado
			Valor de impairment
Clientes privados			
Nível 1: risco baixo	0,00%	976.935	-
Nível 2: risco médio	4,00%	73.408	3.107
Nível 3: Risco alto	64,00%	39.224	25.179
Clientes públicos			
Nível 4: risco baixo	0,00%	59.974	-
Nível 5: risco alto	54,00%	4.962	2.657
		<b>1.154.503</b>	<b>30.943</b>

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Saldo no início do período / exercício	17.748	15.625	29.573	27.357
Constituição de provisão	299	2.123	1.370	2.216
<b>Saldo no final do período / exercício</b>	<b>18.047</b>	<b>17.748</b>	<b>30.943</b>	<b>29.573</b>

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

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 créditos de liquidação duvidosa, estão baseados na avaliação do negócio, principalmente relacionado 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 2021 a Companhia possuía R\$ 183.486 (R\$ 249.450 no consolidado) de contas a receber dados em garantia de empréstimos e financiamentos (R\$ 246.388 na Companhia e R\$ 290.306 no consolidado no consolidado em 31 de dezembro de 2020), na controladora e consolidado.

## 9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	353.042	289.859	577.564	540.151
Produtos acabados	-	38.448	36.713	88.713
Produtos em elaboração	-	603	32.769	2.875
Matéria-prima	-	2.036	38.438	49.616
Material de embalagem	74	86	15.736	4.945
Outros materiais	2.305	974	9.376	29.625
<b>Total</b>	<b>355.421</b>	<b>332.006</b>	<b>710.596</b>	<b>715.925</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Saldo no início do período / exercício	5.004	1.004	7.333	1.839
Constituição de provisão para perdas de estoques	(4.904)	4.000	(6.994)	5.494
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>5.004</b>	<b>339</b>	<b>7.333</b>

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 rubrica “custo dos produtos vendidos” na demonstração do resultado.

### (a) Garantias

Em 31 de março de 2021 não há estoques dados em garantias de empréstimos, financiamentos, debêntures ou processos judiciais.

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

### 10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)	20.271	9.013	42.660	32.041
Imposto sobre Produtos Industrializados – IPI	6	16	6.536	3.769
Imposto de renda e contribuição social (ii)	4.138	5.125	27.740	28.792
INSS	658	658	6.292	3.797
Pis e Cofins a compensar (iii)	8.006	8.545	165.414	164.331
Outros	-	-	11	83
<b>Total</b>	<b>33.079</b>	<b>23.357</b>	<b>248.653</b>	<b>232.813</b>
<b>Ativo circulante</b>	32.699	22.962	147.383	80.380
<b>Ativo não circulante</b>	380	395	101.270	152.433

(i) Refere-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 ao pagamento a maior de Imposto de renda e contribuição social que será compensado com os impostos a pagar do exercício fiscal de 2021.

(iii) Como mencionado na nota explicativa 22.c, a Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais pleiteando o direito de excluir da base de cálculo da apuração do PIS e da COFINS o ICMS incidente sobre suas vendas. As controladas Cremer S.A. e Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A., tiveram trânsito em julgado em suas ações em 21 de outubro de 2020 e 18 de setembro de 2020, respectivamente. Adicionalmente a controlada Biogenetix Imp. e Exp. Ltda. teve trânsito em julgado em 2019. O montante de crédito fiscal decorrente das decisões totalizou R\$146.992, sendo que R\$82.067 se refere ao valor histórico e R\$64.925 se refere a juros. O valor do crédito foi reconhecido à rubrica de outras receitas operacionais e juros em receitas financeiras. De acordo com os contratos de compra e venda celebrados pela Companhia e os acionistas vendedores das controladas adquiridas a Cremer S.A., a Flexicotton Ind. E Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A. e a Biogenetix Importação e Exportação Ltda. o valor dos créditos tributários decorrentes das ações, líquido dos impostos, deve ser pago aos acionistas vendedores. Desta forma, uma obrigação para com os acionistas vendedores foi registrado por cada controlada. O valor consolidado das obrigações constituídas totaliza R\$73.891 em 31 de dezembro de 2020, tendo sido registrado às contas de outras contas a pagar, tendo como contrapartida outras despesas operacionais.

### 11. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Adiantamento a fornecedores	6.074	5.218	22.757	16.816
Adiantamento funcionários	168	574	1.800	2.220
Prêmios e seguros	306	941	2.045	2.550
Adiantamento de seguros	593	609	956	624
Contas a receber relacionados a venda de imóveis (i)	-	-	18.961	18.961
Mútuos com partes relacionadas	-	-	-	198
Outros	1.794	1.388	11.450	5.945
<b>Total</b>	<b>8.935</b>	<b>8.730</b>	<b>57.969</b>	<b>47.314</b>
<b>Ativo circulante</b>	8.934	8.646	55.238	46.423
<b>Ativo não circulante</b>	1	84	2.731	891

(i) Refere-se aos valores a receber a prazo oriundos dos bens destinados a vendas, relacionados a: (i) venda de um terreno, em agosto de 2019 para a BLUMOB no valor original de R\$ 2.319, (ii) venda de um terreno, realizada em outubro de 2019, para a Hennings Administradora S.A. no valor original de R\$ 19.000.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

	Cremer	Flexicotton	Expressa	Vitalab	Byogene	Health	Tecnocold	Biogenetix	Diagnóstica	Far.me	Total investimentos 31/03/2021	Total investimentos 31/12/2020
Percentual de participação	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	99,99%	100,00%	100,00%	35,71%		
Lucro líquido (prejuízo) do período / exercício	26.301	2.745	7.554	1.563	1.420	258	(34)	1.344	53	(1.772)	39.433	129.047
Patrimônio líquido de acordo com os livros da controlada	327.400	12.508	87.521	7.152	8.456	1.048	6.249	13.879	87	1.283	465.583	432.208
Ágio (deságio) na aquisição da controlada	220.181	51.301	181.732	11.843	7.994	-	5.309	5.585	(5)	-	483.940	484.021
Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis adquiridos – Marca	82.513	1.298	2.404	265	968	-	-	599	-	-	88.047	88.047
Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis adquiridos - Carteira clientes	66.225	21.215	74.318	5.946	6.874	-	-	6.060	-	-	180.638	180.638
Valor justo de ativos imobilizados	9.141	2.084	-	185	1.628	-	-	3.926	-	-	16.964	14.880
Valor justo de estoques / Valor justo dos ativos destinados a venda	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	2.084
Valor acordo não competição	-	6.133	5.485	1.144	703	-	-	358	-	-	13.823	13.823
Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	(26.847)	(3.766)	(5.911)	(703)	(931)	-	-	(961)	-	-	(39.119)	(33.238)
Outras movimentações	-	-	-	(1.898)	-	1	(111)	(2)	10	2.223	223	(55)
<b>Patrimônio líquido ajustado</b>	<b>678.613</b>	<b>90.773</b>	<b>345.549</b>	<b>23.934</b>	<b>25.692</b>	<b>1.049</b>	<b>11.447</b>	<b>29.444</b>	<b>92</b>	<b>3.506</b>	<b>1.210.099</b>	<b>1.182.408</b>

**(b) Movimentação dos investimentos em sociedades controladas e investidas**

	Cremer	Flexicotton	Expressa	Vitalab	Byogene	Health	Tecnocold	Biogenetix	Diagnóstica	Far.me	Total investimentos 31/03/2021	Total investimentos 31/12/2020
Saldo inicial em 31 de dezembro do ano anterior	660.037	88.187	339.770	23.100	25.254	606	11.562	29.545	54	4.295	1.182.410	600.335
Aquisição do patrimônio líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104.010
Mais valia ativo imobilizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.823
Carteira de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114.413
Marca	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.534
Acordo não competição	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.823
Ágio (deságio)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	258.123
Investimentos adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	503.726
Proposição de dividendos	(5.341)	856	-	(550)	(727)	185	-	(1.183)	(15)	-	(6.775)	(27.944)
Resultado de equivalência patrimonial e efeitos de mais valia:												
Equivalência patrimonial	26.301	2.745	7.554	1.563	1.420	258	(34)	1.344	53	(1.243)	39.961	129.047
Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	(2.384)	(1.015)	(1.775)	(192)	(255)	-	-	(262)	-	-	(5.883)	(22.787)
Outras movimentações	-	-	-	13	-	-	(81)	-	-	454	386	31
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>678.613</b>	<b>90.773</b>	<b>345.549</b>	<b>23.934</b>	<b>25.692</b>	<b>1.049</b>	<b>11.447</b>	<b>29.444</b>	<b>92</b>	<b>3.506</b>	<b>1.210.099</b>	<b>1.182.410</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

	31/03/2021					
	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.	81.015	48.103	41.552	75.058	12.508	2.745
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	560.676	332.520	426.412	379.263	87.521	7.554
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	13.448	13.415	19.711	-	7.152	1.563
Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	43.442	23.648	58.245	389	8.456	1.420
Health Logística Hospitalar S.A.	30.435	15.592	38.356	6.623	1.048	258
Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda.	6.078	177	6	-	6.249	(34)
Cremer S.A.	604.046	401.158	495.814	181.990	327.400	26.301
Cremer Administradora de Bens Ltda	23.737	-	3.216	-	20.521	3
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	17.945	18.540	22.555	51	13.879	1.344
Diagnóstica Serviços Ltda.	57	-	(30)	-	87	53
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	1.475	280	472	-	1.283	(1.591)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda	241	85	1.440	-	(1.114)	(181)

	31/12/2020					
	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.	78.374	44.490	73.740	39.277	9.847	3.957
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	627.115	49.439	497.455	99.128	79.971	(41.873)
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	10.369	11.408	17.600	-	4.177	3.493
Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	42.094	15.660	49.558	432	7.764	364
Health Logística Hospitalar S.A.	29.802	15.979	37.963	6.910	908	1.263
Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda.	6.103	185	7	(2)	6.283	(132)
Cremer S.A.	714.019	319.150	502.304	197.723	333.142	112.439
Cremer Administradora de Bens Ltda	23.734	-	3.188	1	20.545	42
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	19.905	11.218	17.344	63	13.716	4.346
Diagnóstica Serviços Ltda.	1.078	45	1.074	-	49	49
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	3.995	271	321	95	3.850	(766)

**(d) Outras transações**

Em 06 de outubro de 2020 a Companhia adquiriu 35,75% do capital social da Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda (“Far.Me”), que tem sede na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, que atua no comércio varejista de produtos farmacêuticos. A Far.Me detém o controle da Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda. (“Santa Cruz”), estabelecida na cidade de Jardim Paulista, Estado de São Paulo, também atuando no segmento de varejo de produtos farmacêuticos. A Companhia não detém o controle da investida, portando o investimento é registrado pelo método de equivalência patrimonial e não é consolidado nas informações financeiras intermediárias consolidadas.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

*(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	Total
<b>Custo</b>						
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>	9.594	5.828	12.133	1.518	34.785	63.858
Adições	1.055	2.828	591	232	1.733	6.439
Alienações / Baixas / Transferências	-	(16)	-	-	(1.724)	(1.740)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	10.649	8.640	12.724	1.750	34.794	68.557
Adições	19	206	126	13	-	364
Alienações / Baixas / Transferências	-	-	-	-	(21.060)	(21.060)
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<u>10.668</u>	<u>8.846</u>	<u>12.850</u>	<u>1.763</u>	<u>13.734</u>	<u>47.861</u>
<b>Depreciação</b>						
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>	(1.648)	(2.881)	(6.597)	(533)	(16.739)	(28.398)
Depreciações no exercício	(784)	(1.098)	(1.248)	(165)	(2.293)	(5.588)
Alienações / Baixas / Transferência	-	10	-	-	1.482	1.492
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	(2.432)	(3.969)	(7.845)	(698)	(17.550)	(32.494)
Depreciações no período	(214)	(348)	(319)	(44)	(444)	(1.369)
Alienações / Baixas / Transferência	-	-	-	-	11.119	11.119
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<u>(2.646)</u>	<u>(4.317)</u>	<u>(8.164)</u>	<u>(742)</u>	<u>(6.875)</u>	<u>(22.744)</u>
<b>Valor contábil líquido</b>						
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>8.217</b>	<b>4.671</b>	<b>4.879</b>	<b>1.052</b>	<b>17.244</b>	<b>36.063</b>
<b>Em 31 de março de 2021</b>	<b>8.022</b>	<b>4.529</b>	<b>4.686</b>	<b>1.021</b>	<b>6.859</b>	<b>25.117</b>
<i>Taxa anual de depreciação</i>	4	20	10	10	20	

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

<b>Consolidado</b>	<b>Terras e terrenos</b>	<b>Edifícios, dependências e benfeitorias</b>	<b>Equipamentos de informática e de comunicação</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Móveis, utensílios e instrumentos</b>	<b>Veículos</b>	<b>Imobilizado em andamento</b>	<b>Total</b>
<b>Custo</b>								
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>	924	11.963	19.089	174.892	15.770	35.946	26.471	285.055
Adições	-	2.547	4.120	26.879	686	1.734	13.392	49.358
Alienações / Baixas / Transferências	(260)	(214)	(740)	(154)	(100)	(1.715)	-	(3.183)
Reclassificações	-	49.565	-	(19.863)	13	-	(29.715)	-
Bens adquiridos em transação de negócio	260	6.071	1.181	43.630	1.083	8.036	8.283	68.544
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	924	69.932	23.649	225.384	17.453	44.001	18.430	399.773
Reclassificações	-	1.286	-	-	-	-	-	1.286
Adições	-	1.056	688	17.015	49	-	662	19.470
Alienações / Baixas / Transferências	-	4.574	(21)	(66)	(15)	(21.499)	(4.574)	(21.601)
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>924</b>	<b>76.848</b>	<b>24.316</b>	<b>242.333</b>	<b>17.487</b>	<b>22.502</b>	<b>14.518</b>	<b>398.928</b>
<b>Depreciação</b>								
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>	-	(2.776)	(12.934)	(109.788)	(10.251)	(17.722)	-	(153.471)
Depreciações no exercício	-	(5.057)	(2.276)	(13.653)	(1.405)	(3.734)	-	(26.125)
Transferências	-	(29.098)	-	29.098	-	-	-	-
Alienações / Baixas	-	-	510	640	63	1.645	-	2.858
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	-	(36.931)	(14.700)	(93.703)	(11.593)	(19.811)	-	(176.738)
Depreciações no período	-	(1.450)	(694)	(4.299)	(355)	(802)	-	(7.600)
Alienações / Baixas / Transferência	-	-	2	42	1	11.503	-	11.548
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>-</b>	<b>(38.381)</b>	<b>(15.392)</b>	<b>(97.960)</b>	<b>(11.947)</b>	<b>(9.110)</b>	<b>-</b>	<b>(172.790)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>								
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>924</b>	<b>33.001</b>	<b>8.949</b>	<b>131.681</b>	<b>5.860</b>	<b>24.190</b>	<b>18.430</b>	<b>223.035</b>
<b>Em 31 de março de 2021</b>	<b>924</b>	<b>38.467</b>	<b>8.924</b>	<b>144.373</b>	<b>5.540</b>	<b>13.392</b>	<b>14.518</b>	<b>226.138</b>
<i>Taxa anual de depreciação</i>		4	20	10	10	20		

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(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 2021, o Grupo não identificou a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*).

**(b) Garantias**

A Companhia possui um saldo de R\$ 6.199 (R\$ 37.382 no consolidado) de ativos imobilizados dados em garantias a empréstimos, financiamentos e processos judiciais.

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

			<b>Controladora</b>
	<i>Software</i>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Vida útil determinada	<b>5 anos</b>	<b>2 anos</b>	
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>4.613</b>	<b>642</b>	<b>5.255</b>
Adições	10.705	339	11.044
Amortização	(2.337)	(437)	(2.774)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>12.981</b>	<b>544</b>	<b>13.525</b>
Adições	3.938	-	3.938
Amortização	(952)	(140)	(1.092)
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>15.967</b>	<b>404</b>	<b>16.371</b>
<b>Custo em 31 de março de 2021</b>	<b>23.188</b>	<b>1.060</b>	<b>24.248</b>
<b>Amortização 31 de março de 2021</b>	<b>(7.221)</b>	<b>(656)</b>	<b>(7.877)</b>
	<b>15.967</b>	<b>404</b>	<b>16.371</b>

						<b>Consolidado</b>
	<i>Software</i>	<b>Ágios</b>	<b>Marcas</b>	<b>Carteira de clientes</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Vida útil determinada	<b>5 anos</b>	-	<b>30 anos</b>	<b>12 anos</b>	<b>5 anos</b>	
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>7.836</b>	<b>306.103</b>	<b>120.732</b>	<b>60.762</b>	<b>2.765</b>	<b>498.198</b>
Reclassificações	-	5.713	(11.176)	5.463	-	-
Adições de combinações de negócios	14.247	257.591	5.534	114.413	14.994	406.779
Amortização	(3.913)	-	(7.567)	(6.627)	(10.504)	(28.611)
Adições	3.986	-	39	-	-	4.025
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>22.156</b>	<b>569.407</b>	<b>107.562</b>	<b>174.011</b>	<b>7.255</b>	<b>880.391</b>
Reclassificações	-	454	11.512	(11.177)	(214)	575
Amortização	(1.424)	-	(1.059)	(2.673)	(1.732)	(6.888)
Adições	2.595	-	-	-	-	2.595
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>23.327</b>	<b>569.861</b>	<b>118.016</b>	<b>160.161</b>	<b>5.309</b>	<b>876.673</b>

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

(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:

<b>Negócio adquirido</b> <sup>(1)</sup>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
P. Simon S.A. <sup>(2)</sup>	19.251	19.251
Embramed Ind. Com. Prod. Hosp. Ltda. <sup>(2)</sup>	66.671	66.671
Cremer S.A.	220.181	220.181
Byogene Com. de Prod. Para Lab. Clínico Ltda.	7.130	7.130
Biogenetix Imp. e Exp. Ltda.	5.586	5.586
Vitalab Com.de Prod. para Lab. Ltda	11.844	11.844
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	181.730	181.730
Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda.	5.385	5.385
Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	51.301	51.301
Outros	782	-
	<u>569.861</u>	<u>569.079</u>

(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. foram incorporados em 2011 e 2019, respectivamente, na subsidiária Cremer S.A. Valores dos Ágios são monitorados ao nível menor do CGU relacionado ao cada negócio.

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.

### (c) Recuperabilidade (*impairment*)

Anualmente ou quando houver indicação que uma perda foi sofrida, a Companhia realiza uma análise de recuperabilidade de ativo imobilizado de acordo com o CPC 01- Redução ao valor recuperável de ativos, para determinar se há a necessidade de contabilização de provisão para perda.

Em 31 de março de 2021, não foi identificada a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*).

## 15. Arrendamentos

### (a) Ativo de direito de uso

Na adoção inicial a mensuração do ativo de direito de uso corresponde ao valor inicial do passivo de arrendamento. A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com o prazo dos contratos.

							<b>Controladora</b>	
	<b>Período em anos</b>	<b>01/01/2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>31/03/2021</b>
<b>Custo</b>								
Centros de distribuição	27	49.958	8.812	(777)	57.993	176	-	58.169
		49.958	8.812	(777)	57.993	176	-	58.169
<b>Amortização</b>								
Centros de distribuição		(4.124)	(4.401)	-	(8.525)	(1.146)	-	(9.671)
		(4.124)	(4.401)	-	(8.525)	(1.146)	-	(9.671)
<b>Líquido</b>		<u>45.834</u>	<u>4.411</u>	<u>(777)</u>	<u>49.468</u>	<u>(970)</u>	<u>-</u>	<u>48.498</u>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

	Período em anos	01/01/2020	Combinação de negócios	Adições	Baixas	31/12/2020	Adições	Baixas	Consolidado 31/03/2021
Custo									
Centros distribuição	24	49.958	2.010	17.133	(777)	68.324	2.241	-	70.565
Edificações	10	93.286	12.315	20.942	(6.892)	119.651	657	-	120.308
		143.244	14.325	38.075	(7.669)	187.975	2.898	-	190.873
Amortização									
Centros distribuição		(4.124)	(1.181)	(7.077)	-	(12.382)	(2.190)	-	(14.572)
Edificações		(19.300)	(1.827)	(20.453)	-	(41.580)	(5.223)	-	(46.803)
		(23.424)	(3.008)	(27.530)	-	(53.962)	(7.413)	-	(61.375)
Líquido		119.820	11.317	10.545	(7.669)	134.013	(4.515)	-	129.498

Os ativos de direito de uso têm o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente. Sendo que para o período de 31 de março de 2021, a Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável.

**(b) Passivos de arrendamento**

Em 31 de março de 2021 a Companhia possuía 33 contratos de locação (30 contratos em 31 de dezembro de 2020) 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 (líquido de impostos), descontados a uma taxa de juros nominal.

Na adoção inicial do IFRS 16 / CPC 06 (R2), a taxa média ponderada de desconto utilizada foi de 6,78% a 8,80% a.a.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Composição e movimentação**

	01/01/2020	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	Baixas	31/12/2020	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	Baixas	31/03/2021	Controladora
Centros de distribuição	48.968	8.812	(5.795)	4.043	(777)	55.251	176	(1.591)	1.070	-	54.906	54.906
Circulante	4.529					13.993					14.179	14.179
Não circulante	44.439					41.258					40.727	40.727

	01/01/2020	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriado	Baixas	31/12/2020	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	Baixas	31/03/2021
Centros de distribuição	48.968	983	17.133	(7.603)	4.394	(777)	63.098	2.232	(2.770)	1.417	-	63.977
Edificações	80.172	11.323	20.942	(22.193)	5.458	(6.890)	88.812	666	(5.647)	1.150	-	84.981
	129.140	12.306	38.075	(29.796)	9.852	(7.667)	151.910	2.898	(8.417)	2.567	-	148.958
Circulante	29.342						50.785					51.632
Não circulante	99.799						101.125					97.326

**Estimativa de realização**

Cronograma de amortização	Controladora	Consolidado
2021	1.806	14.910
2022	2.508	21.095
2023 em diante	50.592	112.953
	<b>54.906</b>	<b>148.958</b>

**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 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 pela Companhia imaterial.

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).

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

A Companhia não aplicou para as informações financeiras intermediárias do período findo em 31 de março de 2021, o expediente prático previsto na Deliberação CVM 859 aprovada pela CVM (comissão de valores mobiliários) em 07 de julho de 2020, uma vez que não teve ajustes de termos ou valores por conta da crise causada pela Pandemia do Covid-19.

Como expediente prático, o arrendatário pode optar por não avaliar se um Benefício Relacionado à Covid-19 Concedido para Arrendatário em Contrato de Arrendamento, que atenda aos requisitos do item 46B, é uma modificação do contrato de arrendamento.

O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando esta Norma se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

## 16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Fornecedores mercado interno	545.427	555.714	923.475	952.907
Fornecedores mercado externo	2.084	2.787	3.089	2.975
Fornecedor – partes relacionadas (nota explicativa 21)	18.480	17.692	-	-
<b>Total</b>	<b>565.991</b>	<b>576.193</b>	<b>926.564</b>	<b>955.882</b>

O saldo de fornecedores refere-se substancialmente à aquisições de mercadorias para revenda e matéria-prima para industrialização. O Grupo possui transações para aquisições de mercadorias de fornecedores no mercado interno e externo, estas estão sujeitas à variação cambial.

### (a) Fornecedores – *factoring reverse*

A rubrica de Fornecedores - *reverse factoring*, no passivo circulante consolidado no montante de R\$19.466 (R\$64.763 em dezembro de 2020), refere-se a operações de *factoring reverse* efetuados por fornecedores da companhia (R\$ 10 em 31 de março de 2021 e R\$ 17.265 em 31 de dezembro de 2020 na controladora). As operações de *factoring reverse* possibilitam que o fornecedor receba os valores em um prazo mais curto que a data de vencimento dos títulos, sendo a instituição financeira credora da operação durante esse período. Nessa operação o fornecedor tem uma redução de seus custos financeiros comparado ao mercado porque a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do comprador. A decisão de efetuar *factoring reverse* é única e exclusivamente do fornecedor que arca integralmente com os encargos financeiros da operação. Os prazos de pagamento e características das transações com fornecedores não foram afetados.

## 17. Empréstimos, financiamentos e debêntures

### (a) Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
<b>Moeda nacional</b>					
Aquisição de imobilizado (Finame e Finimp)	2,00 a 12,00% a.a.	4.229	4.699	4.229	4.699
Aquisição do imobilizado	5,00% a 15,00% a.a.	318	221	642	221
Capital de giro	CDI + VC USD	17.057	68.529	27.056	71.088
Capital de giro	CDI + 1,90 % a.a.	-	-	170.268	172.605
Capital de giro	6,00% a 16,00% a.a.	-	-	81.747	83.480
Crédito à exportação	CDI +1,70% a.a.	-	-	7.999	14.377
Nota de taxa de flutuação	CDI +1,51% a.a.	-	-	-	20.171
Notas comerciais	CDI +1,79% a.a.	-	-	16.349	31.909
CDC – Crédito Direto ao Consumidor	6,00% a 16,00% a.a.	-	4	-	692
CCB – Cédula de Crédito Bancário	CDI + 1,90% a.a.	167.016	166.577	226.209	207.133
		<b>188.620</b>	<b>240.030</b>	<b>534.499</b>	<b>606.375</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

Capital de giro em moeda estrangeira (EUR)	CDI + 2,00% a 18,00% a.a.	-	-	25.560	23.438
Capital de giro em moeda estrangeira (USD)	CDI +1,93% a.a.	-	-	125.128	133.834
		-	-	<b>150.688</b>	<b>157.272</b>
<b>Total</b>		<b>188.620</b>	<b>240.030</b>	<b>685.187</b>	<b>763.647</b>
<b>Circulante</b>		<b>136.041</b>	<b>219.947</b>	<b>472.498</b>	<b>599.285</b>
<b>Não circulante</b>		<b>52.579</b>	<b>20.083</b>	<b>212.689</b>	<b>164.362</b>

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
2022 e 2023	15.079	20.079	162.718	135.490
2024 em diante	37.500	4	49.971	28.872
<b>Total</b>	<b>52.579</b>	<b>20.083</b>	<b>212.689</b>	<b>164.362</b>

**Cláusulas restritivas:**

(i) Cremer S.A.: a controlada contratou uma nota de taxa flutuante, que inclui cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser realizados anualmente, os quais foram integralmente atingidos em 31 de dezembro de 2020. Esses índices são os seguintes:

Manutenção do índice obtido pela Dívida Líquida consolidada dividido pelo EBITDA, inferior a "3" (considerando as demonstrações financeiras anuais consolidadas da Companhia) e dívida líquida consolidada sobre o EBITDA, inferior a "3,5"(considerando as demonstrações financeiras anuais consolidadas da Cremer S.A.), considerando os seguintes termos:

Dívida líquida: soma de empréstimos e empréstimos, debêntures e outros passivos financeiros, impostos a pagar financiados, passivos de arrendamento, instrumentos financeiros derivativos e outras cláusulas contratuais, menos equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

EBITDA: soma do lucro líquido/prejuízo, custos financeiros líquidos, provisão de imposto de renda, depreciação e amortização.

(ii) Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.: a controlada contratou empréstimos com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos anualmente, os quais foram integralmente atingidos em 31 de dezembro de 2020.. Estes índices são os seguintes:

Banco Santander: Manutenção do índice obtido pelo custo financeiro líquido da dívida consolidado sobre o EBITDA, inferior a "2", e liquidez corrente acima de "1", considerando os seguintes termos:

EBITDA: lucro líquido/prejuízo, menos qualquer provisão, juros, instrumentos de hedge, depreciação, amortização, dividendos, contingências, custos capitalizados e outras cláusulas contratuais.

Liquidez corrente: ativos correntes sobre passivo circulante.

Banco ABC: Manutenção do índice obtido pela Dívida Líquida consolidada sobre o EBITDA, menos de 3 considerando os seguintes termos:

Dívida líquida: soma de empréstimos e empréstimos, debêntures e outros passivos financeiros, impostos a pagar financiados, passivos de arrendamento, instrumentos financeiros derivativos e outras cláusulas contratuais, menos caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

EBITDA: soma do lucro líquido/perda, custos financeiros líquidos, imposto de renda e contribuição social, depreciação, amortização, custos e despesas decorrentes da emissão, equivalência patrimonial, ganhos (perdas) na avaliação de ativos e outras cláusulas contratuais.

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

### Garantias

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

### Debêntures

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
<b>Moeda nacional</b>					
Debêntures	(CDI + 2,00% a.a a 2,50% a.a.)	371.103	386.573	371.103	386.573
(-) custos de transação na emissão de debêntures		(4.168)	(4.387)	(4.168)	(4.387)
<b>Total</b>		<b>366.935</b>	<b>382.186</b>	<b>366.935</b>	<b>382.186</b>
<b>Circulante</b>					
Não circulante		119.705	135.175	119.705	135.175
		247.230	247.011	247.230	247.011

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	
	31/03/2021	31/12/2020
2022	49.446	49.402
2023	49.446	49.402
2024	49.446	49.402
2025	49.446	49.402
2026	49.446	49.403
<b>Total</b>	<b>247.230</b>	<b>247.011</b>

As debêntures do Grupo foram realizadas nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários do Brasil - CVM 476 de 16 de janeiro de 2009.

#### (i) 1ª emissão de Debêntures - Controladora

Em 27 de dezembro de 2017, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 1ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, não conversível em ações, com vencimento final em 27 de março de 2026, a qual foi aprovada pelo Conselho de Administração em dezembro de 2017. Essa emissão tem como principais características o seguinte:

Montante: R\$ 400.000;

Datas: (a) emissão: 27 de dezembro de 2017 e (b) vencimento: 27 de março de 2026;

Amortização: trimestral, com início de pagamento ao final do 24º 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 CETIP, capitalizadas de uma sobretaxa de 2,40%, 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 deverão ser pagos trimestralmente, a partir da data da emissão com carência de 24 meses, sendo o primeiro pagamento em 27 de dezembro de 2019 e o último pagamento devido na data do vencimento.

#### Cláusulas restritivas

As debêntures da primeira emissão mencionadas anteriormente possuem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser apurados anualmente, tendo como base os saldos consolidados, os quais foram integralmente atingidos em 31 de dezembro de 2020.

	Índice contratual para 2020	Índice realizado em 2020	Índice contratual para 2021
Debêntures	3	2.1	3

## **CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

---

### **(ii) 2ª emissão de Debêntures - Controladora**

Em 27 de maio de 2020, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 2ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, não conversível em ações. Essa emissão foi aprovada em assembleia geral extraordinária em 11 de maio de 2020 e tem como principais características o seguinte:

Montante: R\$ 65.000;

Datas: (a) emissão: 14 de maio de 2020 e (b) vencimento: 27 de março de 2026;

Amortização: trimestral, com início de pagamento ao final do 24º 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 1,56% 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.

### **(iii) 4ª emissão de Debêntures – Controlada Cremer S.A.**

Em 15 de abril de 2014, a controlada Cremer S.A. efetuou a 4ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, não conversível em ações, com vencimento final em 15 de abril de 2020, a qual foi aprovada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 04 de abril de 2014. Essa emissão tem como principais características o seguinte:

Montante: R\$ 200.000;

Datas: (a) emissão: 15 de abril de 2014 e (b) vencimento: 15 de abril de 2020;

Amortização: em cinco parcelas iguais anuais, a partir do 24º mês, contados 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 CETIP, capitalizadas de uma sobretaxa de 2,0%, 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: 6 parcelas anuais, com vencimentos em abril de 2015 a abril de 2020.

### **Cláusulas restritivas**

A referida 4ª emissão de Debêntures possuía cláusulas relacionados a índices econômicos e financeiros que deveriam ser cumpridos anualmente, os quais foram integralmente atingidos em 31 de dezembro de 2020.

As debêntures emitidas pela controlada Cremer foram completamente quitadas na data do seu vencimento, abril de 2020.

### **(iv) 6ª emissão de Debêntures – Controlada Cremer S.A.**

Em 11 de abril de 2017, a controlada Cremer S.A. efetuou a 6ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, não conversível em ações, com vencimento final em 11 de abril de 2020, a qual foi aprovada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 03 de abril de 2017. Essa emissão tem como principais características o seguinte:

Montante: R\$ 80.000;

Datas: (a) emissão: 11 de abril de 2017 e (b) vencimento: 11 de abril de 2020;

Amortização: semestral, com início de pagamento ao final do 12º mês, inclusive, 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 CETIP, capitalizadas de uma sobretaxa de 2,50%, 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 deverão ser pagos semestralmente, a partir da data da emissão, em outubro e abril de cada ano, sendo o primeiro pagamento em 11 de outubro de 2017 e o último pagamento devido na data do vencimento.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

A referida 4ª emissão de Debêntures possuía cláusulas relacionados a índices econômicos e financeiros que deveriam ser cumpridos anualmente, os quais foram integralmente atingidos em 31 de dezembro de 2020.

As debêntures emitidas pela controlada Cremer foram completamente quitadas na data do seu vencimento, abril de 2020.

**Garantias**

Em garantias às debêntures são oferecidas duplicatas a receber de clientes, equivalentes aos saldos devedores nas datas de balanço.

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

	<b>Empréstimos e financiamentos</b>	<b>Debêntures</b>	<b>Total</b>
<b>Em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>25.311</b>	<b>378.939</b>	<b>404.250</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Captações	214.825	65.000	279.825
Pagamentos de principal	(3.890)	(64.000)	(67.890)
Pagamentos de juros	(1.037)	-	(1.037)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(18.615)	(18.615)
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	20.862	20.862
Provisão de juros e variações cambiais	4.821	-	4.821
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>240.030</b>	<b>382.186</b>	<b>622.216</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Pagamentos de principal	(50.657)	(16.000)	(66.657)
Pagamentos de juros	(2.807)	(3.432)	(6.239)
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	4.181	4.181
Provisão de juros e variações cambiais	2.054	-	2.054
<b>Em 31 de março de 2021</b>	<b>188.620</b>	<b>366.935</b>	<b>555.555</b>

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

	<b>Empréstimos e financiamentos</b>	<b>Debêntures</b>	<b>Total</b>
<b>Em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>243.829</b>	<b>450.667</b>	<b>694.496</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures	505.844	65.000	570.844
Pagamentos de empréstimos	(261.988)	(120.000)	(381.988)
Pagamentos de juros	(15.393)	-	(15.393)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(35.705)	(35.705)
Saldos advindos de combinação de negócios	310.201	-	310.201
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	22.224	22.224
Provisão de juros e variações cambiais	(18.846)	-	(18.846)
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>763.647</b>	<b>382.186</b>	<b>1.145.832</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Pagamentos de empréstimos	(83.041)	(16.000)	(99.041)
Pagamentos de juros	(6.561)	(3.432)	(9.993)
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	4.181	4.181
Provisão de juros e variações cambiais	11.110	-	11.110
<b>Em 31 de março de 2021</b>	<b>685.155</b>	<b>366.935</b>	<b>1.052.089</b>

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

### 18. Salários e obrigações sociais a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Salários e ordenados a pagar	30.849	30.494	35.692	34.715
Encargos sociais a pagar	8.359	6.353	15.953	13.200
Provisões de férias	6.265	6.404	14.426	14.212
Provisões de 13º salário	1.446	-	3.225	-
Provisões de passivos trabalhistas e de encargos sociais	356	218	3.837	14.252
Outros	530	494	1.572	1.115
<b>Total</b>	<b>47.805</b>	<b>43.963</b>	<b>74.705</b>	<b>77.494</b>

### 19. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Prestação de Serviços – ICMS (i)	45.990	21.306	74.808	42.331
Imposto de renda e contribuição social – IRPJ e CSLL	-	5.906	11.043	10.417
Provisões de passivos tributários	6.049	6.049	6.049	6.049
Outros	384	197	2.254	1.935
<b>Total</b>	<b>52.423</b>	<b>33.458</b>	<b>94.154</b>	<b>60.732</b>
<b>Ativo circulante</b>	52.423	33.458	93.709	60.327
<b>Ativo não circulante</b>	-	-	445	405

(i) Com a entrada em vigor do convênio ICMS 93/2015, passou a ser exigido o diferencial de alíquota das operações de origem no estado de Goiás. Este convênio obriga o mencionado estado a compensar ou devolver os valores do diferencial de alíquota de origem, do período de janeiro a junho de 2016, integralmente à Companhia. Até a publicação do convênio regendo a compensação ou devolução desses valores de origem, a Companhia não realizou os pagamentos do ICMS. Os demais são tributos a pagar correntes oriundos da operação normal 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 Contribuição Social diferidos ativos foram constituídos sobre prejuízos fiscais e bases negativas acumulados e diferenças temporárias enquanto os passivos foram constituídos sobre os efeitos da contabilização do custo atribuído, da diferença temporária de depreciação calculada pelas taxas fiscais e pela 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 abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
<b>Ativo:</b>				
Prejuízos fiscais e base negativa	1.615	-	58.256	60.120
Provisão para perda de crédito	350	320	350	320
Provisões trabalhistas	9.173	9.173	9.173	9.173
Provisões para impostos	2.057	2.057	2.057	2.057
Provisões para contingências	2.070	2.070	2.070	2.070
Diferenças temporárias	1.224	2.471	48.569	49.552
<b>Tributos diferidos ativos líquidos</b>	<b>16.489</b>	<b>16.091</b>	<b>120.475</b>	<b>123.292</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

<b>Passivo:</b>				
Ágio <sup>(1)</sup>	-	-	(13.346)	(12.203)
Vida útil	-	-	(8.583)	(8.602)
Efeito de ganho de processo <sup>(2)</sup>	-	-	(46.898)	(46.898)
Custo atribuído (b)	-	-	(530)	(571)
Mais valia ativo imobilizado <sup>(3)</sup>	(3.401)	(3.415)	(3.401)	(3.415)
Marca <sup>(3)</sup>	(25.249)	(25.483)	(25.249)	(25.483)
Carteira de clientes <sup>(3)</sup>	(15.901)	(16.464)	(15.901)	(16.464)
<b>Tributos diferidos passivos líquidos</b>	<u>(44.551)</u>	<u>(45.362)</u>	<u>(113.908)</u>	<u>(113.636)</u>
<b>Total tributos diferidos líquidos</b>	<u>(28.062)</u>	<u>(29.271)</u>	<u>6.567</u>	<u>(9.656)</u>
Total Ativo	-	-	34.975	38.927
Total Passivo	(28.062)	(29.271)	(28.408)	(29.271)

(1) 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.

(2) Com mencionado na nota explicativa 10 as controladas Cremer, Flexicotton e Biogenetix obtiveram trânsito em julgado em suas ações pleiteando o direito de excluir o ICMS da base de cálculo do Pis e da Cofins. Em decorrência do desfecho favorável do processo, o valor dos créditos tributários correspondentes foi registrado no resultado. A controlada Cremer obteve o termo de trânsito em julgado, mas aguarda os ritos de encerramento dos tribunais para que encaminhar à Receita Federal seu pedido de homologação dos créditos. Em função do registro do crédito a controlada registrou um imposto de renda e contribuição social diferidos sobre o ganho reconhecido enquanto ainda aguarda a liberação do processo judicial para homologar o crédito e realizar o crédito fiscal.

(3) 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 2021, elaborado pela Administração da Companhia e apresentado ao Conselho de Administração em reunião realizada 27 de janeiro de 2021. Para elaborar as projeções dos lucros tributáveis futuros, a Companhia utiliza premissas alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como, crescimento da receita e aumento das margens de lucros, no cenário macroeconômico, considerando o desempenho atual 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 2025.

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. A Administração, com base em suas projeções de resultado, estima que os créditos tributários registrados serão integralmente realizados, conforme demonstrado a seguir:

	<u><b>2021</b></u>
2021	15.591
2022	21.155
2023	8.092
2024	9.906
Após 2025	3.512
<b>Total</b>	<u><b>58.256</b></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 deve-se a CM Hospitalar S.A. e a controlada direta

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

Cremer Administradora de Bens Ltda., que não possuem imposto diferido ativo em seu balanço individual, desta forma, está apresentando seu imposto diferido no passivo.

**(b) Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social**

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos	32.897	19.486	48.433	30.141
Alíquota básica	34%	34%	34%	34%
Despesa à alíquota básica	(11.185)	(6.625)	(16.467)	(10.248)
Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes:				
Resultado com equivalência patrimonial	13.587	6.369	-	-
Outras adições e (exclusões) permanentes	(1.236)	887	2.097	1.351
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<b>1.166</b>	<b>631</b>	<b>(14.370)</b>	<b>(8.897)</b>
Alíquota efetiva	3,54%	3,24%	(29,67%)	(29,52%)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(43)	(1.011)	(11.280)	(4.834)
Imposto de renda e contribuições social diferidos	1.209	1.642	(3.090)	(4.063)

**21. Partes relacionadas**

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

Saldos	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Contas a receber clientes				
CM Medicamentos Especiais Ltda.	264	339	264	-
CMI Hospitalar Ltda.	807	749	807	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	25	-	25	-
Diagnóstica Serviços Ltda.	6	15	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	2.580	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	128	60	-	-
Cremer S.A.	143	139	-	-
	<b>1.373</b>	<b>3.882</b>	<b>1.096</b>	-
Dividendos a receber				
Cremer S.A.	32.045	26.704	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	116	940	-	-
Byogene Com. De Prod. Para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.	729	300	-	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	1.181	-	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	550	-	-	-
Diagnóstica Serviços Ltda.	15	-	-	-
Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	85	-	-	-
	<b>34.721</b>	<b>27.944</b>	-	-
Mútuos a receber				
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	-	449	-	449
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	7.100	7.100	-	-
Byogene Com. De Prod. Para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.	29.550	29.550	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	6.350	6.350	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	80.000	80.000	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	10.801	10.801	-	-
	<b>133.801</b>	<b>134.250</b>	-	<b>449</b>
Direito de reembolso (i)	1.998	1.998	1.998	1.998
<b>Total ativo circulante</b>	<b>171.893</b>	<b>168.074</b>	<b>3.094</b>	<b>2.447</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Ativo não circulante**

Conta corrente – Health Logística S.A.	14	-	14	-
Direito de reembolso (i)	1.093	1.093	1.093	1.093
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>1.107</b>	<b>1.093</b>	<b>1.107</b>	<b>1.093</b>

**Passivo circulante**

<b>Fornecedores</b>				
Cremer S.A.	6.339	11.220	-	-
Health Logística S.A.	5.651	96	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	2.200	2.086	-	-
Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda	4.290	4.290	-	-
CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda.	-	6.632	-	6.632
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	6	-	6
	<b>18.480</b>	<b>24.330</b>	<b>-</b>	<b>6.638</b>
<b>Dividendos a pagar</b>				
Genoma I Fundo Investimento	135	135	135	135
Carlos Alberto Mafra Terra	101	101	101	101
Consolação Goulart Terra	101	101	101	101
Cleber Aparecida Ribeiro	28	28	28	28
Acionistas vendedores – Vitalab <sup>(ii)</sup>	-	-	11.328	11.328
Dividendos propostos mínimos pela Administração	40.514	37.388	40.514	37.388
	<b>40.879</b>	<b>37.753</b>	<b>52.207</b>	<b>49.081</b>
<b>Contas a Pagar</b>				
Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda	1.537	1.537	-	-
	<b>1.537</b>	<b>1.537</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(i) Em 31 de dezembro de 2015, Carlos Alberto Mafra Terra, Cleber Aparecido Ribeiro, Consolação Goulart Terra e CAMT Empreendimentos e Participações Ltda., em conjunto, “Acionistas Originais” do Grupo, firmaram acordo de investimentos com o investidor Cromossomo Participações IV S.A. (“Cromossomo” ou “Investidor”), que estabeleceu cláusula de indenização devida pelos acionistas originais do Grupo à Companhia, no caso de existirem, atos, fatos, eventos, ações ou omissões realizadas pelo Grupo antes de 1º de março de 2016 (data do acordo) ou cujo fato gerador seja anterior ao fechamento ainda que seus efeitos se materializem após o fechamento do acordo. Sob tal cláusula, a Companhia tem direito de reembolso decorrente de cláusula de indenização formalizada entre seus acionistas para cobrir possíveis contingências e passivos fiscais, que fossem originados em períodos anteriores a 1º de março de 2016. O contrato prevê que a Companhia será reembolsada e não terá qualquer encargo financeiro ou ônus fiscal, incluindo juros e multas. A administração avaliou as cláusulas relacionadas ao direito de reembolso, garantias, capacidade de pagamento do fiador, entre outras, e concluiu sobre o montante requerido a ser registrado nas informações financeiras intermediárias para contingências e passivos fiscais devido às suas probabilidades de perda serem avaliada como provável. Tal direito de reembolso foi reconhecido para atender à condição de ser “praticamente certo”, conforme exigido pelo CPC 25 (IAS 37). A administração entende que tais valores registrados referentes ao direito de reembolso são suficientes para garantir que a Companhia não terá prejuízo em caso de necessidade de desembolso para honrar os passivos garantidos por esse direito.

(ii) A controlada Vitalab tem em seu passivo um valor de dividendos a pagar para os sócios vendedores da companhia dividendos relativamente a resultados auferidos em data anterior a compra ainda pendentes de pagamento.

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

Transações	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
<b>Receita de vendas</b>				
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	65	56	65	56
CM Medicamentos Especiais Ltda.	592	2.961	592	2.961
CMI Hospitalar Ltda.	1.357	3.643	1.357	3.643
Cremer S.A.	7	-	-	-
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico Ltda	1	-	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	2.814	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4.836</b>	<b>6.660</b>	<b>2.014</b>	<b>6.660</b>

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

### Compra de serviços e produtos

CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda.	4.481	5.668	4.481	5.668
CM Medicamentos Especiais Ltda.	22	-	22	-
Cremer S.A.	20.766	23.701	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	3.232	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	12.290	3.779	-	-
<b>Total</b>	<b>40.791</b>	<b>33.148</b>	<b>4.503</b>	<b>5.668</b>

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

### (a) 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 relativas à remuneração de curto prazo do pessoal chave registradas na demonstração do resultado foram R\$ 6.486 em 31 de março de 2021 (R\$ 2.550 em 31 de março de 2020). 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.

## 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, consistido, 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.

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.

	31/12/2020	Transferências	Provisões	Baixas	Encargos	31/03/2021
<b>Controladora</b>						
Trabalhistas	10.838	(2.136)	29	-	-	10.867
Tributário	-	2.136	83	-	-	2.219
	<b>10.838</b>	<b>-</b>	<b>112</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.086</b>
Circulante	2.513					2.624
Não circulante	8.325					8.326
<b>Consolidado</b>						
Tributárias	313.890	1.417	9.730	-	11	325.048
Trabalhistas	15.967	(761)	872	(956)	-	15.122
Cíveis	8.984	-	1.430	(125)	734	11.023
	<b>338.841</b>	<b>656</b>	<b>12.032</b>	<b>(1.081)</b>	<b>745</b>	<b>351.193</b>
Circulante	2.551					3.462
Não circulante	336.290					347.731

A principal ação tributária refere-se a medida judicial ingressada pela controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. em setembro de 2017, em 25 Estados da federação, pleiteando pagamento dos valores relativos ao Diferencial de Alíquota (DIFAL) do ICMS incidente nas vendas interestaduais oriundas do seu centro de

## **CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

---

distribuição, localizado no Distrito Federal, via depósito judicial, uma vez que ainda não ocorreu o julgamento da ADIN 5439, pelo Supremo Tribunal Federal (SRF). O valor atualizado da provisão e o valor do saldo de depósito judicial em 31 de março de 2021 totalizam R\$280.742.

### **(b) Contingências e riscos de perda possíveis - Consolidado**

A Companhia avaliou o montante de aproximadamente R\$ 299.963 (R\$ 292.365 em 31 de dezembro de 2020) relacionados aos riscos tributários e trabalhistas sobre os quais não foram constituídas provisões para fazer face a eventuais perdas. As principais demandas são substancialmente relacionadas a:

#### **(i) Controladora - Autos de infração**

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. Em 31 de março de 2021 estes autos apresentam um montante de R\$ 35.385 (R\$ 37.799 em 31 de dezembro de 2020). Os mais significativos infrações referentes a estas notícias são:

(a) 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\$ 5.466.

(b) 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\$ 29.919.

#### **(ii) Controlada Cremer S.A.**

##### *Contingências tributárias*

A Cremer S.A durante o segundo semestre de 2010, sofreu fiscalização da Receita Federal do Brasil que 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. A Cremer S.A, durante o segundo trimestre de 2016, sofreu fiscalização da Receita Federal do Brasil que resultou em auto de infração lavrado em face da controlada Cremer Administradora de Bens Ltda., por meio do qual a fiscalização da Receita Federal do Brasil tratou as vendas de imóveis de sua propriedade 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 a 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.

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

### (iii) Controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos

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 2021 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se a processos relativos ao IRPJ e a CSLL no valor de R\$ 52.380 (R\$ 49.419 em 31 de dezembro de 2020).

### (c) Ativos contingentes - Consolidado

#### (i) Crédito de PIS e COFINS

A Companhia possui ação judicial visando reconhecer seu direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Na data da emissão destas informações financeiras intermediárias, o referido pleito encontra-se aguardando o julgamento dos agravos da União. Os assessores legais da Companhia compreendem que o êxito destas ações é provável, entretanto, devido à não ocorrência do trânsito em julgado em nenhum dos processos da Companhia, bem como, da indefinição do STF quanto à questão suscitada no *leading case* pela União Federal quanto à modulação dos efeitos daquela decisão e forma de cálculo do crédito, os valores estimados poderão sofrer relevantes alterações. Desta forma, os referidos pleitos ativos contingentes não estão reconhecidos nas informações financeiras intermediárias, entretanto estão sendo divulgados.

Para os presentes processos, a Companhia possui levantamento preliminar de documentos e realização de cálculos em 31 de março de 2021, considerando dois cenários possíveis, com base no valor destacado em nota fiscal de saída e considerando as orientações da Receita Federal do Brasil que leva em consideração os valores líquidos recolhidos. Os levantamentos apontam para uma estimativa de créditos que podem variar de R\$ 7.000 a R\$13.000 e de R\$31.000 a R\$95.000, considerando o primeiro cenário e o segundo cenário, respectivamente.

#### (d) Depósitos judiciais (consolidado)

	31/12/2020	Depósito	Provisões	Baixas	31/03/2021
Tributárias	279.084	6.171	(347)	-	284.908
Trabalhistas	1.138	30	20	(10)	1.178
Cíveis	367	1.252	4	-	1.623
	<b>280.589</b>	<b>7.453</b>	<b>(323)</b>	<b>(10)</b>	<b>287.709</b>

Em dezembro de 2009, a Companhia impetrou Mandado de Segurança nº 5002307.54.2010.404.7205, visando discutir a utilização de prejuízos fiscais e bases negativas, adquiridos de terceiros, os quais haviam sido negados pela Secretaria da Receita Federal. Durante o 3º trimestre de 2011, a Companhia efetuou depósito judicial no montante de R\$ 2.111 (R\$ 2.111 em 31 de dezembro de 2019). A Companhia obteve decisão favorável em primeiro grau, acarretando Apelação por parte da União. Com o julgamento da Apelação pelo TRF da 4ª Região, houve reforma do julgado. Tal decisão acarretaria a cobrança de parcelas consideradas atrasadas no âmbito do PAES. Desta forma, a Companhia efetuou o depósito do alegado saldo devedor, a fim de evitar sua exclusão do PAES e os procedimentos fiscais relacionados à cobrança dos valores e aguarda julgamento dos recursos extraordinário e especial apresentados. Na análise dos advogados da Companhia, os riscos de perdas são classificados como possíveis.

A controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos mantém depósito judicial com relação à discussão mantida com diversos estados da federação relativamente ao diferencial de alíquota de ICMS, como mencionado na nota explicativa 22.a.

## 23. Patrimônio líquido

### (a) Capital social

O capital social em 31 de março de 2021 é de R\$ 969.594 (R\$ 979.957 em 31 de dezembro de 2020) está representado por ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal e está distribuída da seguinte forma:

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

	31/03/2021		31/12/2020	
	Ações	%	Ações	%
Genoma VI Fundo Investimento	128.918.008	52,43%	130.065.900	52,43%
Genoma I Fundo Investimento	55.888.818	22,73%	56.386.455	22,73%
Carlos Alberto Mafra Terra	17.343.416	7,05%	17.497.843	7,05%
Consolação Goulart Terra	43.739.702	17,79%	44.129.162	17,79%
	<u>245.889.944</u>	<u>100%</u>	<u>248.079.360</u>	<u>100%</u>

Em 27 de janeiro de 2021 os acionistas da Companhia, em Assembleia Geral Extraordinária aprovaram a redução do capital social no montante de R\$ 10.363.343,00 mediante a extinção de 2.189.416 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. O capital da companhia passa do atuais R\$ 979.957.432,51, divididos em 248.079.360 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, para R\$ 969.594.089,51, divididos em 245.889.944 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas.

A redução do capital foi realizada através de instrumento particular de protocolo e justificação de cisão parcial da companhia com incorporação da parcela patrimonial cindida pela Charlie Mike Juliet Participações S.A. Composta por elementos patrimoniais ativos e passivos integrantes do patrimônio da Companhia. O laudo de avaliação de determinação do valor contábil da parcela cindida foi realizado por empresa especializada, e aprovada nesta mesma assembleia.

## 24. 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. As ações estão sujeitas aos efeitos de potencial diluição em função do plano de pagamento baseado em ações.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizadas no cálculo dos lucros básico e diluído por ação:

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
<b>Básico e diluído</b>		
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	34.063	20.117
Média ponderada de ações ordinárias	<u>246.546.769</u>	<u>156.525.225</u>
Lucro por ação – básico e diluído	<u>0,13816</u>	<u>0,12852</u>

## 25. Receita

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita bruta de vendas e serviços prestados	979.809	786.355	1.774.758	1.008.700
(-) Abatimentos, vendas canceladas e devoluções	(15.165)	(7.835)	(33.046)	(11.759)
(-) Tributos sobre vendas	(141.271)	(115.099)	(256.625)	(153.507)
<b>Total</b>	<u>823.373</u>	<u>663.421</u>	<u>1.485.087</u>	<u>843.434</u>

A receita de vendas do Grupo refere-se principalmente ao fornecimento e distribuição de produtos e medicamentos, saúde hospitalar e higiene pessoal. As controladas Cremer S.A. e Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A. atuam na produção de materiais descartáveis e de consumo para cuidado com a saúde, com inúmeros produtos nas linhas de primeiros socorros, cirurgia, tratamento, higiene e bem-estar, compressas de gaze, compressas cirúrgicas, ataduras gessadas, esparadrapos, algodão hidrófilo, fralda de pano, equipos e sondas.

As receitas do grupo no mercado doméstico representam 99,63% e 0,37% para o exterior.

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. A Companhia monitora os prazos de entrega

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

das mercadorias aos clientes e procede aos ajustes na receita operacional quando necessário.

A receita operacional do Grupo está concentrada principalmente no mercado brasileiro e o Grupo não possui nenhum cliente individualmente significativo, ou seja, que representa 10% ou mais das receitas operacionais.

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 uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá.

Caso seja provável que descontos serão 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.

A desagregação da receita com base nos segmentos reportáveis está demonstrada na nota explicativa 29 de informações por segmento.

## 26. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Matéria-prima, produtos de revenda e custos de propriedade	(736.099)	(593.791)	(1.230.963)	(663.217)
Salários, férias e benefícios a empregados	(30.093)	(20.351)	(53.467)	(36.759)
Encargos sociais	(7.277)	(5.794)	(15.505)	(10.914)
Serviços de consultoria	(7.734)	(2.559)	(8.189)	(2.777)
Comissões	(4.797)	(4.056)	(6.197)	(4.078)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(429)	(235)	(1.504)	(704)
Frete	(15.571)	(12.040)	(31.486)	(22.800)
Embalagens	(256)	(672)	(995)	(7.709)
Aluguéis	(354)	(719)	(2.199)	(1.800)
Serviços de terceiros	(3.105)	(2.842)	(11.577)	(15.163)
Despesas de viagens	(833)	(1.834)	(1.026)	(2.108)
Depreciação e amortização	(3.608)	(2.837)	(21.903)	(15.120)
Materiais de uso e consumo	(1.521)	(567)	(7.829)	(4.832)
Outros gastos	(5.492)	(4.180)	(25.252)	(13.573)
<b>Total</b>	<b>(817.169)</b>	<b>(652.477)</b>	<b>(1.418.092)</b>	<b>(801.554)</b>

Classificadas como	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Custos das mercadorias e produtos vendidos	(736.099)	(593.791)	(1.281.475)	(721.161)
Despesas com vendas	(17.219)	(18.603)	(41.388)	(32.710)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(429)	(235)	(1.504)	(704)
Despesas gerais e administrativas	(63.422)	(39.848)	(93.725)	(46.979)
<b>Total</b>	<b>(817.169)</b>	<b>(652.477)</b>	<b>(1.418.092)</b>	<b>(801.554)</b>

## 27. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
<b>Outras despesas operacionais</b>				
Outras despesas	(107)	(209)	(3.047)	365
Doações e bonificações concedidas	(729)	(462)	(2.793)	(461)
Outros serviços de terceiros	-	-	(201)	(276)
Reversão (provisão) para contingências	(28)	15	(138)	15
Multas	(10)	(18)	(15)	(20)
	<b>(874)</b>	<b>(674)</b>	<b>(6194)</b>	<b>(377)</b>

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

### Outras receitas operacionais

Outras receitas	172	291	5.079	775
Doações e bonificações recebidas	-	1.042	12	1.040
Resultado na alienação do ativo imobilizado	523	-	523	-
<b>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas</b>	<b>695</b>	<b>1.333</b>	<b>5.614</b>	<b>1.815</b>
	<b>(179)</b>	<b>659</b>	<b>(580)</b>	<b>1.440</b>

## 28. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos de aplicações financeiras	2.267	594	3.273	1.950
Juros ativos	735	836	1.727	930
Ganhos com derivativos	142	-	25.381	14.643
Variação cambial	31	28	30.549	8.034
Outras	235	61	3.702	371
<b>Total</b>	<b>3.410</b>	<b>1.519</b>	<b>64.632</b>	<b>25.928</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(6.493)	(6.792)	(11.907)	(9.796)
Juros arrendamento	(1.069)	(994)	(2.532)	(2.378)
Perdas com derivativos	-	-	(2)	(384)
Despesas bancárias	(361)	(269)	(1.101)	(403)
Descontos concedidos	(872)	(467)	(2.932)	(501)
Variação cambial	(243)	(420)	(31.541)	(16.847)
Outras despesas financeiras	(1.582)	(1.817)	(31.357)	(9.924)
<b>Total</b>	<b>(10.620)</b>	<b>(10.759)</b>	<b>(81.372)</b>	<b>(40.233)</b>

## 29. 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: o segmento classificado como “outros” é relacionado a operações da controlada Health Logística Hospitalar S.A., cuja atividade compreende a logística de produtos médicos e hospitalares e operações da controlada Cremer Administradora de Bens Ltda., cuja atividade compreende a administração das propriedades do Grupo

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

31 de março de 2021	Consolidado			
	Medicamento	Material	Outros	Total
Receita líquida de vendas	1.060.364	420.344	4.379	1.485.087
Mercado interno	1.060.364	414.853	4.379	1.479.596
Mercado externos	-	5.491	-	5.491
Custo dos produtos vendidos	(974.358)	(305.572)	(1.545)	(1.281.475)
Lucro bruto	86.006	114.772	2.834	203.612
Despesas com vendas	(13.797)	(26.557)	(1.034)	(41.388)
Despesas gerais e administrativas	(66.691)	(26.334)	(700)	(93.725)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.404)	(96)	(4)	(1.504)
Outros resultados operacionais	2.719	(3.184)	(1.358)	(1.823)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	6.833	58.601	(262)	65.172
Depreciação, amortização	15.639	6.199	65	21.903
Ativos	3.222.440	1.277.426	13.306	4.513.172
Passivos	2.351.617	932.218	9.710	3.293.545
<b>31 de março de 2020</b>	<b>Consolidado</b>			
	Medicamento	Material	Outros	Total
Receita líquida de vendas	567.870	270.658	4.907	843.435
Mercado interno	567.870	265.774	4.907	838.551
Mercado externos	-	4.884	-	4.884
Custo dos produtos vendidos	(516.549)	(201.744)	(2.868)	(721.161)
Lucro bruto	51.321	68.914	2.039	122.274
Despesas com vendas	(10.654)	(20.179)	(1.877)	(32.710)
Despesas gerais e administrativas	(35.751)	(11.208)	(20)	(46.979)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(201)	(502)	(1)	(704)
Outros resultados operacionais	565	748	125	1.438
Lucro operacional antes do resultado financeiro	5.280	37.773	266	43.319
Depreciação, amortização	10.180	4.852	88	15.120
Ativos	1.532.209	730.280	13.236	2.275.725
Passivos	1.261.219	601.121	10.895	1.873.235

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 99,63% em cada um dos segmentos de negócio e as vendas ao mercado externo representam 0,37%. Os principais países para os quais o Grupo exporta são Bolívia, Paraguai, México, Peru, Equador, Itália e Turquia.

O segmento classificado como “outros” é relacionado a operações da controlada Health Logística Hospitalar S.A., cuja atividade compreende a logística de produtos médicos e hospitalares.

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

**30. Cobertura de seguros**

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas foram determinadas pela Administração.

Em 31 de março de 2021 a cobertura de seguros é ser assim resumida:

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

Ativos, responsabilidade ou interesses cobertos	Modalidade	Importância segurada	
		Controladora	Consolidado
Instalações fabris, administrativa e Centros de Distribuição	Danos materiais e de edificações, instalações, máquinas e equipamentos	133.803	603.916
Lucros cessantes	Perda de receita decorrente de acidentes	5.000	63.311
Veículos frota	Roubo, furto, danos materiais, morais, APP e outros	195.423	280.128
Transporte/Carga	Transporte internacional, carga e descarga, avarias não rodoviárias, e outros	4.000	14.680
Judiciais	Garantia de pagamento para advogados, e garantias judiciais a Estados	3.643	102.037
Fornecedores	Fiança locatícia e garantias de pagamento	17.000	50.125
Respons. Civil/Administradores	Danos causados por administradores e responsabilidade cível geral	174.000	194.000
Garantia de pagamento	Tambqui Fundo de Investimentos em Participações	153.984	153.984
<b>Total</b>	Multiestratégia	<b>686.853</b>	<b>1.462.181</b>

### 31. Itens que não afetam caixa

As transações ocorridas no exercício que não afetaram os fluxos de caixa de Companhia estão abaixo apresentadas:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Diminuição de capital (Nota 23)	10.363	-	10.363	-
Aumento de capital	-	498	-	498

### 32. Eventos Subsequentes

A CM Hospitalar obteve, em 14 de abril de 2021, o registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários-CVM. Os documentos da Companhia se encontram na rede mundial de computadores no sítio da CVM e no sítio da companhia

\* \* \* \* \*

## CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Mario Sergio Ayres Cunha Ribeiro  
Presidente

Membros:

Luiz Felipe Duarte Martins Costa  
Ricardo Pechinho Hallack  
Thayan Nascimento Hartmann  
Paulo Sérgio Cruz Dortas Matos

## DIRETORIA

Leonardo Almeida Byrro	Diretor Presidente
Guilherme Fonseca Goulart	Diretor Financeiro
Lúcio Flavio Bueno	Diretor
Renan de Almeida Havelha	Diretor Comercial
Thiago Liska	Diretor Diagnóstica

## CONTADOR

Guilherme Fonseca Goulart  
CRC 1SP – 217101/O-8