

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

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

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

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

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

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	10
--------------------------------	----

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

## DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	20
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	57
--------------------	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	124
---	-----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	125
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	126
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	127
--	-----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	286.123.360
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>286.123.360</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	2.773.600
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>2.773.600</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	8.235.849	8.079.339
1.01	Ativo Circulante	3.409.329	3.201.706
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	325.262	856.562
1.01.01.01	Caixa e bancos	14.470	16.338
1.01.01.02	Aplicações financeiras	310.792	840.224
1.01.02	Aplicações Financeiras	250.350	462.655
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	250.350	462.655
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	250.350	462.655
1.01.03	Contas a Receber	1.595.994	1.039.509
1.01.03.01	Clientes	1.595.994	1.039.509
1.01.04	Estoques	842.616	572.197
1.01.06	Tributos a Recuperar	142.303	52.285
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	142.303	52.285
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	49.100	33.912
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar - Indébitos Tributários	305	305
1.01.06.01.03	Outros Tributos a Recuperar	92.898	18.068
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	252.804	218.498
1.01.08.03	Outros	252.804	218.498
1.01.08.03.01	Outros ativos	206.568	87.799
1.01.08.03.03	Dividendos a receber	0	97.938
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	46.236	32.761
1.02	Ativo Não Circulante	4.826.520	4.877.633
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	495.651	453.932
1.02.01.04	Contas a Receber	3.112	2.804
1.02.01.04.01	Clientes	3.112	2.804
1.02.01.07	Tributos Diferidos	320.518	270.260
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	320.518	270.260
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	172.021	180.868
1.02.01.10.03	Outros ativos	12.104	47.973
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	36.028	34.338
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	28.421	28.068
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	95.468	61.372
1.02.01.10.08	Transação com partes relacionadas	0	9.117
1.02.02	Investimentos	3.611.674	4.188.844
1.02.02.01	Participações Societárias	3.611.674	4.188.844
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	14.033	13.123
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.597.641	4.175.721
1.02.03	Imobilizado	224.998	127.509
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	224.998	127.509
1.02.04	Intangível	494.197	107.348
1.02.04.01	Intangíveis	494.197	107.348
1.02.04.01.02	Outros	494.197	107.348

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	8.235.849	8.079.339
2.01	Passivo Circulante	2.354.691	2.103.615
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	54.189	48.614
2.01.01.01	Obrigações Sociais	54.189	48.614
2.01.02	Fornecedores	1.434.806	1.282.818
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.427.678	1.280.851
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	877.021	1.142.957
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais - Partes Relacionadas	550.657	137.894
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	7.128	1.967
2.01.03	Obrigações Fiscais	37.231	10.985
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.478	5.015
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	2.869	216
2.01.03.01.03	Outros	1.609	4.799
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	32.677	5.860
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	76	110
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	310.087	151.062
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	21.614	0
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	21.614	0
2.01.04.02	Debêntures	288.473	151.062
2.01.05	Outras Obrigações	518.378	610.136
2.01.05.02	Outros	518.378	610.136
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	74.742
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	51.443	17.225
2.01.05.02.05	Outros	43.406	61.416
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	255.908	127.042
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	783	316
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	33.421	70.170
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	31.071	16.512
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	102.346	242.713
2.02	Passivo Não Circulante	3.505.743	3.695.282
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.693.669	2.841.322
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	176.617	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	176.617	0
2.02.01.02	Debêntures	2.517.052	2.841.322
2.02.02	Outras Obrigações	796.336	834.166
2.02.02.02	Outros	796.336	834.166
2.02.02.02.04	Tributos a recolher	6.992	0
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	1.909	974
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	640.793	708.920
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	75.599	53.229
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	71.043	71.043
2.02.04	Provisões	15.738	19.794
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	15.738	19.794
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	15.738	19.794
2.03	Patrimônio Líquido	2.375.415	2.280.442
2.03.01	Capital Social Realizado	1.771.044	1.771.044

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2.03.02	Reservas de Capital	-238.902	-241.462
2.03.04	Reservas de Lucros	843.273	750.860
2.03.04.01	Reserva Legal	52.319	52.319
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	790.954	698.541

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.825.617	3.737.999	1.048.567	2.159.360
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.624.785	-3.370.388	-926.975	-1.921.909
3.03	Resultado Bruto	200.832	367.611	121.592	237.451
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-49.662	-88.314	-43.304	-57.472
3.04.01	Despesas com Vendas	-30.055	-59.045	-26.593	-46.102
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-93.527	-191.433	-62.761	-126.244
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	34	70	-557	-259
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	18.635	105.295	953	3.757
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.893	-3.841	-8.459	-10.581
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	57.144	60.640	54.113	121.957
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	151.170	279.297	78.288	179.979
3.06	Resultado Financeiro	-125.608	-238.360	-55.781	-84.179
3.06.01	Receitas Financeiras	11.113	36.689	21.553	55.342
3.06.02	Despesas Financeiras	-136.721	-275.049	-77.334	-139.521
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	25.562	40.937	22.507	95.800
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	29.907	51.421	23.172	46.883
3.08.01	Corrente	0	0	327	327
3.08.02	Diferido	29.907	51.421	22.845	46.556
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	55.469	92.358	45.679	142.683
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	55.469	92.358	45.679	142.683
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,19576	0,32595	0,16117	0,50212
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,19576	0,32595	0,16117	0,50212

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	55.469	92.358	45.679	142.683
4.03	Resultado Abrangente do Período	55.469	92.358	45.679	142.683

**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 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-548.245	-270.827
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	201.131	125.921
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido	92.358	142.683
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	32.128	9.619
6.01.01.03	Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível	245	192
6.01.01.04	Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber	-70	259
6.01.01.05	Correção Monetária sobre Aquisição de Investimentos	45.563	29.685
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos	223.853	103.779
6.01.01.07	Juros sobre Passivos de Arrendamento	4.525	2.137
6.01.01.08	Provisão (reversão) para Contingências	-4.994	-1.854
6.01.01.10	Participação nos Lucros/Prejuízos de Controlada	-60.640	-121.957
6.01.01.11	Provisão para Perdas de Estoques	1.508	6.352
6.01.01.12	Imposto de Renda	-51.421	-46.883
6.01.01.15	Opções outorgadas reconhecidas	2.560	1.909
6.01.01.16	Avaliação de valor justo das obrigações por aquisição de investimentos	-67.816	0
6.01.01.17	Ganho em participação de controladas	-16.668	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-529.282	-298.315
6.01.02.01	Contas a Receber	-435.373	-145.428
6.01.02.02	Estoques	-234.644	-124.637
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-84.013	-21.007
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	-135	-1.570
6.01.02.05	Outros ativos	-62.859	-94.917
6.01.02.06	Fornecedores	77.650	57.328
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	49	7.625
6.01.02.08	Obrigações tributárias	23.079	-7.121
6.01.02.09	Adiantamentos de clientes	33.993	12.324
6.01.02.10	Outros passivos	24.105	3.175
6.01.02.11	Fornecedores - reverse factoring	128.866	15.913
6.01.03	Outros	-220.094	-98.433
6.01.03.01	Juros Pagos sobre Empréstimos e Debêntures	-217.835	-98.433
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-2.259	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	98.028	-388.518
6.02.01	Aquisição de Investimentos, Líquidos de Caixa	-23.348	-756.311
6.02.02	Pagamento pela aquisição de investimentos	-150.707	-106.963
6.02.03	Aquisição de imobilizado	-47.523	-17.949
6.02.04	Aquisição de intangível	-36.914	-21.403
6.02.06	Dividendos recebidos	117.255	0
6.02.07	Aplicações financeiras	212.305	524.685
6.02.08	Caixa decorrente de incorporação	63.709	8.822
6.02.09	Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-36.749	-19.399
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-81.083	-217.534
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	197.354	0
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	0	-20.994
6.03.04	Pagamento de debêntures	-192.000	-32.000

**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 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
6.03.05	Pagamento de passivos de arrendamento	-7.337	-3.490
6.03.06	Recompra de ações	0	-40.448
6.03.07	Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	-4.358	-6.997
6.03.08	Dividendos pagos	0	-45.000
6.03.09	Juros sobre capital próprio pagos	-74.742	-67.985
6.03.10	Gastos com emissão de ações	0	-620
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-531.300	-876.879
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	856.562	1.156.928
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	325.262	280.049

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023****(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	1.771.044	-241.462	750.860	0	0	2.280.442
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.771.044	-241.462	750.860	0	0	2.280.442
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.560	55	0	0	2.615
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	55	0	0	55
5.04.10	Plano de remuneração	0	2.560	0	0	0	2.560
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	92.358	0	92.358
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	92.358	0	92.358
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-238.902	750.915	92.358	0	2.375.415

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022****(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	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-39.159	-22.219	0	0	-61.378
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-620	0	0	0	-620
5.04.08	Recompra de ações	0	-40.448	0	0	0	-40.448
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	-22.219	0	0	-22.219
5.04.10	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.909	0	0	0	1.909
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	142.683	0	142.683
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	142.683	0	142.683
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-244.064	562.659	142.683	0	2.232.322

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
7.01	Receitas	4.260.794	2.371.988
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.179.602	2.368.465
7.01.02	Outras Receitas	81.122	3.782
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	70	-259
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.914.914	-1.822.826
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-2.825.993	-1.735.722
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-88.921	-87.104
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.345.880	549.162
7.04	Retenções	-32.128	-9.754
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-32.128	-9.754
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.313.752	539.408
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	97.329	177.299
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	60.640	121.957
7.06.02	Receitas Financeiras	36.689	55.342
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.411.081	716.707
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.411.081	716.707
7.08.01	Pessoal	91.770	66.809
7.08.01.01	Remuneração Direta	71.373	54.759
7.08.01.02	Benefícios	14.404	8.652
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.993	3.398
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	950.431	364.323
7.08.02.01	Federais	23.200	-2.639
7.08.02.02	Estaduais	925.982	365.740
7.08.02.03	Municipais	1.249	1.222
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	276.522	142.892
7.08.03.01	Juros	271.550	134.995
7.08.03.02	Aluguéis	3.842	3.273
7.08.03.03	Outras	1.130	4.624
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	92.358	142.683
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	92.358	142.683

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	9.001.416	9.559.624
1.01	Ativo Circulante	4.998.759	5.633.112
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	616.556	1.042.558
1.01.01.01	Caixa e bancos	115.495	194.972
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	501.061	847.586
1.01.02	Aplicações Financeiras	350.907	973.494
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	350.907	973.494
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	350.907	973.494
1.01.03	Contas a Receber	1.901.882	2.028.015
1.01.03.01	Clientes	1.901.882	2.028.015
1.01.04	Estoques	1.648.539	1.293.644
1.01.06	Tributos a Recuperar	280.063	151.781
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	280.063	151.781
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	49.586	38.265
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar - Indébitos Tributários	21.985	27.355
1.01.06.01.03	Outros Tributos a Recuperar	208.492	86.161
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	200.812	143.620
1.01.08.03	Outros	200.812	143.620
1.01.08.03.01	Outros ativos	200.812	132.971
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	0	10.649
1.02	Ativo Não Circulante	4.002.657	3.926.512
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	871.895	856.110
1.02.01.04	Contas a Receber	3.112	2.804
1.02.01.04.01	Clientes	3.112	2.804
1.02.01.07	Tributos Diferidos	379.537	305.768
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	379.537	305.768
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	489.246	547.538
1.02.01.10.03	Outros ativos	53.744	79.737
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	112.168	152.141
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	141.038	176.827
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	182.296	129.716
1.02.01.10.08	Transação com partes relacionadas	0	9.117
1.02.02	Investimentos	14.033	13.123
1.02.02.01	Participações Societárias	14.033	13.123
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	14.033	13.123
1.02.03	Imobilizado	480.774	438.478
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	480.774	438.478
1.02.04	Intangível	2.635.955	2.618.801
1.02.04.01	Intangíveis	2.635.955	2.618.801
1.02.04.01.02	Outros	2.635.955	2.618.801

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	9.001.416	9.559.624
2.01	Passivo Circulante	2.728.928	3.215.396
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	115.907	100.550
2.01.01.01	Obrigações Sociais	115.907	100.550
2.01.02	Fornecedores	1.372.261	1.927.286
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.353.825	1.907.473
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	18.436	19.813
2.01.03	Obrigações Fiscais	89.084	56.634
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	30.519	24.419
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	16.094	13.243
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	9.010	2.469
2.01.03.01.03	Outros	5.415	8.707
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	56.328	30.423
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.237	1.792
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	393.873	275.483
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	105.400	124.421
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	50.196	74.453
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	55.204	49.968
2.01.04.02	Debêntures	288.473	151.062
2.01.05	Outras Obrigações	757.803	855.443
2.01.05.02	Outros	757.803	855.443
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	3.563	86.071
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	56.269	48.089
2.01.05.02.05	Outros	121.629	127.802
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	332.677	200.058
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	2.918	2.955
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	33.421	70.170
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	76.032	54.655
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	102.346	242.713
2.01.05.02.12	Instrumentos financeiros derivativos	28.948	22.930
2.02	Passivo Não Circulante	3.897.073	4.063.786
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.884.164	3.056.954
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	367.112	215.632
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	200.227	3.186
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	166.885	212.446
2.02.01.02	Debêntures	2.517.052	2.841.322
2.02.02	Outras Obrigações	896.592	902.676
2.02.02.02	Outros	896.592	902.676
2.02.02.02.03	Outros Passivos	10.434	11.666
2.02.02.02.04	Tributos a recolher	6.992	6.570
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	9.063	9.625
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	653.293	708.920
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	126.938	92.961
2.02.02.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	18.829	1.891
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	71.043	71.043
2.02.03	Tributos Diferidos	54.215	57.368

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	54.215	57.368
2.02.04	Provisões	62.102	46.788
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	62.102	46.788
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	62.102	46.788
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.375.415	2.280.442
2.03.01	Capital Social Realizado	1.771.044	1.771.044
2.03.02	Reservas de Capital	-238.902	-241.462
2.03.04	Reservas de Lucros	843.273	750.860
2.03.04.01	Reserva Legal	52.319	52.319
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	790.954	698.541

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.534.040	5.333.875	1.946.219	3.846.073
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.079.379	-4.446.755	-1.622.164	-3.223.742
3.03	Resultado Bruto	454.661	887.120	324.055	622.331
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-259.637	-536.765	-198.287	-373.077
3.04.01	Despesas com Vendas	-68.259	-130.648	-61.622	-113.603
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-206.056	-438.017	-125.848	-248.868
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-606	-82	-794	-231
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	19.659	41.490	5.429	9.050
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-5.080	-8.621	-14.643	-17.902
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	705	-887	-809	-1.523
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	195.024	350.355	125.768	249.254
3.06	Resultado Financeiro	-137.797	-263.487	-75.879	-112.231
3.06.01	Receitas Financeiras	28.169	80.372	9.326	376.400
3.06.02	Despesas Financeiras	-165.966	-343.859	-85.205	-488.631
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	57.227	86.868	49.889	137.023
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.758	5.490	-4.210	5.660
3.08.01	Corrente	-36.367	-73.532	-19.784	-51.459
3.08.02	Diferido	34.609	79.022	15.574	57.119
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	55.469	92.358	45.679	142.683
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	55.469	92.358	45.679	142.683
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	0	45.679	142.683
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,19576	0,32595	0,16117	0,50212
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,19576	0,32595	0,16117	0,50212

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	55.469	92.358	45.679	142.683
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	55.469	92.358	45.679	142.683
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	55.469	92.358	45.679	142.683

**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 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-540.517	-180.641
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	459.963	395.784
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido	92.358	142.683
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	126.865	77.864
6.01.01.03	Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível	480	1.084
6.01.01.04	Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber	82	231
6.01.01.05	Correção Monetária sobre Aquisição de Investimentos	45.563	29.685
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos	211.335	98.857
6.01.01.07	Juros sobre Passivos de Arrendamento	8.993	4.831
6.01.01.08	Provisão (reversão) para Contingências	15.314	-5.292
6.01.01.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	39.241	40.656
6.01.01.10	Participação nos Lucros/Prejuízos de Controlada	887	1.523
6.01.01.11	Provisão para Perdas de Estoques	6.259	8.436
6.01.01.12	Imposto de Renda	-5.490	-5.660
6.01.01.13	Ganho de Processos Fiscais	0	-1.023
6.01.01.15	Opções outorgadas reconhecidas	2.560	1.909
6.01.01.16	Avaliação de valor justo das obrigações por aquisição de investimentos	-67.816	0
6.01.01.17	Ganho em participação de controladas	-16.668	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-743.776	-439.007
6.01.02.01	Contas a Receber	143.726	-94.573
6.01.02.02	Estoques	-349.430	-202.850
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-87.452	1.468
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	35.840	23.005
6.01.02.05	Outros ativos	-41.010	-40.419
6.01.02.06	Fornecedores	-564.986	-124.398
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	11.222	6.093
6.01.02.08	Obrigações tributárias	-9.463	-21.922
6.01.02.09	Adiantamentos de clientes	8.154	20.362
6.01.02.10	Outros passivos	-22.997	-58.408
6.01.02.11	Fornecedores - reverse factoring	132.620	52.635
6.01.03	Outros	-256.704	-137.418
6.01.03.01	Juros Pagos sobre Empréstimos e Debêntures	-225.608	-116.245
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-31.096	-21.173
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	256.712	-109.498
6.02.01	Aquisição de Investimentos, Líquidos de Caixa	-73.886	-752.725
6.02.02	Pagamento pela aquisição de investimentos	-150.707	-106.963
6.02.03	Aquisição de imobilizado	-60.883	-44.667
6.02.04	Aquisição de intangível	-43.650	-24.623
6.02.07	Aplicações financeiras	622.587	838.879
6.02.09	Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-36.749	-19.399
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-142.195	-342.928
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	232.354	0
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-80.788	-136.296
6.03.04	Pagamento de debêntures	-192.000	-32.000

**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 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
6.03.05	Pagamento de passivos de arrendamento	-30.501	-20.403
6.03.06	Recompra de ações	0	-40.448
6.03.07	Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	19.766	-6.997
6.03.08	Dividendos pagos	0	-45.000
6.03.09	Juros sobre capital próprio pagos	-74.742	-67.985
6.03.10	Gastos com emissão de ações	0	-620
6.03.11	Transferência conta garantida	0	15.836
6.03.12	Pagamento de derivativos	-16.284	-9.015
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-426.000	-633.067
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.042.558	1.364.846
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	616.558	731.779

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.771.044	-241.462	750.860	0	0	2.280.442	0	2.280.442
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.771.044	-241.462	750.860	0	0	2.280.442	0	2.280.442
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.560	55	0	0	2.615	0	2.615
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	55	0	0	55	0	55
5.04.10	Plano de remuneração	0	2.560	0	0	0	2.560	0	2.560
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	92.358	0	92.358	0	92.358
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	92.358	0	92.358	0	92.358
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-238.902	750.915	92.358	0	2.375.415	0	2.375.415

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017	0	2.151.017
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017	0	2.151.017
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-39.159	-22.219	0	0	-61.378	0	-61.378
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-620	0	0	0	-620	0	-620
5.04.08	Recompra de ações	0	-40.448	0	0	0	-40.448	0	-40.448
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	-22.219	0	0	-22.219	0	-22.219
5.04.10	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.909	0	0	0	1.909	0	1.909
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	142.683	0	142.683	0	142.683
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	142.683	0	142.683	0	142.683
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-244.064	562.659	142.683	0	2.232.322	0	2.232.322

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022</b>
7.01	Receitas	6.063.951	4.289.014
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.979.152	4.275.794
7.01.02	Outras Receitas	84.881	13.451
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-82	-231
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.766.445	-2.945.193
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-3.450.461	-2.747.527
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-315.984	-197.666
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.297.506	1.343.821
7.04	Retenções	-126.865	-77.864
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-126.865	-77.864
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.170.641	1.265.957
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	79.498	374.877
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-887	-1.523
7.06.02	Receitas Financeiras	80.385	376.400
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.250.139	1.640.834
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.250.139	1.640.834
7.08.01	Pessoal	253.971	161.836
7.08.01.01	Remuneração Direta	191.243	130.210
7.08.01.02	Benefícios	47.953	20.985
7.08.01.03	F.G.T.S.	14.775	10.641
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.551.610	833.971
7.08.02.01	Federais	318.149	204.749
7.08.02.02	Estaduais	1.226.356	625.563
7.08.02.03	Municipais	7.105	3.659
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	352.200	502.344
7.08.03.01	Juros	332.333	480.415
7.08.03.02	Aluguéis	12.214	15.439
7.08.03.03	Outras	7.653	6.490
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	92.358	142.683
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	92.358	142.683

## Comentário do Desempenho

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



# Divulgação de Resultados 2T23

**Comentário do Desempenho**

	<u>MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO .....</u>	<u>5</u>
	<u>EVENTOS DO TRIMESTRE.....</u>	<u>6</u>
	<u>HIGHLIGHTS APÓS 2T23.....</u>	<u>7</u>
	<u>DESTAQUES OPERACIONAIS .....</u>	<u>8</u>
	<u>MERCADO .....</u>	<u>11</u>
	<u>AQUISIÇÕES ANUNCIADAS .....</u>	<u>11</u>
	<u>SINERGIAS .....</u>	<u>12</u>
	<u>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS.....</u>	<u>13</u>
	<u>RECEITA LÍQUIDA .....</u>	<u>13</u>
	<u>LUCRO BRUTO.....</u>	<u>15</u>
	<u>DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS.....</u>	<u>16</u>
	<u>EBITDA E EBITDA AJUSTADO .....</u>	<u>17</u>
	<u>RESULTADO FINANCEIRO.....</u>	<u>18</u>
	<u>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL .....</u>	<u>19</u>
	<u>LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO.....</u>	<u>19</u>
	<u>RETORNO SOBRE CAPITAL INVESTIDO - ROIC .....</u>	<u>20</u>
	<u>BALANÇO PATRIMONIAL .....</u>	<u>21</u>
	<u>CICLO DE CAIXA.....</u>	<u>25</u>
	<u>FLUXO DE CAIXA .....</u>	<u>25</u>
	<u>DIVIDENDOS.....</u>	<u>26</u>
	<u>SUSTENTABILIDADE NOS NEGÓCIOS.....</u>	<u>27</u>
	<u>MERCADO DE CAPITAIS .....</u>	<u>28</u>
	<u>GLOSSÁRIO.....</u>	<u>29</u>

São Paulo, 14 de agosto de 2023

**Comentário do Desempenho**

A CM Hospitalar S.A. ("Viveo" ou "Companhia") anuncia hoje os resultados referentes ao segundo trimestre e primeiro semestre de 2023 (2T23 e 1S23). 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 de reais (R\$ mil) - exceto quando indicadas de outra forma - e são comparadas ao segundo trimestre e primeiro semestre de 2022. Dados operacionais não são auditados ou revisados.

# DESTAQUES 2T23 e 1S23

## RECEITA LÍQUIDA

**R\$ 2.534,0 MM**

no 2T23 (+30,2% vs 2T22)

**R\$ 5.333,9 MM**  
no 1S23  
(+38,7% vs 1S22)

EBITDA AJUSTADO<sup>1</sup>

**R\$ 251,1 MM**

no 2T23 (+42,6% vs 2T22)

**R\$ 474,2 MM**  
no 1S23  
(+38,1% vs 1S22)

LUCRO LÍQUIDO  
AJUSTADO<sup>1</sup>

**R\$ 66,3 MM**

no 2T23 (+1,8% vs 2T22)

**R\$ 126,9 MM**  
no 1S23  
(-29,2% vs 1S22)

## CICLO CAIXA

**56 dias no 2T23**

4 dias superiores ao 2T22

ROIC<sup>2</sup>

**24,1%**



## VIVEO DAY

Data: 17/08/2023

Horário: 8:00h às 12:00  
(horário de Brasília)

Endereço: Metropolitan  
Rua Amaury, 255 – Jd Europa – SP  
Inscrição pelo link do site de RI

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

<sup>2</sup> Números proformas.

## Comentário do Desempenho



### MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO



Encerramos mais um trimestre com diversas evoluções no nosso ecossistema, entregando resultados consistentes e buscando assegurar as condições para continuar evoluindo nas avenidas de crescimento já identificadas. No 2T23, concluímos a aquisição da Neve, que atua no desenvolvimento de produtos hospitalares de alta eficiência, tecnologia e performance. Tal aquisição adiciona mais quatro linhas de produtos à Companhia (cirúrgica, ortopédica, paramentação e linha de proteção), produzidos em moderna fábrica localizada em Bragança Paulista, interior do estado de São Paulo. Adicionalmente, fortalecemos nossa capacidade logística com a inauguração de um novo centro de distribuição localizado em Jabotão dos Guararapes, no qual foram investidos R\$ 10 milhões em uma estrutura que possui 13 mil m<sup>2</sup> e capacidade para movimentar mais de 600 mil volumes por mês.

Mais recentemente, no início de agosto, concluímos a oferta pública de ações primária e secundária (*follow-on*) que contou com forte demanda do mercado o que evidencia a confiança do mercado em nosso direcionamento estratégico. A operação levantou R\$ 1,2 bilhão, com a entrada de R\$ 778 milhões de recursos para o caixa da Companhia, os quais serão destinados ao crescimento orgânico e inorgânico.

No trimestre, no canal de Hospitais e Clínicas, expandimos nossa atuação e passamos a distribuir materiais de OPME da linha Surgical da Medtronic Brasil no estado do Rio Grande do Sul. No Varejo, alcançamos a liderança na categoria de curativos e ainda aumentamos o *market share* em lenços umedecidos e hastes flexíveis. Já em vacinas, iniciamos a distribuição da vacina QDENGGA<sup>®</sup>, que previne qualquer um dos quatro sorotipos do vírus da Dengue.

Com isso, no 2T23, reportamos receita líquida de R\$ 2,5 bilhões, avanço de 30,2% em relação ao mesmo período do ano anterior. Os destaques no trimestre foram, principalmente, o canal de varejo, que mais uma vez registrou crescimento de duplo dígito, e o canal de serviços, com o maior crescimento entre os canais, com destaque para as empresas de manipulação. Cabe ressaltar que o canal de já representa 10% da receita líquida da Companhia. Assim, o EBITDA Ajustado atingiu R\$ 251,1 milhões no trimestre, com margem ajustada recorde de 9,9%. Já o lucro líquido ajustado foi de R\$ 66,2 milhões no 2T23, 1,8% acima ao auferido no 2T22, enquanto a margem líquida ajustada atingiu 2,6%.

Seguimos atuando com uma estrutura de capital sólida. O nosso indicador dívida líquida/Ebitda foi de 2,67x no 2T23, isso sem considerar os recursos da oferta pública que ocorreu após o encerramento do trimestre. Já o montante de sinergias capturado no trimestre alcançou R\$ 18,7 milhões, sendo R\$ 44,1 milhões até o final do primeiro semestre. A nossa disciplina, captura de sinergias e estratégia comercial do trimestre fez com que nosso ROIC atingisse 24,1% no trimestre.

Fomos ainda agraciados com o prêmio Líderes da Saúde 2023 na categoria Negócios, um reconhecimento à nossa atuação destacada nos últimos 12 meses.

Estamos colhendo os frutos da estratégia adotada ao longo dos últimos anos e continuamos priorizando as integrações das empresas adquiridas. Estamos confiantes que caminhamos na direção certa, com o objetivo de simplificar o mercado da saúde, criando valor em toda a cadeia e sociedade.

Leonardo Byrro  
CEO da Viveo

## Comentário do Desempenho



### EVENTOS DO TRIMESTRE



#### REPOSICIONAMENTO E REBRANDING DA MAFRA ESPECIALIDADES

No dia 03 de abril de 2023, a Companhia comunicou ao mercado o reposicionamento e rebranding da Cirúrgica Mafra, que passa a se chamar Mafra Especialidades. A nova marca é resultado da junção da Cirúrgica Mafra, Arpméd - empresa que fazia parte da Profarma Specialty - e Ative da Pro Infusion.

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

#### CONCLUSÃO DA AQUISIÇÃO DA NEVE

A Viveo concluiu a aquisição da totalidade das quotas de emissão da Neve em 05 de junho de 2023, a qual passou a fazer parte do ecossistema da Companhia. A aquisição foi realizada pela Cremer S.A., subsidiária integral da Viveo, pelo valor de R\$ 66,5 milhões.

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

#### PRÊMIO LÍDERES DA SAÚDE 2023

No dia 30 de maio de 2023, a Viveo conquistou o prêmio Líderes da Saúde 2023 na categoria Negócios.

O prêmio Líderes da Saúde é uma homenagem aos players do mercado que mais se destacaram nos últimos 12 meses.

## Comentário do Desempenho

## HIGHLIGHTS APÓS 2T23

## OFERTA PÚBLICA DE AÇÕES

Em, 4 de agosto de 2023, a Companhia concluiu sua oferta pública de ações ("Oferta"), sendo (i) a primária de 36.697.248 (trinta e seis milhões, seiscentas e noventa e sete mil, duzentas e quarenta e oito) novas ações ordinárias de emissão da Companhia e (ii) a secundária de 21.000.000 de Ações de titularidade do Genoma VI, ao preço de R\$21,21 por Ação. A Oferta movimentou um total de R\$ 1,2 bilhão, sendo R\$ 778,4 milhões na oferta primária e R\$ 445,4 milhões na oferta secundária. Para mais detalhes, [clique aqui](#)

Após a conclusão da Oferta, a composição acionária da Companhia passou a ser:

<i>Acionistas</i>	<i># Ações</i>	<i>% Participação</i>
DNA - Genoma VI Fdo. de Inv. Em Part. Multiestratégia	69.762.734	21,61%
DNA - Fundo de Invest. Em Part. Mult. Genoma I	50.299.936	15,58%
Outros - bloco de controle	14.846.923	4,60%
Diretoria Estatutária	2.929.588	0,91%
Tesouraria	2.773.600	0,86%
<b>Ações em circulação</b>	<b>182.207.827</b>	<b>56,44%</b>
GIC	39.442.037	12,22%
Dynamo	24.644.917	7,63%
Outros	118.120.873	36,59%
<b>TOTAL</b>	<b>322.820.608</b>	<b>100,00%</b>

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

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



## Comentário do Desempenho

### DESTAQUES OPERACIONAIS



#### Hospitais e Clínicas

A Mafra iniciou em junho de 2023 a distribuição de materiais de **OPME (Órtese, Próteses e Materiais Especiais)** da linha Surgical da @Medtronic Brasil em todo o estado do Rio Grande do Sul. Com essa nova linha em nosso portfólio, a Mafra atenderá a demanda por cirurgias bariátricas e outras intervenções. Essa parceria reforça a excelente gestão de materiais consignados com profissionais altamente capacitados e comprometidos em fornecer soluções cada vez mais tecnológicas dentro das melhores práticas de compliance do setor da saúde.

O mercado endereçável de OPME segundo a ABRAIDI (Associação Brasileira de Importadores e Distribuidores de Produtos para Saúde) é de R\$ 16,5 bilhões.



#### Varejo

Em 2023, a Viveo cresceu em diversas categorias. Na categoria de curativos por meio das nossas marcas assumimos a liderança da categoria, se tornando uma referência nacional, superando a marca que era líder anteriormente. Em lenços umedecidos, a Companhia por meio da marca Piquitucho alcançou 17,8% de *market share*, 3,1 p.p. acima do ano anterior, enquanto no canal Alimentar o percentual atingiu 15,3%, 2,2 p.p. superior considerando o mesmo período de comparação. O desempenho representa a concretização de importante plano de *cross-selling*, expandindo a força das nossas marcas para novas oportunidades de crescimento. Em hastes flexíveis, principalmente com as marcas Topz e Cremer, alcançamos 33,7% de participação no canal Farma. O resultado faz parte do plano estratégico de consolidar a liderança de mercado da Viveo nas categorias de atuação. Além disso, no canal Alimentar, canal onde ainda temos muitas oportunidades, as marcas atingiram presença em mais de 50 mil pontos de venda em todo o território nacional. O e-commerce também tem sido canal estratégico para o desenvolvimento do mercado, com crescimento de 51% em comparação com ao mesmo período do ano anterior.

A marca de lenços umedecidos Piquitucho, produzidas pela Cremer, entra em nova categoria de higiene pessoal, a de hastes flexíveis, já disponíveis no mercado de Cash&Cary.

A Piquitucho é a marca mais reconhecida da Viveo no canal Alimentar, principalmente no Cash&Cary, sendo a segunda marca de lenços umedecidos mais vendida no Brasil de acordo com a Nielsen.



#### Vacinas

A Tecnocold Vacinas iniciou a distribuição da **vacina QDENGAR<sup>®</sup>**, que previne qualquer um dos quatro sorotipos do vírus da Dengue.

Segundo o Ministério da Saúde, em 2023, até o final de abril, foram registrados em todo o Brasil, 899 mil casos de dengue, aumento de 30%, em comparação com o mesmo período do ano anterior. Desse total, mais de 201 mil diagnósticos de dengue foram constatados somente em São Paulo, contra 178 mil no mesmo período do ano passado.

## Comentário do Desempenho

### MERCADO e OPORTUNIDADES

Com as recentes aquisições, a Viveo ampliou o portfólio de produtos e serviços e trouxe novos modelos de negócios que ampliaram sua participação no mercado da saúde. Isso posiciona a Companhia cada vez mais como um ecossistema que promove soluções completas para clientes e parceiros de negócio.

Com base nos dados do IQVIA e estimativas internas, a Companhia atualizou o mercado endereçável de R\$ 244 bilhões para R\$ 260,8 bilhões.

#### Mercado Endereçável – R\$ Bilhões

Mercado Endereçável – R\$ Bilhões	
<b>Hospitais e clínicas</b>	<b>88,9</b>
<i>Farmacêutico Non Retail</i>	57,4
Materiais	9,3
OPME	16,5
Nutrição	2,0
Dermatologia	3,3
<b>Varejo</b>	<b>45,0</b>
<i>Personal Care</i>	28,8
<i>Patient Care</i>	16,2
<b>Laboratórios e Vacinas</b>	<b>5,2</b>
Laboratórios (Reagentes)	4,1
Vacinas (Mercado Privado)	1,2
<b>Serviços e D2P</b>	<b>122,1</b>
Serviços	14,9
Far.Me/ D2P ( <i>Direct to Patient</i> )	107,2
<b>Total</b>	<b>260,8</b>

No canal de **Hospitais e Clínicas**, a taxa de crescimento do mercado *non retail* deve-se manter no patamar de 2 dígitos nos próximos anos segundo dados do IQVIA (gráfico ao lado), a Companhia espera crescer junto com o mercado além de acreditar ter espaço para ganhos de participação adicionais, como por exemplo: (i) aumento da participação de mercado no segmento de materiais que é de aproximadamente 11% e está abaixo da participação de mercado no segmento de medicamentos (20% de *market share* – privado e público); (ii) nova vertical em OPME; (iii) potencial de crescimento em nutrição; (iv) crescimento acelerado no mercado público; e (v) crescimento acelerado do mercado dermatologia corretiva que foi acima de 20% no último ano.

No canal de **Laboratórios e Vacinas** estima-se o crescimento por meio do aumento na base de cliente que atualmente é de cerca de 2,5 mil laboratórios pequenos e médios atendidos, da ampliação de acordos de exclusividade em portfólios estratégicos, da expansão de soluções em portfólio cauda longa (curvas B e C), do crescimento na vacinação adulta e do lançamento de novas vacinas.

O canal de **Varejo** considera um mercado potencial de R\$ 45 bilhões, sendo que Viveo por meio das marcas atua em um mercado de R\$ 6 bilhões. As oportunidades são: (i) expansão de canal (ex: alimentar – atacados e supermercados), desenvolvimento de novas categorias e produtos, expansão no mix de produtos em que a Companhia atua.

No canal de **Serviços** a Viveo oferece soluções para otimizar o capital e estoque empregado, aumentar a adesão do paciente ao tratamento, além de reduzir desperdícios na cadeia. Os serviços são: (i) gestão de estoque; (ii) Programa de Suporte a Saúde (PSP); (iii) manipulação de soluções estéreis; (iv) unitarização e (v) assinatura de medicamento recorrente.



## Comentário do Desempenho

### SOBRE A VIVEO



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

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



## Comentário do Desempenho

## AQUISIÇÕES ANUNCIADAS

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

M&As	Canal	Data de anúncio	Início da consolidação dos resultados	Receita anual <sup>1</sup> (Milhões)	EBITDA anual <sup>1</sup> (Milhões)
Daviso	Consumo	Março, 2021	Junho, 2021	R\$ 147	R\$ 23
FW	Consumo	Março, 2021	Novembro, 2021	R\$ 151	R\$ 29
Cirúrgica Mafra	Serviços	Agosto, 2021	Dezembro, 2021	R\$ 170	R\$ 15
Profarma Specialty (PFS)	Hospitais e Clínicas	Agosto, 2021	Junho, 2022	R\$ 1.650	R\$ 70
Tecno4	Hospitais e Clínicas	Outubro, 2021	Novembro, 2021	R\$ 45	R\$ 4
Pointmed	Hospitais e Clínicas	Outubro, 2021	Novembro, 2021		
Apijã	Laboratórios	Novembro, 2021			
Laborsys	Laboratórios	Novembro, 2021	Dezembro, 2021	R\$ 78	R\$ 14
Macromed	Laboratórios	Novembro, 2021			
Medcare	Hospitais e Clínicas	Dezembro, 2021	Março, 2022	R\$ 15	R\$ 1,70
BEMK	Hospitais e Clínicas	Dezembro, 2021	Março, 2022		
Azimute Med	Serviços	Janeiro, 2022	Julho, 2022	R\$ 34	R\$ 3,60
FAMAP	Serviços	Abril, 2022	Agosto, 2022		
LIFE	Serviços	Abril, 2022	Setembro, 2022	R\$ 448,5	R\$ 90
Pro Infusion	Serviços	Maio, 2022	Outubro, 2022		
PHD	Hospitais e Clínicas	Abril, 2022	Novembro, 2022	R\$ 105,5	R\$ 17,5
Boxifarma	Serviços	Abril, 2022	Abril, 2022	R\$ 1,8	N/A
Nutrifica	Serviços	Agosto, 2022	Dezembro, 2022	R\$ 13,4	R\$ 3
Neve	Hospitais e Clínicas	Agosto, 2022	Junho, 2023	R\$ 95	R\$ 11
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 2.954</b>	<b>R\$ 282</b>

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

## Comentário do Desempenho



### SINERGIAS

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

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

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

A Companhia realizou até dezembro de 2022 a captura de R\$ 13,5 milhões. No 2T23 o montante atingiu R\$ 18,7 milhões, sendo R\$ 12,7 milhões na despesa e R\$ 6 milhões no custo. Sendo assim, até o 1S23 foi capturado R\$ 44,1 milhões, sendo R\$ 24,9 milhões na despesa e R\$ 19,1 milhões no custo.

# R\$ 111 milhões

TOTAL DE SINERGIAS  
ESTIMADAS 2022 - 2024

	2022	2023	2024
ESTIMADO	12 milhões	67 milhões	32 milhões
REALIZADO	13,5 milhões	44,1 milhões	-

## Comentário do Desempenho

## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

R\$ mil	2T23	2T22	Var. 2T23x2T22	1S23	1S22	Var. 1S23x1S22
<b>Receita Líquida</b>	<b>2.534.040</b>	<b>1.946.219</b>	<b>30,2%</b>	<b>5.333.875</b>	<b>3.846.073</b>	<b>38,7%</b>
Custos	(2.079.379)	(1.622.164)	28,2%	(4.446.755)	(3.223.742)	37,9%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>454.661</b>	<b>324.055</b>	<b>40,3%</b>	<b>887.120</b>	<b>622.331</b>	<b>42,5%</b>
<b>Margem Bruta</b>	<b>17,9%</b>	<b>16,7%</b>	<b>1,3 p.p</b>	<b>16,6%</b>	<b>16,2%</b>	<b>0,5 p.p</b>
<b>Despesas Gerais e Administrativas</b>	<b>(241.347)</b>	<b>(198.287)</b>	<b>21,7%</b>	<b>(536.765)</b>	<b>(374.552)</b>	<b>43,3%</b>
Despesas com vendas	(68.259)	(61.622)	10,8%	(130.648)	(113.603)	15,0%
Despesas gerais e administrativas	(206.056)	(125.848)	63,7%	(438.017)	(248.868)	76,0%
Perdas pela não recuperabilidade dos ativos	(606)	(794)	-23,7%	(82)	(231)	-64,5%
Outras receitas e despesas	32.869	(9.214)	-456,7%	32.869	-8.852	-471,3%
Participação por equivalência	705	(809)	-187,1%	(887)	(2.998)	-70,4%
Não recorrentes	-9.722	13.023	-174,7%	-2.987	16.328	-118,3%
Depreciação e amortização	65.763	37.332	76,2%	126.865	77.864	62,9%
<b>EBITDA</b>	<b>260.787</b>	<b>163.100</b>	<b>59,9%</b>	<b>477.220</b>	<b>327.118</b>	<b>45,9%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>10,3%</b>	<b>8,4%</b>	<b>1,9 p.p</b>	<b>8,9%</b>	<b>8,5%</b>	<b>0,4 p.p</b>
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>251.065</b>	<b>176.123</b>	<b>42,6%</b>	<b>474.233</b>	<b>343.446</b>	<b>38,1%</b>
<b>Margem EBITDA Ajustada<sup>1</sup></b>	<b>9,9%</b>	<b>9,0%</b>	<b>0,9 p.p</b>	<b>8,9%</b>	<b>8,9%</b>	<b>0,0 p.p</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(137.797)</b>	<b>(75.879)</b>	<b>81,6%</b>	<b>(263.487)</b>	<b>(112.231)</b>	<b>134,8%</b>
IR e CSLL	(1.758)	(4.210)	-58,2%	5.490	5.661	-3,0%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>55.469</b>	<b>45.679</b>	<b>21,4%</b>	<b>92.358</b>	<b>142.683</b>	<b>-35,3%</b>
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	<b>66.280</b>	<b>65.123</b>	<b>1,8%</b>	<b>126.927</b>	<b>179.371</b>	<b>-29,2%</b>
<b>Margem Líquida Ajustada<sup>1 2</sup></b>	<b>2,6%</b>	<b>3,3%</b>	<b>-0,7 p.p</b>	<b>2,4%</b>	<b>4,7%</b>	<b>-2,3 p.p</b>

<sup>1</sup> Margens calculadas dividindo o EBITDA Ajustado e Lucro Líquido Ajustado pela Receita Líquida.

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

## RECEITA LÍQUIDA

R\$ mil	2T23	2T22	Var. 2T23x2T22	1S23	1S22	Var. 1S23x1S22
<b>Hospitais e clínicas</b>	<b>1.826.616</b>	<b>1.509.188</b>	<b>21,0%</b>	<b>3.925.055</b>	<b>2.989.231</b>	<b>31,3%</b>
<b>Laboratórios e vacinas</b>	<b>228.184</b>	<b>186.289</b>	<b>22,5%</b>	<b>469.260</b>	<b>384.623</b>	<b>22,0%</b>
<b>Varejo</b>	<b>222.852</b>	<b>201.611</b>	<b>10,5%</b>	<b>444.770</b>	<b>387.609</b>	<b>14,7%</b>
<b>Serviços</b>	<b>256.389</b>	<b>49.133</b>	<b>421,8%</b>	<b>494.791</b>	<b>84.612</b>	<b>484,8%</b>
<b>Total</b>	<b>2.534.040</b>	<b>1.946.219</b>	<b>30,2%</b>	<b>5.333.875</b>	<b>3.846.073</b>	<b>38,7%</b>

## Comentário do Desempenho

A Receita Líquida da Viveo no 2T23 totalizou R\$ 2.534,0 milhões, crescimento de 30,2% em relação ao 2T22. O crescimento foi impulsionado pela entrada das companhias adquiridas ao longo de 2022, além do crescimento orgânico. **O crescimento orgânico<sup>1</sup> da Receita Líquida entre os períodos foi de 9,4%**. Esse desempenho foi em função dos seguintes fatores: (i) priorização da Companhia em realizar as integrações das empresas adquiridas, (ii) ajustes internos de rotas e estoques, principalmente no primeiro trimestre do ano por conta das mudanças tributárias, (iii) foco em rentabilidade, inclusive com diminuição de vendas de produtos defratores, e (iv) foco no ciclo caixa e melhoria do retorno sobre capital investido.

No 1S23, a Receita Líquida totalizou R\$ 5.333,9 milhões, aumento de 38,7% em relação ao 1S22. O resultado deve-se ao crescimento orgânico, principalmente, dos canais de varejo e serviços e às aquisições realizadas nos últimos 12 meses. **O crescimento orgânico da Receita Líquida entre os semestres foi de 11,3%**.

No 2T23 o canal de hospitais e clínicas apresentou Receita Líquida de R\$ 1.826,6 milhões, crescimento de 21,0% em relação ao 2T22 explicado principalmente pelos seguintes fatores: (i) aquisições, especialmente PFS em junho de 2022; (ii) crescimento nas vendas por meio de OL (operações logísticas); (iii) crescimento orgânico dos contratos em carteira do mercado público, mantendo a disciplina de avaliação prévia do rating de risco do cliente e ROIC dos contratos; e (v) crescimento em delivery, principalmente na venda de dermatologia. Em contrapartida, em março de 2023 houve vendas recordes de medicamentos, ocasionando uma desaceleração de vendas em abril e maio de 2023. Também optamos por diminuir a venda de alguns medicamentos de alto custo, em função das margens e ROICs de tais produtos. Outro ponto importante, é que de acordo com a Bionexo, os medicamentos tiveram deflação de aproximadamente 8% no período. Como consequência dos itens mencionados, **o crescimento orgânico da Receita Líquida foi de 6,3% no 2T23 vs 2T22**.

No 1S23, a receita líquida do canal de hospitais e clínicas totalizou R\$ 3.925,0 milhões, aumento de 31,1% em relação ao 1S22. **O crescimento orgânico da Receita Líquida foi de 9,1% no 1S23 vs 1S22**.

O canal de laboratórios e vacinas, composto pela Prevena (analítico e pré-analítico) e a Tecnocold, distribuidora de vacinas, apresentou crescimento de 22,5% no 2T23 versus 2T22. Esse crescimento deve-se principalmente: (i) ao incremento do portfólio de vacinas oriundo da aquisição da PFS; (ii) ao maior volume de venda de vacinas, principalmente pelo *ramp-up* da vacina de herpes zoster; (iii) ao lançamento da vacina da dengue em junho de 2023. Tais fatores foram parcialmente compensados pelas menores vendas no analítico para os laboratórios. Quando existe um pressão de custos para os pequenos e médios laboratórios aumenta o número de terceirização de exames para os laboratórios grandes/apoio. Esse movimento tende a ser cíclico e parte dessa demanda deve retornar. **O crescimento orgânico da Receita Líquida foi de 8,6% no 2T23 vs 2T22**.

**O canal de vacinas apresentou R\$ 469,3 milhões de Receita Líquida no semestre, atingindo um crescimento orgânico de 5,8% vs o 1S22**. Cabe destacar também que no 1T22 teve um surto de COVID-19 por conta da variante ômicron que alavancou a venda de testes. Expurgando o efeito de COVID-19 no 1T22, esse canal teria tido crescimento orgânico da Receita Líquida de 7,2%.

O canal de varejo apresentou R\$ 222,9 milhões de Receita Líquida no 2T23, **crescimento de 10,5% em relação ao 2T22, total e orgânico**. O aumento é explicado pelo reajuste de preços realizado no final de 2022 e pelo ganho de market share em praticamente todas as categorias que as empresas atuam. Além da expansão de mix de produtos principalmente com a linha esporte, tivemos também aceleração de presença no canal alimentar, atingindo a marca de 50 mil pontos de vendas com nossas marcas em todo território nacional.

---

1 Para cálculo do crescimento orgânico, consideramos no período anterior a mesma base do período atual, isso inclui as empresas adquiridas e também critérios de eliminação, como por exemplo a eliminação da venda da Distribuição para ProInfusion que passou a ocorrer após a conclusão da aquisição da ProInfusion.

## Comentário do Desempenho

No 1S23, a receita líquida total e orgânica do canal de varejo totalizou R\$ 444,8 milhões, aumento de 14,7% em relação ao 1S22.

No 2T23, a Receita Líquida do canal de serviços totalizou R\$ 256,4 milhões, crescimento de 421,8%, explicada em sua maior parte pelas aquisições das manipuladoras de soluções estéreis e das empresas de PSP. O destaque do crescimento orgânico foram as empresas de manipulação, principalmente Pro Infusion com as bolsas de quimioterapia. **O crescimento orgânico desse canal no 2T23 foi de 38,2% vs 2T22.**

Apesar de ser pouco representativo, as empresas Boxifarma e Far.me do canal de D2P(*Direct to Patient*) dobraram a receita no 2T23 na comparação com o mesmo período de 2022. A Far.Me encerrou 2022 com 2.366 clientes e no fechamento do trimestre foi de 3.780 clientes.

O canal de serviços representou 10% da Receita Líquida no trimestre, e essa representatividade é um pilar estratégico de longo prazo da Companhia.

No 1S23, a receita líquida do canal de serviços totalizou R\$ 494,8 milhões, aumento de 484,8% em relação ao 1S22. **O crescimento orgânico foi de 35,7% no 1S23 vs 1S22.**

## LUCRO BRUTO

R\$ mil	2T23	2T22	Var.	1S23	1S22	Var.
			2T23x2T22			1S23x1S22
<b>Lucro Bruto</b>	454.661	324.055	40,3%	887.120	622.331	42,5%
<b>Margem Bruta</b>	17,9%	16,7%	1,3 p.p	16,6%	16,2%	0,4 p.p

No 2T23, o Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 454,7 milhões, aumento de 40,3% em relação ao Lucro Bruto do 2T22. A Margem Bruta no 2T23 foi de 17,9% vs 16,7% no 2T22. O crescimento orgânico foi de 10,9% no 2T23 vs 2T22. Cabe ressaltar, que usualmente a margem do segundo trimestre é a melhor margem do ano, em função do ganho com o reajuste da CMED que passa a vigorar em abril. Em abril de 2023, o aumento da CMED foi 5,3 p.p. abaixo do que foi em 2022, o que demonstra a eficiência da Viveo no repasse de preços.

No 1S23, o Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 887,1 milhões, aumento de 42,6% em relação ao 1S22. O crescimento orgânico foi de 7,6% no 1S23 vs 1S22. A Margem Bruta no 1S23 foi de 16,6% vs 16,2% no 1S22.

Todos os canais, exceto serviços tiveram incremento de margem no trimestre. Os destaques positivos foram (i) canal de hospitais e clínicas com maiores vendas na modalidade OL (operações logísticas), (ii) diminuição de vendas de medicamentos de alto custo que possuíam margens menores, que compensaram o reajuste menor da CMED neste ano; (iii) melhora nas margens dos produtos fabricados, especialmente no canal de varejo, em função de reajuste de preços; e (iv) captura das sinergias das empresas adquiridas. A queda da margem em serviços é explicada pelo crescimento da Pro Infusion com a manipulação de bolsas de quimioterapias, que possui margem bruta abaixo das outras empresas do canal.

## Comentário do Desempenho

## DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

R\$ mil	Var			Var.		
	2T23	2T22	2T23x2T22	1S23	1S22	1S23x1S22
Despesas com vendas	(68.259)	(61.622)	10,8%	(130.648)	(113.603)	15,0%
Despesas gerais e administrativas	(206.056)	(125.848)	63,7%	(438.017)	(248.868)	76,0%
Perdas pela não recuperabilidade dos ativos	(606)	(794)	-23,7%	(82)	(231)	-64,5%
Outras receitas e despesas	14.579	(9.214)	-258,2%	32.869	(8.852)	-471,3%
Participação por equivalência	705	(809)	-187,1%	(887)	(1.523)	-41,8%
<b>Total de Despesas</b>	<b>(259.637)</b>	<b>(198.287)</b>	<b>30,9%</b>	<b>(536.765)</b>	<b>(373.077)</b>	<b>43,9%</b>
<b>% DA RL</b>	<b>-10,2%</b>	<b>-10,2%</b>	<b>0,0 p.p</b>	<b>-10,1%</b>	<b>-9,7%</b>	<b>0,4 p.p</b>
Não recorrentes (despesas)	(9.722)	13.023	-174,7%	(2.987)	(16.328)	-118,3%
Depreciação e Amortização nas Despesas (D&A)	54.751	28.528	91,9%	106.050	61.263	73,11%
<b>Total Despesas ex. não recorrentes e D&amp;A</b>	<b>(214.608)</b>	<b>(156.736)</b>	<b>36,9%</b>	<b>(433.702)</b>	<b>(295.486)</b>	<b>46,8%</b>
<b>% DA RL</b>	<b>-8,5%</b>	<b>-8,1%</b>	<b>0,4 p.p</b>	<b>-8,1%</b>	<b>-7,7%</b>	<b>0,4 p.p</b>

No 2T23, o Total de Despesas excluindo o D&A e os não recorrentes foi de R\$ 214,6 milhões, elevação de 36,9% em relação ao reportado no 2T22. Essas variações são explicadas, principalmente, pela consolidação das despesas das empresas adquiridas nos últimos 12 meses.

Se considerarmos números proformas houve diluição de 0,5 p.p. entre o 2T23 versus o 2T22, refletindo esforços da nossa agenda de integração e da captura de sinergias.

As Despesas com Vendas no trimestre somaram R\$ 68,3 milhões no 2T23, acréscimo de 10,8% em relação ao 2T22. Esse desempenho é explicado basicamente pelas aquisições de novos negócios e também pelo incremento de vendas, parcialmente compensado pela captura de sinergias.

As Despesas Gerais e Administrativas no trimestre totalizaram R\$ 206,1 milhões, aumento de 63,7% em relação ao 2T22. Essa variação deve-se principalmente às aquisições de novos negócios. Os maiores aumentos foram na linha de despesas com pessoal, fretes e algumas despesas para fazer frente ao crescimento, como por exemplo, despesas de marketing e trading para abrir novos clientes no canal de varejo.

Na linha de Outras receitas e despesas houve uma receita líquida de R\$ 14,8 milhões no 2T23 versus uma despesa líquida de R\$ 9,2 milhões no 2T22, explicado basicamente pelo efeito não recorrente de R\$ 16,6 milhões do ganho de capital na aquisição da Far.me após o laudo de avaliação da compra.

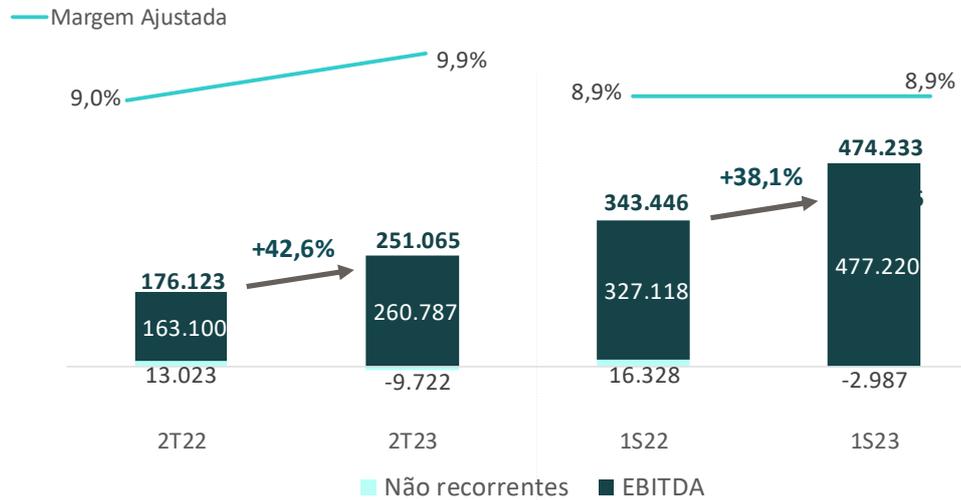
Cabe ressaltar que em decorrência das entradas das novas companhias houve um aumento no volume de despesas, que devem ser reduzido ao longo do ano conforme as sinergias forem sendo capturadas.

No 2T23, a depreciação e amortização somaram R\$ 65,7 milhões, sendo o montante registrado nas despesas de R\$ 54,7 milhões, (amortização da mais valia R\$ 26,1 milhões) e R\$ 11,0 milhões nos custos. No 1S23, a depreciação e amortização totalizaram R\$ 126,9 milhões, sendo R\$ 106,0 milhões nas despesas e R\$ 20,8 milhões nos custos.

Depreciação e Amortização (D&A)	Var.			Var.		
	2T23	2T22	2T23x2T22	1S23	1S22	1S23x1S22
<b>(1) D&amp;A Despesas Adm e Vendas</b>	<b>54.751</b>	<b>28.528</b>	<b>91,9%</b>	<b>106.050</b>	<b>61.263</b>	<b>73,1%</b>
<b>D&amp;A Despesas Administrativas</b>	<b>54.734</b>	<b>28.499</b>	<b>92,1%</b>	<b>106.012</b>	<b>61.208</b>	<b>73,2%</b>
<i>Amortização da mais valia</i>	26.102	16.774	55,6%	55.364	39.596	39,8%
<b>D&amp;A Despesa com Vendas</b>	<b>17</b>	<b>29</b>	<b>-41,4%</b>	<b>38</b>	<b>55</b>	<b>-30,9%</b>
<b>(2) D&amp;A Custos</b>	<b>11.012</b>	<b>8.804</b>	<b>25,1%</b>	<b>20.815</b>	<b>16.601</b>	<b>25,4%</b>
<b>Total D&amp;A = 1+2</b>	<b>65.763</b>	<b>37.332</b>	<b>76,2%</b>	<b>126.865</b>	<b>77.864</b>	<b>62,9%</b>

**Comentário do Desempenho**

O EBITDA Ajustado foi de R\$ 251,1 milhões no 2T23, crescimento de 42,6% em relação ao 2T22, com Margem Ebitda Ajustada de 9,9% – recorde de margem. O número reflete a melhora da margem bruta e a captura das sinergias corroborando com a estratégia da Companhia de maximizar a rentabilidade dos negócios. No semestre, o Ebitda ajustado atingiu R\$ 474,2 milhões, crescimento de 38,1% em relação ao mesmo período do ano anterior.



<i>Despesas não recorrentes (R\$ mil)</i>	<b>2T23</b>	<b>2T22</b>	<b>Var. 2T23x2T22</b>	<b>1S23</b>	<b>1S22</b>	<b>Var. 1S23x1S22</b>
<b>Despesas com M&amp;A</b>	(12.654)	4.181	-402,6%	(8.861)	6.145	-244,2%
<b>Stock Options</b>	1.287	1.909	-32,6%	2.560	1.909	34,1%
<b>Escrow account</b>	(418)	534	-178,2%	299	1.241	-75,9%
<b>Processos ICMS - base PIS/Cofins</b>	296	894	-66,9%	573	1.086	-47,2%
<b>ICMS - Processo Difal</b>	-	4.611	N.A.	-	4.445	N.A.
<b>Outros</b>	1.767	893	97,9%	2.441	1.502	62,6%
<b>Total</b>	<b>(9.722)</b>	<b>13.023</b>	<b>-174,7%</b>	<b>(2.987)</b>	<b>16.328</b>	<b>-118,3%</b>

- Despesas com M&A: despesas relativas à contratação de consultorias, assessorias e outros gastos relativos à execução e integração das empresas adquiridas. No 2T23, houve o impacto de R\$ 16,6 milhões do ganho de capital na aquisição da Far.me após o laudo de avaliação da compra.
- Stock Options: Plano de pagamento baseado em ações da própria Companhia outorgado em 2022.
- Escrow account: ajuste do resultado líquido dos valores referentes a despesas da Companhia que serão reembolsadas pelos vendedores das empresas adquiridas ou descontados de pagamentos futuros devidos pela Companhia a esses vendedores;
- Processos ICMS – base PIS/Cofins: ação tributária para exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins; e
- ICMS – Processo Difal: reversão de provisões de impostos a pagar referentes ao recolhimento do DIFAL, pela Emenda Constitucional nº 87/2015, visto reconhecimento do STF sobre a inconstitucionalidade da cobrança.

## Comentário do Desempenho

## RESULTADO FINANCEIRO

R\$ mil	2T23	2T22	Var. 2T23x2T22	1S23	1S22	Var. 1S23x1S22
<b>Receitas Financeiras</b>	28.169	9.326	202,0%	80.372	98.126	-18,1%
<b>Despesas Financeiras</b>	(165.966)	(85.205)	94,8%	(343.859)	(210.357)	63,5%
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(137.797)</b>	<b>(75.879)</b>	<b>81,6%</b>	<b>(263.487)</b>	<b>(112.231)</b>	<b>134,8%</b>

A partir do 1T23 as linhas de variação cambial e derivativos que anteriormente estavam separadas entre receitas financeiras e despesas financeiras são apresentadas no ITR através do efeito líquido dos contratos. Para fins de comparabilidade, o 2T22 foi ajustado ficando diferente dos montantes de receitas financeiras e despesas financeiras reportados no ITR de 30 de junho de 2022, ressaltando que o resultado financeiro consolidado não sofreu alterações.

O Resultado Financeiro Líquido da Companhia no 2T23 foi uma despesa de R\$ 137,8 milhões, R\$ 61,9 milhões maior em relação ao 2T22. Esse aumento é explicado, principalmente, (i) pelas despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos, em função do maior volume de empréstimos (R\$ 3.278,0 milhões no 2T23 versus R\$ 1.963,6 milhões no 2T22) e pelo aumento do CDI no período (13,65% no 2T23 versus 13,15% no 2T22). As receitas financeiras aumentaram, principalmente em função do maior saldo de caixa e aplicações financeiras (R\$ 967,5 milhões no 2T23 versus R\$ 731,8 milhões no 2T22).

No 1S23, o Resultado Financeiro Líquido foi uma despesa de R\$ 263,5 milhões, aumento de 134,8% em relação ao 1S22.

R\$ mil	2T23	2T22	Var. 2T23x2T22	1S23	1S22	Var. 1S23x1S22
<b>Dívida em dólar<sup>1</sup></b>	(222.089)	(273.287)	-18,7%	(222.089)	(273.287)	-18,7%
<b>Derivativos (1)</b>	(18.146)	(7.832)	-331,7%	(39.241)	(40.656)	-3,5%
<b>Variação cambial (2)</b>	13.067	(24.412)	-153,5%	20.375	20.343	0,2%
<b>Total = 1+2</b>	<b>(5.079)</b>	<b>(16.580)</b>	<b>-69,4%</b>	<b>(18.866)</b>	<b>(20.313)</b>	<b>-7,1%</b>

<sup>1</sup> Valor bruto (vide nota explicativa 5.1 c).

No 2T23, a Companhia possuía R\$ 222,1 milhões de dívida em moeda estrangeira. Na tabela acima está sendo apresentada o efeito net das linhas de derivativos e variação cambial por contrato e 100% da dívida em moeda estrangeira está integralmente "hedgeada" com instrumentos financeiros para o real. Vale comentar que na variação cambial, também contempla o efeito de importações e exportações. Para maiores detalhes vide a Nota Explicativa no 29.

## Comentário do Desempenho

## IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

R\$ mil	2T23	2T22	Var. 2T23x2T22	1S23	1S22	Var. 1S23x1S22
<b>Resultado antes dos impostos</b>	57.227	49.889	14,7%	86.868	137.023	-36,6%
<b>Alíquota básica</b>	34%	34%	-	34%	34%	-
<b>Despesa à alíquota básica</b>	(19.457)	(16.962)	14,7%	(29.535)	(46.588)	-36,6%
<b>Incentivo fiscal</b>	15.769	13.809	14,2%	37.536	25.400	47,8%
<b>Créditos fiscais não reconhecidos em anos anteriores</b>	-	-	-	-	23.676	N.A.
<b>Outros</b>	1.930	(1.057)	-282,6%	(2.511)	3.172	-179,2%
<b>Total</b>	<b>(1.758)</b>	<b>(4.210)</b>	<b>-58,2%</b>	<b>5.490</b>	<b>5.660</b>	<b>-3,0%</b>

No 2T23, a Companhia registrou uma despesa de R\$ 1,8 milhão de Imposto de Renda e Contribuição Social, redução de 58,2% em relação ao 2T22. A linha de Imposto de Renda e Contribuição Social foi uma receita de R\$ 5,5 milhões no 1S23, 3,0% menor do que o 1S22.

## LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

R\$ mil	2T23	2T22	Var. 2T23x2T22	1S23	1S22	Var. 1S23x1S22
<b>Lucro líquido</b>	55.469	45.679	21,4%	92.358	142.683	-35,3%
<b>Ajustes do EBITDA*</b>	(6.417)	8.595	-174,7%	(1.972)	10.777	-118,3%
<b>Amortização da mais valia*</b>	17.227	10.848	58,8%	36.540	25.911	41,0%
<b>Lucro líquido ajustado</b>	66.280	65.123	1,8%	126.927	179.371	-29,2%
<b>Margem líquida ajustada</b>	2,6%	3,3%	-0,7 p.p	3,9%	5,1%	-1,2 p.p

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

No 2T23, o Lucro Líquido Ajustado foi de R\$ 66,3 milhões, acréscimo de 1,8% em comparação ao 2T22. A Margem Líquida Ajustada foi de 2,6%, 0,7 p.p. menor do que o 2T22. O resultado foi impactado pela melhora do EBITDA, porém quase todo compensado pelas maiores despesas financeiras.

O Lucro Líquido Ajustado foi de R\$ 126,9 milhões no 1S23, redução de 29,2% em comparação ao 1S22. A Margem Líquida Ajustada foi de 3,9% no 1S23, 1,2 p.p. menor do que o 1S22. Apesar do crescimento do EBITDA, o Lucro Líquido Ajustado foi impactado negativamente pelas maiores despesas financeiras.

## Comentário do Desempenho



### RETORNO SOBRE CAPITAL INVESTIDO - ROIC



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



A alíquota padrão para cálculo do imposto de renda e contribuição social é de 34% sobre o lucro operacional. **No 2T23, o ROIC proforma anualizado da Companhia foi de 24,1%.**



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



### BALANÇO PATRIMONIAL



#### ATIVO



O ativo circulante em 30 de junho de 2023 foi de R\$ 4.998,8 milhões, redução de 11,3% em relação ao ativo circulante em 31 de dezembro de 2022, devido principalmente ao menor saldo de caixa e de aplicações financeiras, parcialmente compensado pelo aumento nas linhas de estoques em função do crescimento da operação e para preparar a Companhia para o segundo semestre.



O ativo não circulante em 30 de junho de 2023 foi de R\$ 4.002,7 milhões, aumento de 1,9% vs 31 de dezembro de 2022. Esse resultado é explicado principalmente pelo aumento nas linhas de imobilizado e intangível decorrente das aquisições realizadas no período.



#### PASSIVO

O passivo circulante encerrou 30 de junho de 2023 no valor de R\$ 2.728,9 milhões, redução de 15,1% em relação à posição de 31 de dezembro de 2022. Esse resultado deve-se principalmente a redução na linha de fornecedores e de obrigações a pagar das aquisições. O passivo não circulante atingiu R\$ 3.897,1 milhões, 4,1% menor do que a posição de 31 de dezembro de 2022. Essas variações são explicadas na maior parte pela redução nas linhas de obrigações a pagar das aquisições e de debêntures.

O patrimônio líquido era de R\$ 2.375,4 milhões ao final de junho de 2023, aumento de 4,2% em relação à posição de 31 de dezembro de 2022.

## Comentário do Desempenho

## BALANÇO PATRIMONIAL

<i>ATIVO</i>	<i>30/06/2023</i>	<i>31/12/2022</i>	<i>Var.</i>
Caixa e equivalentes de caixa	616.556	1.042.558	-40,9%
Aplicações financeiras	350.907	973.494	-64,0%
Contas a receber de clientes	1.901.882	2.028.015	-6,2%
Estoques	1.648.539	1.293.644	27,4%
Tributos a recuperar	280.063	151.781	84,5%
Derivativos	-	-	NA
Outros ativos	200.812	132.971	51,0%
Transações com partes relac.	-	10.649	NA
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>4.998.759</b>	<b>5.633.112</b>	<b>-11,3%</b>
Contas a receber de clientes	3.112	2.804	11,0%
Tributos a recuperar	112.168	152.141	-26,3%
Depósitos judiciais	141.038	176.827	-20,2%
Ativo fiscal diferido	379.537	305.768	24,1%
Outros ativos	53.744	79.737	-32,6%
Investimentos	14.033	13.123	6,9%
Imobilizado	480.774	438.478	9,6%
Intangível	2.635.955	2.618.801	0,7%
Transação com partes relacionadas	-	9.117	-
Direito de uso do ativo	182.296	129.716	40,5%
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>4.002.657</b>	<b>3.926.512</b>	<b>1,9%</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>9.001.416</b>	<b>9.559.624</b>	<b>-5,8%</b>

## Comentário do Desempenho

## BALANÇO PATRIMONIAL

<i>PASSIVO</i>	<i>30/06/2023</i>	<i>31/12/2022</i>	<i>Var.</i>
Fornecedores	1.372.261	1.927.286	-28,8%
Fornecedores - reverse factoring	332.677	200.058	66,3%
Obrigações fiscais	89.084	56.634	57,3%
Empréstimos e financiamentos	105.400	124.421	-15,3%
Debêntures	288.473	151.062	91,0%
Salários e obri. Sociais a pagar	115.907	100.550	15,3%
Tributos a recolher parcelados	2.918	2.955	-1,3%
Adiantamentos de clientes	56.269	48.089	17,0%
Dividendos a pagar	3.563	86.071	-95,9%
Passivo de arrendamento	76.032	54.655	39,1%
Provisões	-	-	NA
Instrumentos financeiros derivativos	28.948	22.930	26,2%
Obr. com ex-acionistas subsidiária	33.421	70.170	-52,4%
Obr. por aquisição de invest.	102.346	242.713	-57,8%
Outros passivos	121.629	127.803	-4,8%
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>2.728.928</b>	<b>3.215.397</b>	<b>-15,1%</b>
Empréstimos e financiamentos	367.112	215.632	70,2%
Debêntures	2.517.052	2.841.322	-11,4%
Obr. por aquisição de invest.	653.293	708.920	-7,8%
Tributos a recolher e parcelados	16.055	16.195	-0,9%
Tributos diferidos	54.215	57.368	-5,5%
Provisões	62.102	46.788	32,7%
Passivo de arrendamento	126.938	92.961	36,5%
Derivativos	18.829	1.891	895,7%
Repasse ação tributária	71.043	71.043	-
Outros passivos	10.434	11.666	-10,6%
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>3.897.073</b>	<b>4.063.786</b>	<b>-4,1%</b>
Capital social	1.771.044	1.771.044	-
Reserva de capital	(238.902)	(241.462)	-1,1%
Reserva de lucros	843.273	750.860	12,3%
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>2.375.415</b>	<b>2.280.442</b>	<b>4,2%</b>
<b>Total do passivo e PL</b>	<b>9.001.416</b>	<b>9.559.625</b>	<b>-5,8%</b>

## Comentário do Desempenho

### EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

<i>Empréstimos e Financiamentos (R\$ Milhões)</i>	<i>30/06/2023</i>	<i>31/12/2022</i>	<i>Var.</i>
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	967,5	2.016,1	-52,0%
Empréstimos e Financiamentos	(472,5)	(340,1)	38,9%
Debêntures	(2.805,5)	(2.992,4)	-6,2%
Instrumentos de Derivativos <sup>1</sup>	(47,8)	(24,8)	92,6%
<b>Dívida/(Caixa) Líquido</b>	<b>(2.358,4)</b>	<b>(1.341,2)</b>	<b>75,8%</b>

<sup>1</sup> Para mais informações vide Nota Explicativa 4.3 (f)

Em 30 de junho de 2023, o endividamento bruto da Companhia, considerando derivativos, era de R\$ 3.325,8 milhões, menor em R\$ 31,5 milhões do que o saldo apurado em 31 de dezembro de 2022. No encerramento do 2T23, a Viveo apresentava dívida líquida de R\$ 2.358,4 milhões, comparado à posição de dívida líquida de R\$ 1.341,2 milhões no encerramento do exercício de 2022.

No decorrer do 2T23, foram pagos R\$ 160,9 milhões em principal dos empréstimos, financiamentos e debêntures.

Com relação ao perfil de vencimento, ao final do 2T23, 87,98% da dívida da Companhia tinha seu vencimento no longo prazo, sendo que o prazo médio do endividamento é de 4,3 anos. 91,89% da dívida é contratada em moeda nacional e toda a parcela registrada em moeda estrangeira está integralmente “hedgeada” com instrumentos financeiros para o real. No 2T23, o custo médio da dívida da Companhia foi de CDI +1,75% e no 2T22, CDI+2,05%.

A alavancagem da Companhia no encerramento do período, considerando os números proformas, ou seja, consolidando as aquisições nos resultados dos últimos doze meses é de 2,67x.

Considerando a entrada dos recursos líquidos da oferta no valor de R\$ 752,0 milhões em agosto de 2023, resultado da oferta pública de distribuição primária de ações de emissão da Companhia, a dívida líquida do 2T23 teria sido de R\$ 1.606,4 milhões e a alavancagem teria sido de 1,82x.



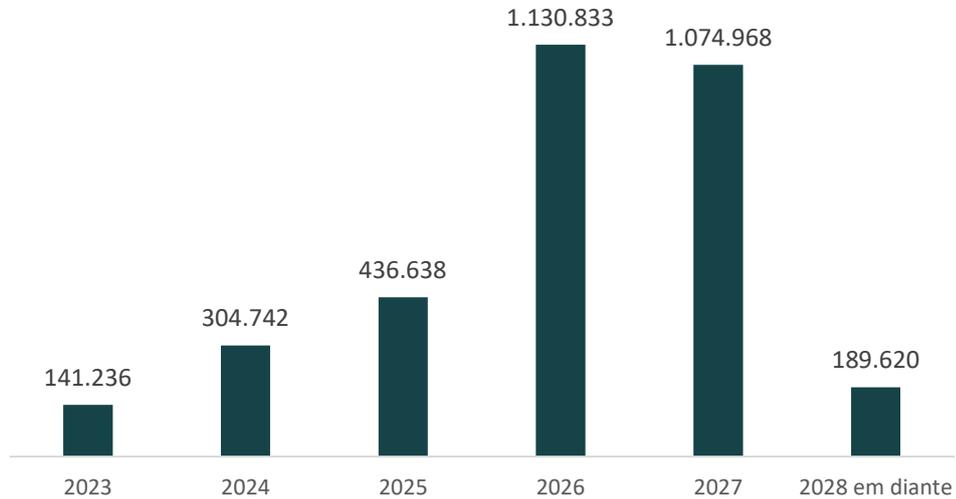
## Comentário do Desempenho



### DÍVIDA



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



O cronograma acima não considera o pagamento de derivativos.

Adicionalmente, as aquisições geraram obrigações futuras de pagamentos, que podem se materializar integralmente ou parcialmente. Em 30 de junho de 2023, o saldo a pagar em função dos M&As é de R\$ 755,6 milhões, com cronograma conforme tabela ao lado. Considerando o saldo de M&As a pagar, a alavancagem da Companhia proforma é de 3,53x.

#### CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO M&AS a pagar

<b>2023</b>	102.346
<b>2024</b>	124.274
<b>2025</b>	161.965
<b>2026</b>	207.208
<b>2027</b>	96.308
<b>2028</b>	63.538
<b>Total</b>	<b>755.639</b>

## Comentário do Desempenho

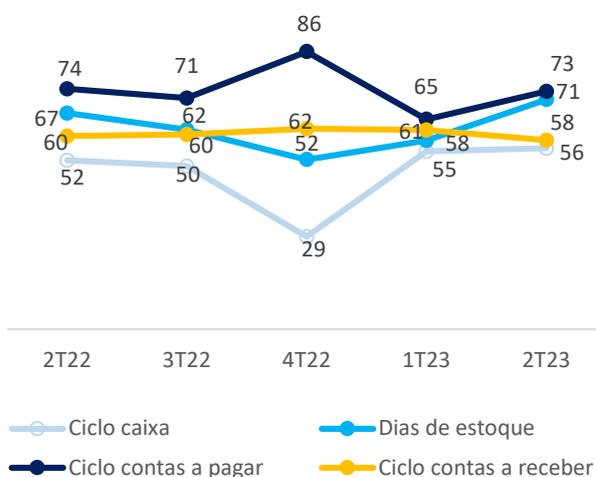


### CICLO DE CAIXA

O ciclo de caixa do 2T23 (considerando os números proformados do fechamento do respectivo período) foi de 56 dias, versus 52 dias no 2T22 e 55 dias no 1T23.

A performance do ciclo caixa em relação ao 1T23 é explicado pela melhoria de 3 dias no contas a receber, fruto do esforço da área comercial de fazer essa linha voltar para patamares históricos, melhoria do contas a pagar, decorrente do trabalho que está sendo realizado junto as principais indústrias farmacêuticas e aumento nos dias de estoque pelos efeitos das aquisições.

### Ciclo de Caixa (Dias)



### FLUXO DE CAIXA

No 2T23, o caixa final foi de R\$ 616,6 milhões, redução de R\$ 82,5 milhões em relação ao saldo inicial do período. Considerando as aplicações financeiras de R\$ 350,9 milhões, o saldo final de caixa, equivalente e aplicação financeira é de R\$ 967,5 milhões.

Desse montante, as atividades operacionais geraram R\$ 160,4 milhões, sendo de R\$ 318,9 milhões de caixa gerado nas operações e variações de ativos e passivos e consumo R\$ 158,5 milhões nos pagamentos dos juros dos empréstimos e financiamentos.

As atividades de financiamento geraram R\$ 79,0 milhões oriundos da captação com IFC de R\$ 100 milhões. Já as atividades de investimentos consumiram R\$ 321,9 milhões decorrentes do pagamento das aquisições.

#### FLUXO DE CAIXA – R\$ MIL



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

## Comentário do Desempenho

### DIVIDENDOS

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

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

<i>Tipo de Provento</i>	<i>Data da Deliberação</i>	<i>Data do Pagamento</i>	<i>Montante (R\$ milhões)</i>	<i>R\$ / Ação</i>
JCP (ref ano 2021)	22/dez/21	23/fev/22	71,1	0,248605452
Dividendos (ref ano 2021)	29/abr/22	11/mai/22	44,6	0,157441417
JCP (ref ano 2022)	21/dez/22	16/fev/23	78,5	0,27687336
<b>Total</b>			<b>194,2</b>	<b>0,68292</b>

## Comentário do Desempenho

### SUSTENTABILIDADE NOS NEGÓCIOS

Com base no propósito de “Cuidar de Cada Vida”, a Viveo conduziu profundo estudo para desenvolver um plano em ESG em 2021 e levar o cuidado além, passando pelos colaboradores, profissionais da saúde e pacientes, levando em consideração a sustentabilidade do negócio, das pessoas e do planeta. Desde então já investiu mais de R\$ 65 milhões em projetos focados na melhoria do impacto social, ambiente e de governança. O estudo definiu 12 temas principais e quatro pilares de atuação, que se relacionam com toda a organização e seus *stakeholders*, entre eles Gestão Íntegra, Desenvolvimento Humano, Ecoeficiência e Soluções para Sustentabilidade.

Em junho, realizamos a publicação do nosso segundo relatório de sustentabilidade que apresenta avanços significativos relacionados a indicadores e metas. Assim como definimos uma meta corporativa para a Companhia que influencia em pagamento de participação de resultados para 100% dos nossos colaboradores.

Os temas se correlacionam e geram impacto em diferentes frentes da companhia. Seguem alguns destaques:



- 8 caminhões na frota elétrica;
- Caixas retornáveis;
- Planta FW, certificada como Aterro Zero;
- De 2021 a 2022, redução de quase 2.000 toneladas na emissão de CO<sup>2</sup>e;
- Caldeira, aquecedor e tecnologia *hot melt* e *waterjet* – redução de GEE, consumo de água e energia;
- Prêmio Expressão de Ecologia na categoria de reciclagem, para planta Flexicotton;
- 100% do consumo de energia a partir de energia renovável – selo IREC;
- Formação de fórum de mudanças climáticas.



- Programa Idem (Diversidade e Inclusão);
- Programa de Voluntariado Viveo;
- Centro de saúde para funcionários e familiares;
- Pesquisa censo para autodeclaração dos nossos colaboradores;
- 47% da nossa liderança ocupada por mulheres, sendo o conselho composto por 20%;
- Programa “Cuidar +” focado em saúde, segurança e bem estar dos colaboradores;
- Apoio a expedição médicas que atendem pessoas em áreas remotas do país.



- Recertificação da Anti-suborno – ISO 37001;
- Novo Mercado B3;
- Evolução na gerência de Política de Riscos;
- Programa de integridade Viveo;
- Programa parceiros da Saúde – incentivo e premiação a fornecedores com critérios que incluem aspecto ESG;
- 100% do algodão pluma comprado pela Viveo vem de fazendas signatárias do Better Cotton Initiative;
- Prêmio de Melhor Empresa na categoria de Marcas Exclusivas do programa de super fornecedores do grupo DPSP.



**Comentário do Desempenho**



**MERCADO DE CAPITAIS**

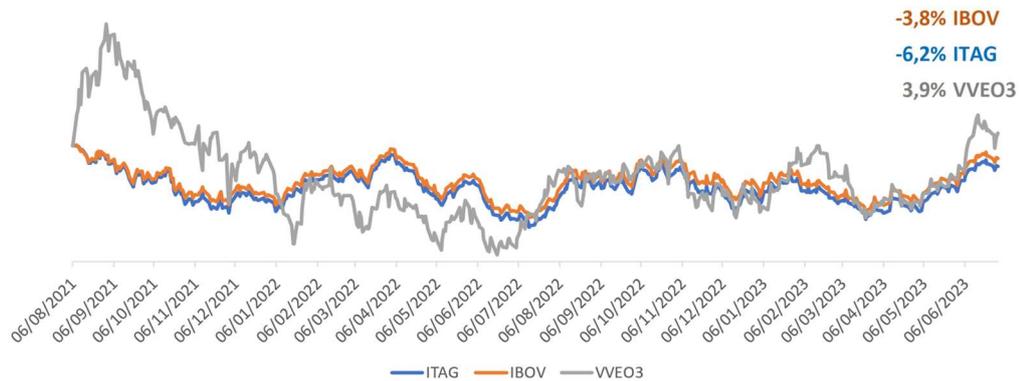
Listadas no Novo Mercado da B3, segmento que concentra as empresas com maiores níveis de governança corporativa, as ações da Viveo (VVEO3) compõem as carteiras dos índices IGCX, IGNM e ITAG, sendo que os dois primeiros reúnem Companhias com altos níveis de governança e o último refere-se às ações com Tag Along diferenciado. Desde o IPO, entre 06/08/2021 e 30/06/2023 as ações da Companhia (VVEO3) apresentaram valorização de 3,9%, comparado ao desempenho negativo de 3,8% e 6,2% do Ibovespa e ITAG, respectivamente. O valor de mercado da Companhia atingiu R\$ 5,68 bilhões ao final do 2T23. Foram registrados 279.944 negócios em média e o volume médio diário negociado na B3, ao fim do período, atingiu R\$ 5.012.528,72.

	<b>VVEO3 *</b>	<b>Valor de Mercado</b>	<b>Volume Financeiro</b>
<b>31/03/2023</b>	R\$ 15,63	R\$ 4,47 bilhões	2.520.221
<b>30/06/2023</b>	R\$ 19,86	R\$ 5,68 bilhões	5.178.364
<b>Variação</b>	<b>+27,06%</b>	<b>+27,06%</b>	<b>+105,47%</b>

*Preço de fechamento ajustado por proventos.*

**VVEO3 comparado ao IBOV e ITAG**

Em 30/06/2023



## Comentário do Desempenho

### GLOSSÁRIO

**3PL:** Operador logístico terceirizado

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

**CD:** Centro de distribuição

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

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

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

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

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

**D2P:** Direct to Patient

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Comentário do Desempenho

## CANAIS

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

<i>Canal<sup>1</sup></i>	<i>Composição</i>	<i>Alteração</i>
<b>Hospitais e Clínicas</b>	Distribuição CM, Expressa e Profarma Specialty (PFS)	Tecnocold foi para Laboratórios, Cremer Industrial para Varejo junto com parte das eliminações
	Delivery PFS e Cirúrgica Mafra	
	Cremer Hospitalar	
	Tecno4, Medicare, BEMK e Pointmed	
<b>Laboratórios e Vacinas</b>	Prevena e Tecnocold	Entrada da Tecnocold
	Cremer	
<b>Varejo</b>	Flexicotton	Entrada da Cremer Industrial e contabilização das eliminações do Varejo
	FW	
	Daviso	
<b>Serviços</b>	Health Log	No 4T21, o delivery da Cirúrgica Mafra foi divulgado em Serviços e em 2022 passou a ser divulgado em Hospitais e Clínicas
	Boxifarma	
	Lojas – Cirúrgica Mafra	
	Azimute Med e Manipuladoras	

<sup>1</sup> No release o acompanhamento é feito por canais, enquanto nas Demonstrações Financeiras abertura é por meio dos segmentos de medicamentos, materiais e outros.

As tabelas abaixo representam as alterações mencionadas acima.

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

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

Divulgação de resultados 2T23 | Viveo 30

## Comentário do Desempenho

## CÁLCULO DO ROIC



<i>(Em milhares de reais)</i>	<b>ROIC 2T23</b>
<b>ROIC</b>	24,1%
EBIT <sup>1</sup>	779.820
Ajustes de EBIT <sup>1</sup>	-38.888
Amortização da mais valia <sup>1</sup>	104.408
<b>EBIT Ajustado (1)</b>	<b>845.340</b>
<b>IR e CSLL (34% sobre EBIT) (2)</b>	308.243
<b>Ativo Circulante (3)</b>	3.796.454
Contas a Receber	1.901.882
Estoques	1.648.539
Tributos a Recuperar	280.063
Mais valia <sup>2</sup>	-34.030
<b>Ativo Imobilizado (4)</b>	480.774
<b>Passivo Circulante (5)</b>	1.966.198
Fornecedores	1.704.938
Salários e Obrigações Sociais a Pagar	115.907
Tributos a Recolher	89.084
Adiantamentos de Clientes	<b>56.269</b>

Fórmula do ROIC:  $(1-2)/(3 + 4 - 5)$

<sup>1</sup> Considera o valor trimestral anualizado (multiplicado por 4)

<sup>2</sup> Conforme nota 12 do ITR, considera a mais valia de imobilizado e estoque.

## Comentário do Desempenho

## FLUXO DE CAIXA

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	30/06/2023	30/06/2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>-540.517</b>	<b>-180.641</b>
<b>Caixa Gerado nas Operações</b>	<b>459.963</b>	<b>395.784</b>
Lucro (prejuízo) líquido	92.358	142.683
Depreciações e amortizações	126.865	77.864
Resultado na alienação de imobilizado e intangível	480	1084
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	82	231
Correção monetária sobre aquisições de investimentos	45.563	29.685
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	211.335	98.857
Juros sobre passivos de arrendamento	8.993	4.831
Provisão (reversão) para contingências	15.314	-5.292
Instrumentos financeiros derivativos	39.241	40.656
Participação nos (lucros) prejuízos de controlada	887	1523
Provisão para perdas de estoques	6.259	8.436
Imposto de renda	-5.490	-5.660
Ganho de processos fiscais	-	-1023
Opções Outorgadas Reconhecidas	2.560	1.909
Reversão de obrigação por aquisição de investimento	-67.816	-
Ganho em participação de controladas	-16.668	-
<b>Variações nos Ativos e Passivos</b>	<b>-743.776</b>	<b>-439.007</b>
Contas a receber	143.726	-94.573
Estoques	-349.430	-202.850
Impostos a recuperar	-87.452	1.468
Depósitos judiciais	35.840	23.005
Imóveis mantidos para venda	-	0
Outros ativos	-41.010	-40.419
Fornecedores	-564.986	-124.398
Obrigações sociais e trabalhistas	11.222	6.093
Obrigações tributárias	-9.463	-21.922
Adiantamentos de clientes	8.154	20.362
Outros passivos	-22.997	-58.408
Fornecedores - reverse factoring	132.620	52.635
<b>Outros</b>	<b>-256.704</b>	<b>-137.418</b>
Juros pagos empréstimos e debêntures	-225.608	-116.245
Imposto de renda e contribuição social pagos	-31.096	-21.173
<b>Caixa Líquido Atividades de Investimento</b>	<b>256.712</b>	<b>-109.498</b>
Aquisição de investimentos, líquido de caixa	-73.886	-752.725

## Comentário do Desempenho

Pagamento pela aquisição de investimentos	-150.707	-106.963
Aquisição de imobilizado	-60.883	-44.667
Aquisição de intangível	-43.650	-24.623
Aplicações financeiras	622.587	838.879
Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-36.749	-19.399
<b>Caixa Líquido Atividades de Financiamento</b>	<b>-142.195</b>	<b>-342.928</b>
Captação de empréstimos e financiamentos	232.354	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-80.788	-136.296
Pagamento de debêntures	-192.000	-32.000
Pagamento de passivos de arrendamento	-30.501	-20.403
Recompra de ações	-	-40.448
Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	19.766	-6.997
Dividendos pagos	-	-45.000
Juros sobre capital próprio pagos	-74.742	-67.985
Gastos com emissão de ações	-	15.216
Pagamento de derivativos	-16.284	-9.015
<b>Variação líquida no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>426.000</b>	<b>-633.067</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa no início do exercício</b>	<b>1.042.558</b>	<b>1.364.846</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício</b>	<b>616.558</b>	<b>731.779</b>

## Comentário do Desempenho

## ÁGIO DAS AQUISIÇÕES

Negócio adquirido <sup>(1)</sup>

	2023	2022
P. Simon S.A.	19.251	19.251
Embramed Indústria Comércio Produtos Hospitalares Ltda.	66.671	66.671
Cremer S.A.	203.967	203.967
Neve Industria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda.	34.772	
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	9.994	9.994
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	5.585	5.585
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	11.843	11.843
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	181.732	181.732
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	77.014	77.014
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	137.809	137.809
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	52.858	52.858
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	6.033	6.033
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	10.540	10.540
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	4.443	4.443
CM Medicamentos Especiais Ltda.	28.761	28.761
CMI Hospitalar Ltda.	12.802	10.871
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	6.090	6.090
Health Logística Hospitalar S.A.	16.042	16.042
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	343	343
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	6.931	6.931
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	22.041	22.041
Íntegra Medical Consultoria S.A.	20.886	20.886
Arp Med S.A.	76.311	74.860
Mirandela e Amarante	29.227	29.227
CM PFS Hospitalar S.A.	182.238	182.238
Tiel e Marum	11.109	11.109
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	11.822	11.822
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	34.991	34.991
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	76.510	111.510
Aporte Nutricional Ltda.	10.785	11.460
X Farmácia	8.254	8.254
Alminhana Comércio e Representação Ltda	21.321	18.677
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda	19.757	19.757
Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda	9.126	8.525
ProInfusion S.A.	119.530	116.310
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	10.287	39.563
Solus Soluções Estéreis S.A.	2.581	2.581
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	1.216	1.216
Statum Participações	4.216	4.632
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	18.358	18.358
Solus Soluções Estéreis S.A.	6.944	6.944
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	6.350	6.350
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	33.372	33.372
Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.	21.725	-
Outros	1.747	1.747
	<b>1.654.185</b>	<b>1.653.208</b>

## Comentário do Desempenho

### Aviso Legal

Este documento pode conter considerações referentes às perspectivas futuras do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, perspectivas de crescimento da Companhia e outros eventos futuros. Os textos neste documento que representam pontuações prospectivas incluem, porém não se limitam a palavras como, por exemplo, "antecipar", "acreditar", "estimar", "esperar", "projetar", "planejar", "prever", "visar", "almejar", "buscar", bem como todas as suas variações, e outras palavras de significado similar, têm como objetivo identificar estas situações prospectivas. As referidas situações envolvem vários fatores, riscos ou incertezas, conhecidos ou não, que podem resultar em diferenças relevantes entre os dados atuais e as eventuais projeções contidas neste documento e não representam qualquer garantia com relação ao desempenho futuro da Companhia. Todos os textos deste documento têm como base as informações e dados disponíveis na data em que foram emitidas. A Companhia não se compromete a revisá-las ou atualizá-las, de qualquer forma, com o surgimento de novas informações ou de acontecimentos futuros. O leitor/investidor é o único e exclusivo responsável por qualquer decisão de investimento, negócio ou ação tomada com base nas informações contidas neste documento. O leitor/investidor não deve considerar apenas as informações contidas neste documento para tomar decisões em relação à negociação dos títulos e valores mobiliários emitidos pela Companhia. Para obter informações mais detalhadas, consulte nossas Demonstrações Financeiras, o Formulário de Referência e outras informações relevantes em nosso site de relações com investidores <https://ri.viveo.com.br/>. Este documento não constitui em uma oferta de venda nem em uma solicitação de compra de qualquer valor mobiliário.

## Comentário do Desempenho



## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

## Notas explicativas às Informações Financeiras

### 1. Contexto operacional

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

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

#### 1.1. Aquisições de negócios no período

Em linha com seu planejamento a Viveo concluiu ao longo do primeiro semestre de 2023, as seguintes operações:

##### **FAR.ME**

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

##### **NEVE**

Em 05 de Junho de 2023, concluiu a efetiva aquisição da totalidade das quotas de emissões da Neve Indústria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda. (“Neve”). A aquisição foi realizada pela Cremer S.A., subsidiária integral da Companhia. Atua no desenvolvimento de produtos hospitalares de alta eficiência, tecnologia e performance, e possui quatro linhas de produtos: cirúrgica, ortopédica, paramentação e linha de proteção, fabricadas em uma moderna fábrica em Bragança Paulista, interior do estado de São Paulo.

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***2. Relação de entidades controladas e coligadas**

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

Controladas	Principal atividade	% participação			
		30/06/2023		31/12/2022	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
Cremer S.A.	Fabricação de produtos hospitalares	100	-	100	-
Cremer Administradora de Bens Ltda.	Administradora de bens	-	100	-	100
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	99,99	-	99,99	-
Health Logística Hospitalar S.A.	Transporte de cargas médico hospitalares	100	-	100	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	100	-	100	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	Distribuição de medicamentos	100	-	100	-
Flexicotton Ind. E Com. De Produtos de Higiene Pessoal S.A. (i)	Fabricação de itens de higiene pessoal	-	-	100	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. (i)	Fabricação e comercialização de lenços umedecidos	-	-	100	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda. (ii)	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	-	-	100	-
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. (ii)	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	-	-	100	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso odonto-médico-hospitalar; partes e peças	100	-	100	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
CMI Hospitalar Ltda. (ii)	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	-	-	100	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos	100	-	100	-
Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli. (ii)	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	-	-	100	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli (ii)	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos.	-	-	100	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	Atividades de fornecimento de infraestrutura de apoio e assistência a paciente no domicílio	100	-	100	-
CM PFS Hospitalar Holding Ltda. (ii)	Holdings de instituições não-financeiras	-	-	100	-
Cannes RJ Participações S.A. (ii)	Holdings de instituições não-financeiras	-	-	23,68	76,32
CM PFS Hospitalar S.A.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	-	100
ARP Med S.A.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	-	100
Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda. (ii)	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	-	-	-	100
ARP Med Serviços e Com. Produtos Médicos Ltda. (ii)	Comércio atacadista de próteses e artigos de ortopedia	-	-	-	100
Íntegra Medical Consultoria S.A.	Atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica	100	-	-	100
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	Atividades de atenção à saúde humana	100	-	100	-
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Aporte Nutricional Ltda.	Atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral	100	-	100	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Proinfusion S.A.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Solus soluções Estéreis S.A.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Statum Participações Ltda.	Holdings de instituições não-financeiras	-	100	-	100
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda. (ii)	Representantes comerciais e agentes do comércio de instrumentos e materiais odonto-médico-hospitalares	-	-	100	-
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	Com. varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.	Com. Varej. de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	35,71	-
Drogaria Santa Cruz Paulista LTDA	Com. Varej. de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	35,71
X Farmácia S.A.	Com. Varej. de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	30	-	30	-
Neve Industria e comércio de produtos cirúrgicos Ltda	Fabricação de materiais para medicina e odontologia	-	100	-	-

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

(i) Em 01 de março de 2023 foi aprovado em AGE a incorporação pela Companhia das controladas (i) Flexicotton Ind. E Com. De Produtos de Higiene Pessoal S.A. ("Flexicotton") e de (ii) Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. ("Daviso"), sendo as incorporações efetivadas em 01 de março de 2023. O objetivo desta reestruturação é a simplificação e sinergia dos serviços técnicos e administrativos, e diminuição de custos operacionais e despesas administrativas. Nota explicativa 12 (d).

(ii) Em 30 de junho de 2023 foi aprovado em AGE a incorporação pela Companhia das controladas (i) Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda. ("Amostra"), (ii) ARP Med Serviços e Com. Produtos Médicos Ltda. ("Arp Med Serviços"), (iii) Cames RJ Participações S.A. ("Cames"), (iv) CM PFS Hospitalar Holding Ltda. ("CM PFS Hospitalar"), (v) CMI Hospitalar Ltda. ("CMI"), (vi) Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda. ("Hospshop"), (vii) Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli. ("Bemk"), (viii) Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli ("Medcare"), (ix) P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. ("Pointmed") e (x) Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda. ("Tecno4"), sendo as incorporações efetivadas em 30 de junho de 2023. O objetivo desta reestruturação é a simplificação e sinergia dos serviços técnicos e administrativos, e diminuição de custos operacionais e despesas administrativas. Nota explicativa 12 (d).

Todas as controladas estão sediadas no Brasil.

### **Descrição das controladas:**

#### **Cremer S.A. ("Cremer")**

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

#### **Cremer Administradora de Bens Ltda. ("CAB")**

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

#### **Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda. ("Tecnocold")**

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

#### **Health Logística Hospitalar S.A. ("Health")**

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

#### **Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda. ("Vitalab")**

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

#### **Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. ("Expressa")**

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

#### **FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A. ("FW")**

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

#### **Macromed Produtos Hospitalares Ltda. ("Macromed")**

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

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

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

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

#### **CM Medicamentos Especiais Ltda. (“CMM”)**

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

#### **CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda. (“CMC”)**

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

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

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

#### **Boxifarma Soluções em Saúde Ltda. (“Boxifarma”)**

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

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

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

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

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

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

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

#### **ARP Med S.A. (“Arp Med”)**

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

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

### **FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. (“FAMAP”)**

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

### **Aporte Nutricional Ltda. (“Aporte”)**

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

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

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

### **Drogaria X Farmácia S.A. (“X Farmácia”)**

Adquirido 30% do seu capital em 08 de setembro de 2022, com sede na cidade de São Bernardo do Campo – SP, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas.

### **Proinfusion S.A. (“Proinfusion”)**

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

### **Ative Medicamentos Especiais Ltda. (“Ative”)**

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

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

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

### **Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda. (“Seven”)**

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

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

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

### **Statum Participações Ltda. (“Statum”)**

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

### **Alminhana Comércio e Representação Ltda. (“PHD”)**

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

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

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

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

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

#### **Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda. (“Santa Cruz”)**

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

#### **Neve Industria e comércio de produtos cirúrgicos Ltda. (“Neve”)**

Adquirida em 05 de junho de 2023, com sede na cidade de Bragança Paulista – SP, atua como fabricação de materiais para medicina e odontologia.

## **3. Base de preparação**

### **3.1. Base de preparação e apresentação**

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

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

A emissão das informações financeiras intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração em 14 de agosto de 2023.

As informações financeiras intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto instrumentos financeiros derivativos, aplicações financeiras e combinações de negócios, que são ajustados para refletir a mensuração ao valor justo.

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

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

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

#### **(a) Operações e saldos em moeda estrangeira**

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

### **3.3. Uso de estimativas e julgamentos**

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

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

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

#### **3.3.1 Incertezas sobre estimativas e premissas**

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

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

O Grupo reconhece provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

##### **(b) Nota explicativa 20 – Ativo fiscal diferido**

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

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

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

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

#### **(f) Combinação de negócios**

As estimativas e premissas relacionados a Combinações de Negócios estão demonstradas na nota explicativa 4.1.

### **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 afetará 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 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.

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

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

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

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

## **4. Principais políticas contábeis**

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

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

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

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

### **4.1. Combinação de negócios**

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da ProInfusion, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios. Durante o

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

período de 31 de março de 2023 a Companhia concluiu a mensuração dos ativos identificáveis adquiridos, dos passivos assumidos, e do ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), tendo havido necessidade de ajuste nos valores provisórios em decorrência de ajustes nos saldos de aberturas dos ativos identificáveis adquiridos da Proinfusion, onde houve diminuição de R\$ 3.220 e consequente aumento no ágio.

Em 31 de março de 2023, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Far.me, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios. Durante o período findo de 30 de junho de 2023 a Companhia concluiu a mensuração dos ativos identificáveis adquiridos, dos passivos assumidos, e do ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), tendo havido necessidade de ajuste nos valores provisórios em decorrência de ajustes nos saldos de aberturas dos ativos identificáveis adquiridos da Far.me, onde houve aumento de R\$ 1.011 e consequente diminuição no ágio.

### **Neve Industria e comércio de produtos cirúrgicos Ltda. (“Neve”)**

Em 30 de junho de 2023, a controlada Cremer reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Neve, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios.

Em 05 de junho de 2023, a controlada Cremer S.A. adquiriu 100% do capital social da Neve Industria e comércio de produtos cirúrgicos Ltda., que atua em fabricação de materiais para medicina e odontologia. Está estrategicamente posicionada na cidade de Bragança Paulista – SP. Foram adquiridas 13.361.822 (treze milhões, trezentos e sessenta e um mil, oitocentas e vinte e duas) quotas da Neve, que representam 100% do capital votante e capital total da empresa, pelo preço de R\$ 66.500, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 54.000 pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 3.325 pagos a título de ajuste de preço; (iii) R\$ 9.175 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia está em fase inicial mensuração dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos pelos respectivos valores justos e, portanto, não reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Neve. Na visão da Companhia, os efeitos dessa combinação de negócio não são materiais e deverão estar concluídos no próximo trimestre.

	<b>Neve</b>
	<b>05/06/2023</b>
Parcela do capital adquirida	100%
Contraprestação transferida a valor justo	66.500
Valor dos ativos líquidos na data da aquisição	31.728
<b>Ágio provisório</b>	<b>34.772</b>

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

#### 4.1.1 Ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos

Alocação de valor justo aos ativos identificados e passivos assumidos na data de aquisição:

	<b>Far.me</b>
	<b>03/02/2023</b>
<b>Ativo líquido da data da aquisição</b>	257
Valor justo de ativos identificados:	
Ativos imobilizados/ ativo de direito de uso e outros	15.634
Estoques	723
<b>Total de ativos líquidos a valor justo</b>	<b>16.614</b>
<b>Ágio</b>	
	<b>Far.me</b>
Parcela do capital adquirida	64,29%
Contraprestação transferida a valor justo	38.339
Valor justo dos ativos líquidos identificados	16.614
<b>Ágio</b>	<b>21.725</b>

A legislação tributária vigente permite a dedutibilidade do ágio gerado na aquisição de negócios e do valor justo dos ativos líquidos adquiridos quando uma ação não substantiva é tomada após a aquisição pela Companhia (ou seja, quando a Companhia incorpora ou é incorporada pela empresa adquirida) e, portanto, a base fiscal e contábil dos ativos líquidos adquiridos são as mesmas a partir da data de aquisição. Nesse sentido, para o negócio adquirido em que a Companhia considera que provavelmente irá realizar a incorporação entre adquirente e adquirida, diretamente ou através de uma controlada, e terá direito à dedutibilidade da amortização ou depreciação dos ativos líquidos adquiridos, não é registrado nenhum efeito de imposto de renda diferido. Não foram registrados nenhum efeito de imposto de renda diferido relacionado à transação acima mencionada nas presentes demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Os ágios reconhecidos nas transações realizadas devem-se à força de trabalho das empresas adquiridas e, especialmente, pelas sinergias esperadas após a integração das adquiridas pela Companhia e suas controladas, considerando que os negócios adquiridos são mutuamente suplementares aos negócios existentes do Grupo. Além disso, a Administração acredita que as aquisições apoiarão o crescimento da sua participação de mercado, dado aos novos mercados que podem ser alcançados a partir das aquisições. Os ágios resultantes dessas transações, no montante de R\$ 56.497, são tratados como não dedutíveis para fins fiscais, até uma provável futura transação de incorporação ocorrer.

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

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

#### 4.1.2 Mensuração de valor justo

A tabela abaixo resume a alocação dos ativos identificáveis adquiridos na data da aquisição, os quais foram registrados pela Companhia pelo seu valor justo.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

	<b>Far.me</b>
Ativos imobilizados/ ativo de direito de uso e outros	15.634
Estoques	723
Alocação do ágio	21.725
<b>Total</b>	<b>38.082</b>

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos significativos adquiridos foram as seguintes:

#### Ativos imobilizados

Foi utilizado a abordagem de custo, utilizando o método de comparação de mercado: o modelo de avaliação considera os preços de mercado para itens semelhantes, quando disponível, e o custo de reposição depreciado, quando apropriado. O custo de reposição depreciado reflete ajustes de deterioração física, bem como a obsolescência funcional e econômica.

#### Estoques

Os produtos em elaboração foram avaliados ao valor justo considerando o preço de venda menos a soma de seus custos para conclusão, custos de venda e uma previsão de lucro razoável para a conclusão dos esforços de venda da entidade adquirente com base no lucro de produtos semelhantes. Os produtos acabados foram avaliados ao valor justo considerando o preço de venda deduzidos dos custos para a comercialização.

#### 4.1.3 Informações sobre o desempenho operacional

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

	<b>Far.me</b>	<b>Neve</b>	<b>CM Hospitalar e controladas</b>	<b>Total</b>
Receita contribuída da data de aquisição até 30 de junho de 2023	5.633	6.097	5.322.145	<b>5.333.875</b>
Resultado contribuído da data de aquisição até 30 de junho de 2023	(5.728)	(644)	98.730	<b>92.358</b>

Abaixo demonstramos a receita líquida de vendas e o resultado do período da adquirida combinada para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, como se a data da aquisição, para a combinação ocorrida durante o exercício, fosse 1º de janeiro de 2023.

	<b>Far.me</b>	<b>Neve</b>	<b>CM Hospitalar e controladas</b>	<b>Total</b>
Receita líquida	6.601	40.823	5.322.145	<b>5.369.569</b>
Resultado	(6.797)	(269)	98.730	<b>91.664</b>

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

#### 4.1.4 Custos incorridos

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no valor de R\$ 7.807 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e os custos de *due diligence* foram registrados como Despesas administrativas na demonstração de resultado.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

## 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.

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

#### (a) Risco de mercado

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

#### b) Risco de taxas de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de o Grupo incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. O Grupo monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações com instrumentos financeiros derivativos para proteção contra o risco de volatilidade dessas taxas. As taxas de juros dos ativos e passivos financeiros estão substancialmente atreladas às variações do CDI.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação das taxas de juros aos quais a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base nas variações dos indexadores (CDI em 10,89%) para os próximos doze meses (taxa anual ao final do exercício) conforme projeções divulgadas no Boletim Focus também para os próximos 12 meses. A partir do cenário provável foram

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

determinados cenários com variações de 25% e 50%, de redução e de 25% e 50% de aumento. A análise foi elaborada apenas para a variação exposta ao indexador, e não considera os juros pré-fixados.

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

Operação	Risco	Saldo exposto 30/06/2023	Controladora				
			Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	561.142	30.547	45.820	61.094	76.367	91.640
Outros ativos (i)	CDI	10.598	577	865	1.154	1.442	1.731
Empréstimos	CDI	(198.231)	(10.791)	(16.187)	(21.582)	(26.978)	(32.373)
Debêntures	CDI	(2.805.525)	(152.724)	(229.086)	(305.448)	(381.810)	(458.171)
Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	CDI	(104.464)	(5.687)	(8.530)	(11.373)	(14.217)	(17.060)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(743.139)	(40.454)	(60.681)	(80.908)	(101.135)	(121.362)
<b>Exposição CDI</b>		<b>(3.279.619)</b>	<b>(178.532)</b>	<b>(267.799)</b>	<b>(357.063)</b>	<b>(446.331)</b>	<b>(535.595)</b>

Operação	Risco	Saldo exposto 30/06/2023	Consolidado				
			Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	851.968	46.378	69.568	92.757	115.946	139.135
Outros ativos (i)	CDI	10.598	577	865	1.154	1.442	1.731
Empréstimos	CDI	(470.404)	(25.607)	(38.411)	(51.215)	(64.018)	(76.822)
Debêntures	CDI	(2.805.525)	(152.724)	(229.086)	(305.448)	(381.810)	(458.171)
Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	CDI	(104.464)	(5.687)	(8.530)	(11.373)	(14.217)	(17.060)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(755.639)	(41.135)	(61.702)	(82.269)	(102.836)	(123.404)
<b>Exposição CDI</b>		<b>(3.273.466)</b>	<b>(178.198)</b>	<b>(267.296)</b>	<b>(356.394)</b>	<b>(445.493)</b>	<b>(534.591)</b>

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

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

**Consolidado**  
**Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício**

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Operação	Risco	Saldo exposto 31/12/2022	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	1.821.080	118.461	177.692	236.923	296.153	355.384
Outros ativos (i)	CDI	77.973	5.072	7.608	10.144	12.680	15.216
Empréstimos	CDI	(331.758)	(21.581)	(32.371)	(43.162)	(53.952)	(64.743)
Debêntures	CDI	(2.992.384)	(194.655)	(291.982)	(389.309)	(486.636)	(583.964)
Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	CDI	(141.213)	(9.186)	(13.779)	(18.372)	(22.965)	(27.558)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(951.633)	(61.904)	(92.856)	(123.807)	(154.759)	(185.711)
<b>Exposição CDI</b>		<b>(2.517.935)</b>	<b>(163.793)</b>	<b>(245.688)</b>	<b>(327.583)</b>	<b>(409.479)</b>	<b>(491.376)</b>

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

### c) Risco de taxas de câmbio

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros de captação bem como pela exposição a oscilações de câmbio que aumentem as suas despesas financeiras relativas a empréstimos obtidos junto a instituições financeiras ou partes relacionadas, ou variações em suas receitas financeiras por conta de oscilações em contas a receber em moeda estrangeira, bem como em relação a fornecedores em moeda estrangeira. A Companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de mercado.

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>				
Contas a receber de clientes (EUR)	-	-	729	915
Contas a receber de clientes (USD)	848	-	4.415	8.651
Adiantamentos	217	58	17.751	3.999
<b>Total Ativo</b>	<b>1.065</b>	<b>58</b>	<b>22.895</b>	<b>13.565</b>
<b>Passivo</b>				
Fornecedores (USD)	(7.128)	(1.967)	(18.436)	(19.813)
Empréstimos e financiamentos (USD)	-	-	(222.089)	(262.414)
Instrumentos financeiros derivativos (valores <i>notional</i> )	-	-	222.089	262.414
<b>Total Passivo</b>	<b>(7.128)</b>	<b>(1.967)</b>	<b>(18.436)</b>	<b>(19.813)</b>
<b>Exposição líquida</b>	<b>(6.063)</b>	<b>(1.909)</b>	<b>4.459</b>	<b>(6.248)</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 (USD equivalente a R\$ 4,80 e EUR equivalente a R\$ 5,45) 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.

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

							<b>Controladora</b>
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Queda 25%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>
Ativos	USD	1.065	(539)	(270)	(90)	(23)	(5)
Passivos	USD	(7.128)	3.606	1.803	601	150	30
Total líquido		(6.063)	3.067	1.533	511	127	25
							<b>Consolidado</b>
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Queda 25%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>
Ativos	USD	22.166	(11.215)	(5.608)	(1.869)	(467)	(93)
Passivos	USD	(240.525)	121.693	60.847	20.282	5.071	1.014
Derivativos	USD	222.089	(112.366)	(56.183)	(18.728)	(4.682)	(936)
		<b>3.730</b>	<b>(1.888)</b>	<b>(944)</b>	<b>(315)</b>	<b>(78)</b>	<b>(15)</b>
Ativos	EUR	729	(353)	(177)	(59)	(15)	(3)
		<b>729</b>	<b>(353)</b>	<b>(177)</b>	<b>(59)</b>	<b>(15)</b>	<b>(3)</b>
Total líquido		<b>4.459</b>	<b>(2.241)</b>	<b>(1.121)</b>	<b>(374)</b>	<b>(93)</b>	<b>(18)</b>
							<b>Controladora</b>
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Queda 25%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>
Ativos	USD	58	(29)	(15)	(5)	(1)	-
Passivos	USD	(1.967)	977	489	163	41	8
Total líquido		<b>(1.909)</b>	<b>948</b>	<b>474</b>	<b>158</b>	<b>40</b>	<b>8</b>
							<b>Consolidado</b>
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Queda 25%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>
Ativos	USD	12.650	(6.285)	(3.143)	(1.048)	(262)	(52)
Passivos	USD	(282.227)	140.224	70.112	23.371	5.843	1.169
Derivativos	USD	262.414	(130.380)	(65.190)	(21.730)	(5.433)	(1.087)
		<b>(7.163)</b>	<b>3.559</b>	<b>1.779</b>	<b>593</b>	<b>148</b>	<b>30</b>
Ativos	EUR	915	(457)	(229)	(76)	(19)	(4)
Passivos	EUR	-	-	-	-	-	-
		<b>915</b>	<b>(457)</b>	<b>(229)</b>	<b>(76)</b>	<b>(19)</b>	<b>(4)</b>
Total líquido		<b>(6.248)</b>	<b>3.102</b>	<b>1.550</b>	<b>517</b>	<b>129</b>	<b>26</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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

permanente da carteira em aberto. O direcionamento dos negócios é tratado em reuniões para tomadas de decisões, acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados.

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

A exposição máxima dos ativos é representada pelos saldos das respectivas contas conforme apresentado nas respectivas notas explicativas. No período findo em 30 de junho de 2023 foram reconhecidas ao resultado perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber no valor de R\$ 70 (reversão / receita) na controladora e R\$ 82 no consolidado (R\$ 259 e R\$ 231, respectivamente em 30 de junho de 2022). A composição da carteira por vencimento por faixa de atraso encontra-se divulgada na nota explicativa 8. Como regra geral, o Grupo registra provisão integral dos títulos vencidos em prazo superior a 210 dias para clientes privados e 730 dias para clientes públicos sem garantias reais. Para as demais faixas de vencimento, incluindo os títulos a vencer, o Grupo realiza a avaliação com base no histórico de perda / risco de cada cliente.

#### (e) Risco de liquidez

É o risco de o Grupo não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. A abordagem do Grupo na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar interrupções em suas operações.

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

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

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

	Controladora				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 30 de junho de 2023					
Fornecedores	1.434.806	-	-	-	1.434.806
Contas a pagar por operações de reverse factoring	255.908	-	-	-	255.908
Empréstimos e financiamentos	24.599	57.765	115.529	31.758	229.651
Debêntures	333.403	384.844	2.523.714	-	3.241.961
Aquisições por compra de empresas	108.942	304.686	316.556	60.846	791.030
Obrigações com sócios vendedores	40.027	56.045	15.124	-	111.196
Passivos de arrendamento	31.071	8.231	7.089	60.279	106.670
Outros passivos financeiros	43.406	-	-	-	43.406
<b>Saldo em 30 de junho de 2023</b>	<b>2.272.162</b>	<b>811.571</b>	<b>2.978.012</b>	<b>152.883</b>	<b>6.214.628</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

*(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 30 de junho de 2023					
Fornecedores	1.372.261	-	-	-	1.372.261
Contas a pagar por operações de reverse factoring	332.677	-	-	-	332.677
Empréstimos e financiamentos	121.279	179.828	213.276	31.757	546.140
Debêntures	333.403	384.844	2.523.714	-	3.241.961
Aquisições por compra de empresas	108.942	304.686	323.076	67.632	804.336
Obrigações com sócios vendedores	40.027	56.045	15.124	-	111.196
Passivos de arrendamento	76.032	30.583	17.578	78.777	202.970
Outros passivos financeiros	124.659	-	-	-	124.659
<b>Saldo em 30 de junho de 2023</b>	<b>2.509.280</b>	<b>955.986</b>	<b>3.092.768</b>	<b>178.166</b>	<b>6.736.200</b>

	<b>Controladora</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 dezembro de 2022					
Fornecedores	1.282.818	-	-	-	1.282.818
Contas a pagar por operações de reverse factoring	127.042	-	-	-	127.042
Debêntures	174.493	761.478	2.520.563	-	3.456.534
Aquisições por compra de empresas	272.640	354.134	351.886	90.309	1.068.969
Obrigações com sócios vendedores	71.136	71.528	15.961	-	158.625
Passivos de arrendamento	16.512	3.442	10.062	39.725	69.741
Outros passivos financeiros	58.514	-	-	-	58.514
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>2.003.155</b>	<b>1.190.582</b>	<b>2.898.472</b>	<b>130.034</b>	<b>6.222.243</b>

	<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 dezembro de 2022					
Fornecedores	1.927.286	-	-	-	1.927.286
Contas a pagar por operações de reverse factoring	200.058	-	-	-	200.058
Empréstimos e financiamentos	143.589	150.295	98.553	-	392.437
Debêntures	174.493	761.478	2.520.563	-	3.456.534
Aquisições por compra de empresas	272.640	354.134	351.886	90.309	1.068.969
Obrigações com sócios vendedores	71.136	71.528	15.961	-	158.625
Passivos de arrendamento	54.655	26.138	21.489	45.334	147.616
Outros passivos financeiros	136.567	-	-	-	136.567
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>2.980.424</b>	<b>1.363.573</b>	<b>3.008.452</b>	<b>135.643</b>	<b>7.488.092</b>

**(f) 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.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

(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	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	325.262	856.562	616.556	1.042.558
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	1.599.106	1.042.313	1.904.994	2.030.819
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	250.350	462.655	350.907	973.494
Dividendos a receber	Custo amortizado	-	97.938	-	-
Outros ativos	Custo amortizado	218.672	135.772	254.556	212.707
<b>Total</b>		<b>2.393.390</b>	<b>2.595.240</b>	<b>3.127.013</b>	<b>4.259.578</b>
<b>Passivo</b>					
Fornecedores	Custo amortizado	1.434.806	1.282.818	1.372.261	1.927.286
Contas a pagar operações de <i>reverse factoring</i>	Custo amortizado	255.908	127.042	332.677	200.058
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	198.231	-	472.512	340.053
Debêntures	Custo amortizado	2.805.525	2.992.384	2.805.525	2.992.384
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	47.777	24.821
Dividendos a pagar	Custo amortizado	-	74.742	3.563	86.071
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	106.670	69.741	202.970	147.616
<b>Obrigações por aquisição de investimentos</b>		<b>743.139</b>	<b>951.633</b>	<b>755.639</b>	<b>951.633</b>
Outras contraprestações	Custo amortizado	656.884	742.733	666.059	742.733
Contraprestação contingente	Valor justo por meio do resultado	86.255	208.900	89.580	208.900
Outros passivos	Custo amortizado	43.406	61.416	132.063	139.468
<b>Total</b>		<b>5.587.685</b>	<b>5.559.776</b>	<b>6.124.987</b>	<b>6.809.390</b>

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

A tabela abaixo apresenta a classificação dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por hierarquia de mensuração. Ao longo do período findo em 30 de junho de 2023 não houve alteração entre os três níveis de hierarquia:

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

	Nível hierárquico	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>					
Aplicações financeiras	2	250.350	462.655	350.907	973.494
<b>Total</b>		<b>250.350</b>	<b>462.655</b>	<b>350.907</b>	<b>973.494</b>
<b>Passivo</b>					
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	47.777	24.821
<b>Obrigações por aquisição de investimentos</b>					
Contraprestação contingente	3	86.255	208.900	89.580	208.900
<b>Total</b>		<b>86.255</b>	<b>208.900</b>	<b>137.357</b>	<b>233.721</b>

Nível 2 - Utiliza preços cotados em mercados ativos para instrumentos similares, preços cotados para instrumentos idênticos ou similares em mercados não ativos e modelos de avaliação para os quais os dados são observáveis. Nesse nível estão classificados os investimentos em aplicações financeiras de curto prazo ("CDB" - Certificados de Depósito Bancário) e instrumentos financeiros derivativos, que são mensurados por modelos de precificação conhecidos. Os dados observáveis são taxas e curvas de juros, fatores de volatilidade e taxas de câmbio.

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

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

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

Técnicas de avaliação:

A técnica de avaliação de fluxo de caixa descontado estima os fluxos de caixa futuros e os desconta a seu valor presente. As etapas incluem a projeção de fluxos de caixa, a seleção de uma taxa de desconto com base no risco, o desconto dos fluxos de caixa, a estimativa de um valor terminal e o cálculo do valor.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Dados significativos não observáveis:

Data de aquisição	Entidades	Contraprestação contingente	Técnica de valuation	Input	Cap *
29/11/2022	NUTRIFICA COMÉRCIO DE NUTRIÇÃO ENTERAL E PARENTERAL LTDA.	18.977 (ii)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	30.000
31/10/2022	ALMINHANA COMÉRCIO E REPRESENTAÇÃO LTDA. (PHD)	10.596 (ii)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	8.959
31/10/2022	HOSPSHOP COMÉRCIO. IMPORTAÇÃO. EXPORTAÇÃO. CONSULTORIA E REPRESENTAÇÃO LTDA.	3.997 (ii)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	3.379
30/09/2022	PROINFUSION S.A.	5.450 (i)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	79.049
29/07/2022	FAMAP NUTRIÇÃO PARENTERAL LTDA.	2.136 (ii)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	26.156
29/07/2022	APORTE NUTRICIONAL LTDA.	2.614 (ii)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	6.490
19/04/2022	BOXIFARMA SOLUÇÕES EM SAÚDE LTDA.	16.030 (ii)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	30.000
25/02/2022	MEDCARE COMÉRCIO DE PRODUTOS E EQUIPAMENTOS MÉDICO HOSPITALARES EIRELI	7.618 (i)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	9.786
25/02/2022	MANGANELLI & TESSER COM. PROD. EQUIP. HOSP. EIRELI (BEMK)	303 (i)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	303
01/11/2021	FW INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS DE HIGIENE S.A.	15.576 (i)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	34.000
01/11/2021	TECNO4 PRODUTOS HOSPITALARES EIRELI	1.095 (ii)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	21.400
01/11/2021	P S DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DA SAÚDE EIRELI	563 (ii)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	11.000
03/02/2023	FAR.ME FARMACOTERAPIA OTIMIZADA S.A.	1.300 (i)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	1.300

A variação do EBITDA projetado pode levar a um montante diferente de passivos de contraprestação contingente, porém estão limitados ao que está estabelecido no contrato, conforme descrito abaixo:

(i) Para esses passivos, uma variação de 5% no EBITDA projetado, seja por alterações nas taxas de desconto ou por não atingimento dos níveis de receita projetados, os efeitos apresentados não seriam relevantes por já representarem os valores máximos previstos nos contratos de compra e venda como contraprestações contingentes.

(ii) Para esses passivos, uma variação de 5% no EBITDA projetado, seja por mudanças nas taxas de desconto ou por não atingir os níveis de receita projetados, poderia representar uma mudança nos passivos de contraprestação contingente de aproximadamente R\$ 4.000 em 30 de junho de 2023.

Para as demonstrações intermediárias de 30 de junho de 2023, não foram identificadas diferenças relevantes na determinação do valor justo da contraprestação contingente.

### 5.3. Instrumentos financeiros derivativos

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

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

	Consolidado			
	30/06/2023		31/12/2022	
	Notional	Valor Justo	Notional	Valor Justo
<b>Passivo não circulante</b>				
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	222.089	(47.777)	262.414	(24.821)
<b>Exposição Líquido</b>	<b>222.089</b>	<b>(47.777)</b>	<b>262.414</b>	<b>(24.821)</b>

Em 30 de junho de 2023, a controlada Cremer S.A. mantém um contrato de empréstimo no montante total de USD 18.868 mil e outro no montante total de USD 12.314 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos de derivativos de *swap* foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*.

Em 30 de junho de 2023, a controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda, mantém um contrato de empréstimo no montante total de USD 18.868 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos de derivativos de *swap* foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*.

## 6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixas e bancos	14.470	16.338	115.495	194.972
Aplicações financeiras (i)	310.792	840.224	501.061	847.586
<b>Total</b>	<b>325.262</b>	<b>856.562</b>	<b>616.556</b>	<b>1.042.558</b>

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

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

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

## 7. Aplicações financeiras

São aplicações com liquidez superior a 90 dias, classificadas como valor justo pelo resultado, considerando que é possível que sejam mantidas até o vencimento, podendo, no entanto, ser utilizadas para outros propósitos. As aplicações financeiras estão representadas por saldos de aplicações em CDBs com rendimento médio de 102% da variação do CDI em 30 de junho de 2023 (102% da variação do CDI em 31 de dezembro de 2022).

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

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes no país	1.287.962	1.023.370	1.936.809	2.058.130
Contas a receber de clientes do exterior	848	-	5.144	9.566
Partes relacionadas (nota explicativa 21)	328.544	37.261	-	-
(-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(18.248)	(18.318)	(36.959)	(36.877)
<b>Total</b>	<b>1.599.106</b>	<b>1.042.313</b>	<b>1.904.994</b>	<b>2.030.819</b>
<b>Ativo circulante</b>	1.595.994	1.039.509	1.901.882	2.028.015
<b>Ativo não circulante</b>	3.112	2.804	3.112	2.804

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
<b>Valores a vencer</b>	1.429.284	960.479	1.605.030	1.823.616
<b>Vencidos</b>				
Até 30 dias	75.518	47.715	110.755	112.925
Entre 31 e 60 dias	28.910	14.792	51.574	36.022
Entre 61 e 90 dias	17.349	6.990	35.425	20.335
Entre 91 e 180 dias	34.545	13.549	64.235	29.637
Entre 181 e 360 dias	12.107	2.490	35.388	11.438
Acima de 361 dias	19.641	14.616	39.546	33.723
<b>Total</b>	<b>1.617.354</b>	<b>1.060.631</b>	<b>1.941.953</b>	<b>2.067.696</b>

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

As seguintes tabelas estão providenciando informações sobre a exposição do risco de crédito e sobre as estimativas de perdas de créditos de contas a receber dos clientes públicos e privados em 30 de junho de 2023.

30/06/2023	Taxa de perda média ponderada	Valor Bruto	Consolidado
			Valor de Impairment
Clientes privados			
Nível 1: risco baixo	0,05%	1.575.609	817
Nível 2: risco médio	0,67%	256.438	1.721
Nível 3: risco alto	87,70%	34.763	30.487
Clientes públicos			
Nível 4: risco baixo	0,15%	71.211	104
Nível 5: risco alto	97,41%	3.932	3.830
		<b>1.941.953</b>	<b>36.959</b>

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	18.318	19.244	36.877	30.911
Constituição	2.500	11.838	10.439	27.248
Reversão	(2.570)	(12.764)	(10.357)	(21.282)
<b>Saldo no final do período</b>	<b>18.248</b>	<b>18.318</b>	<b>36.959</b>	<b>36.877</b>

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

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

#### (a) Garantias

Em 30 de junho de 2023 a Companhia possuía R\$ 404.071 (R\$ 461.753 no consolidado) de contas a receber dadas em garantia de empréstimos, financiamentos e debêntures na controladora e no consolidado. (R\$ 335.285 na Companhia e R\$ 470.882 no consolidado, em 31 de dezembro de 2022).

## 9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda e produtos acabados	807.701	559.018	1.445.048	1.147.349
Produtos em elaboração	1.878	-	25.710	31.157
Matéria-prima	13.212	-	111.423	56.413
Material de embalagem	11.131	38	27.855	23.292
Outros materiais	8.694	13.141	38.503	35.433
<b>Total</b>	<b>842.616</b>	<b>572.197</b>	<b>1.648.539</b>	<b>1.293.644</b>

Em decorrência das incorporações mencionadas na nota explicativa 12 (d), a Controladora passou a ter estoques relacionados a produção industrial dessas entidades.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	697	3.924	1.403	6.896
Constituição de provisão para perdas de estoques	1.508	7.180	6.259	11.445
Baixa para perdas	(1.465)	(10.407)	(6.435)	(16.938)
<b>Total</b>	<b>740</b>	<b>697</b>	<b>1.227</b>	<b>1.403</b>

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

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

#### (a) Garantias

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro 2022 não há estoques dados em garantias de empréstimos, financiamentos, debêntures ou processos judiciais.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)	125.676	51.363	244.732	142.966
Imposto sobre Produtos Industrializados – IPI	978	-	4.343	3.170
Imposto de renda e contribuição social (ii)	49.100	33.912	49.586	38.265
Imposto de renda e contribuição social - Indébito Tributário (iii)	305	305	21.985	27.355
INSS	533	439	2.371	2.370
PIS e COFINS a compensar (iv)	1.178	517	52.292	77.555
Outros	561	87	16.922	12.241
<b>Total</b>	<b>178.331</b>	<b>86.623</b>	<b>392.231</b>	<b>303.922</b>
<b>Ativo circulante</b>	142.303	52.285	280.063	151.781
<b>Ativo não circulante</b>	36.028	34.338	112.168	152.141

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

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***11. Outros ativos**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Adiantamento a terceiros (i)	63.103	26.234	125.295	71.608
Adiantamento a funcionários	4.309	1.177	11.815	7.620
Prêmios e seguros	2.598	3.519	6.133	6.722
Adiantamento de seguros	1.213	1.252	1.889	1.773
Contas a receber relacionadas à venda de imóveis (ii)	-	-	18.961	18.961
Valores a receber com partes relacionadas (nota explicativa 21)	108.111	23.035	-	-
Aplicações em conta caução – CM PFS (iii)	10.598	77.973	10.598	77.973
Valores a receber de ex-acionistas da subsidiária	7.441	-	29.931	2.344
Acordos comerciais	12.000	-	12.000	-
Outros	9.299	2.582	37.934	25.707
<b>Total</b>	<b>218.672</b>	<b>135.772</b>	<b>254.557</b>	<b>212.708</b>
<b>Ativo circulante</b>	206.568	87.799	200.812	132.971
<b>Ativo não circulante</b>	12.104	47.973	53.745	79.737

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

	Lucro líquido (prejuízo) do período	Patrimônio líquido de acordo com os livros da controlada	Ágio na aquisição da controlada	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis – Marca	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis - Carteira de clientes	Valor justo dos ativos intangíveis adquiridos - Software	Valor justo de ativos imobilizados	Valor justo de estoques e ativos destinados a venda	Valor acordo não competição	Imposto de Renda Diferido - valor justo dos ativos intangíveis	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	Realização dos impostos diferidos	Outras movimentações	Patrimônio líquido ajustado
CREMER	55.105	555.375	203.967	107.079	66.225	-	9.272	-	-	(52.716)	(50.961)	8.012	1	846.254
FLEXICOTTON	320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EXPRESSA	19.889	362.435	181.732	2.404	74.318	-	-	-	5.485	-	(21.869)	-	(2)	604.503
VITALAB	1.598	10.833	11.843	265	5.946	-	185	-	1.144	-	(2.389)	-	-	27.827
HEALTH LOG	(4.958)	(5.132)	16.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	10.913
TECNOCOLD	(28)	5.918	-	-	9.855	-	-	-	-	-	(3.856)	-	-	11.917
FAR.ME	(5.728)	(2.753)	21.725	-	-	13.573	67	-	-	-	(1.133)	-	(3)	31.476
DAVISO	2.360	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FW	8.333	60.791	52.858	-	55.527	-	1.266	3.228	10.364	-	(19.516)	-	1	164.519
TECNO4	(1.706)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POINTMED	(377)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
APIJÁ	1.466	12.740	981	490	6.704	-	2.964	717	1.064	-	(3.201)	-	-	22.459
LABORSYS	499	5.621	6.033	595	2.097	-	2.411	426	595	-	(1.544)	-	1	16.235
MACROMED	1.322	13.850	10.540	640	16.599	-	6.827	-	2.021	-	(4.320)	-	-	46.157
CM CAMPINAS	(263)	1.581	4.443	1.103	1.608	-	-	-	746	-	(685)	-	(1)	8.795
CM MEDICAMENTOS	(2.240)	6.999	28.761	10.444	10.862	-	-	-	1.807	-	(2.580)	-	-	56.293
CMI HOSPITALAR	(22)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BEMK	(55)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEDCARE	(884)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BOXIFARMA	(603)	454	22.041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	22.501
BOXI SERVIÇOS	(127)	(337)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(337)
BOXI SOLUÇÕES	(303)	(577)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(577)
BPL BRASIL	3.165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CANNES	982	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CM PFS	-	358.523	182.238	8.766	100.612	-	-	-	7.271	-	(16.319)	-	-	641.091
ARP MED S.A.	-	130.625	76.311	-	29.311	-	-	-	1.046	-	(5.670)	-	-	231.623
ÍNTEGRA	-	19.729	20.886	-	6.098	-	-	-	1.698	-	(1.347)	-	1	47.065
AZIMUTE	3.260	20.470	11.822	-	2.706	8.512	-	-	-	-	(1.759)	-	2	41.753
FAMAP	8.036	24.715	34.991	1.105	19.282	-	1.350	-	4.266	-	(3.167)	-	(1)	82.541
APORTE	456	3.079	10.785	262	2.475	-	100	-	1.743	-	(710)	-	-	17.734
LIFE	4.052	60.572	76.510	2.408	28.649	-	956	-	9.806	-	(4.613)	-	-	174.288
PROINFUSION	15.596	87.851	184.554	15.596	63.467	-	3.085	-	36.328	-	(12.929)	-	-	377.952
PHD	2.449	32.146	21.321	1.825	17.953	-	798	-	7.132	-	(2.353)	-	1	78.823
HOSPSHOP	1.122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NUTRIFICA	509	6.952	19.757	383	6.854	-	378	-	2.246	-	(734)	-	-	35.836
X FARMÁCIA	(507)	3.752	8.254	-	-	1.644	-	-	681	-	(298)	-	-	14.033
<b>TOTAL 06/2023</b>	<b>112.718</b>	<b>1.776.212</b>	<b>1.208.395</b>	<b>153.365</b>	<b>527.148</b>	<b>23.729</b>	<b>29.659</b>	<b>4.371</b>	<b>95.443</b>	<b>(52.716)</b>	<b>(161.953)</b>	<b>8.012</b>	<b>9</b>	<b>3.611.674</b>
<b>TOTAL 12/2022</b>	<b>345.356</b>	<b>1.950.126</b>	<b>1.463.379</b>	<b>181.822</b>	<b>615.112</b>	<b>10.156</b>	<b>29.932</b>	<b>9.968</b>	<b>125.196</b>	<b>(52.716)</b>	<b>(150.310)</b>	<b>6.157</b>	<b>22</b>	<b>4.188.844</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

	Saldo inicial em 31 de dezembro do ano anterior	Patrimônio líquido adquirido	Baixa por incorporação (iii)	Transferência de investimentos por incorporação (iii)	Mais valia ativo imobilizado (iv)	Software	Carteira de clientes (iv)	Marca (iv)	Mais valia de estoques	Acordo não competição (iv)	Ágio (iv)	Investimentos adquiridos	Transferência do imposto de renda diferido	Aumento de capital em controlada	Dividendos (propostos/pagos) revertidos no período (i)	Resultado equivalência patrimonial e efeitos de mais valia:			Saldo em 30 de junho de 2023
																Equivalência patrimonial	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	Outras movimentações	
CREMER	771.677	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.855	-	22.941	55.105	(5.455)	131	<b>846.254</b>
FLEXICOTTON	134.574	-	(32.400)	-	-	-	(17.185)	(2.988)	-	(4.349)	(77.014)	-	-	-	-	320	(957)	(1)	-
EXPRESSA	752.202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(164.041)	19.889	(3.546)	(1)	<b>604.503</b>
VITALAB	25.637	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	969	1.598	(377)	-	<b>27.827</b>
HEALTH LOG	15.869	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.958)	-	2	<b>10.913</b>
TECNOCOLD	12.192	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28)	(247)	-	<b>11.917</b>
FAR.ME	(1.615)	4.968	-	-	67	13.573	-	-	-	-	21.725	<b>40.333</b>	-	-	-	(6.109)	(1.133)	-	<b>31.476</b>
DAVISO	253.147	-	(76.182)	-	(104)	-	(30.310)	-	-	(9.877)	(137.809)	-	-	-	-	2.360	(1.226)	1	-
FW	153.692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.000	8.333	(4.507)	1	<b>164.519</b>
TECNO4	29.743	-	(18.130)	-	-	-	(4.498)	(3.990)	-	(325)	(766)	-	-	-	100	(1.706)	(428)	-	-
POINTMED	12.114	-	(1.703)	-	-	-	(2.296)	(1.024)	-	(369)	(6.090)	-	-	-	-	(377)	(255)	-	-
APIJÁ	20.639	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.138	1.466	(785)	1	<b>22.459</b>
LABORSYS	16.089	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	499	(353)	-	<b>16.235</b>
MACROMED	45.378	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	822	1.322	(1.364)	(1)	<b>46.157</b>
CM CAMPINAS	9.213	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62	(263)	(216)	(1)	<b>8.795</b>
CM MEDICAMENTOS	59.076	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271	(2.240)	(815)	1	<b>56.293</b>
CMI HOSPITALAR	58.866	-	(24.928)	-	-	-	(7.933)	(15.574)	-	(808)	(12.802)	-	-	-	4.385	(22)	(1.176)	(8)	-
BEMK	400	-	57	-	-	-	(20)	-	-	(32)	(343)	-	-	-	-	(55)	(7)	-	-
MEDCARE	15.429	-	(4.788)	-	(282)	-	(1.725)	(685)	-	(57)	(6.931)	-	-	-	158	(884)	(234)	(1)	-
BOXIFARMA	23.106	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(603)	-	(2)	<b>22.501</b>
BOXI SERVIÇOS	(211)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(127)	-	1	<b>(337)</b>
BOXI SOLUÇÕES	(274)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(303)	-	-	<b>(577)</b>
BPL BRASIL	800.664	-	515	(799.228)	-	-	-	-	-	-	1.451	-	-	-	4.167	3.200	(10.771)	2	-
CANNES	115.855	-	346	(120.550)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.356	993	-	-	-
CM PFS	-	-	-	641.091	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>641.091</b>
ARP MED S.A.	-	-	-	231.623	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>231.623</b>
ÍNTEGRA	-	-	-	47.064	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	<b>47.065</b>
AZIMUTE	38.739	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	713	3.260	(959)	-	<b>41.753</b>
FAMAP	76.234	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.036	(1.728)	(1)	<b>82.541</b>
APORTE	18.341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(675)	<b>(675)</b>	-	-	-	456	(387)	(1)	<b>17.734</b>
LIFE (ii)	208.004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.000)	<b>(35.000)</b>	-	-	-	4.052	(2.768)	-	<b>174.288</b>
PROINFUSION	370.996	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.596	(8.639)	(1)	<b>377.952</b>
PHD	74.561	-	-	-	-	-	317	-	-	62	2.644	<b>3.023</b>	-	-	567	2.449	(1.835)	58	<b>78.823</b>
HOSPSHOP	27.819	-	(10.662)	-	(10)	-	(6.537)	-	-	(2.592)	(8.525)	-	-	-	91	1.122	(706)	-	-
NUTRIFICA	35.950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47	509	(670)	-	<b>35.836</b>
X FARMÁCIA	14.738	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(507)	(199)	1	<b>14.033</b>
<b>TOTAL 06/2023</b>	<b>4.188.844</b>	<b>4.968</b>	<b>(167.875)</b>	-	<b>(329)</b>	<b>13.573</b>	<b>(70.187)</b>	<b>(24.261)</b>	-	<b>(18.347)</b>	<b>(260.135)</b>	<b>7.681</b>	<b>1.855</b>	-	<b>(117.254)</b>	<b>112.383</b>	<b>(51.743)</b>	<b>182</b>	<b>3.611.674</b>
<b>TOTAL 12/2022</b>	<b>2.145.782</b>	<b>573.980</b>	<b>(26.559)</b>	-	<b>2.933</b>	<b>10.156</b>	<b>277.228</b>	<b>29.997</b>	<b>587</b>	<b>75.023</b>	<b>713.683</b>	<b>1.657.028</b>	<b>3.681</b>	<b>83.000</b>	<b>46.438</b>	<b>351.416</b>	<b>(86.751)</b>	<b>(11.750)</b>	<b>4.188.844</b>

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

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

- tais dividendos.
- (ii) No decorrer do primeiro semestre de 2023, foi emitido um aditivo do contrato de compra e venda da Life onde houve a exclusão da parcela a pagar de R\$ 35.000, causando a redução do ágio na compra desta empresa.
- (iii) Em 30 de junho de 2023, as empresas Cannes e CM PFS Holding foram incorporadas na Controladora, conforme a nota explicativa 12 (d), sendo que os saldos de investimentos que estas empresas possuíam na Arp Med S.A., CM PFS e Íntegra foram incorporados como saldos de investimento na CM Hospitalar.
- (iv) Em decorrência das incorporações realizadas durante o período findo em 30 de junho de 2023, conforme a nota explicativa 12 (d), os saldos registrados como ágios e mais-valias na Controladora passaram a ser tratados como bens imobilizados e intangíveis, conforme quadro explicativo abaixo:

	Imobilizado		Intangível				
	Mais valia ativo imobilizado (nota 13)		Carteira de clientes	Marca	Acordo não competição	Ágio	Total transferido para o intangível (nota 14)
FLEXICOTTON	-		(17.185)	(2.988)	(4.349)	(77.014)	(101.536)
DAVISO	(104)		(30.310)	-	(9.877)	(137.809)	(177.996)
TECNO4	-		(4.498)	(3.990)	(325)	(766)	(9.579)
POINTMED	-		(2.296)	(1.024)	(369)	(6.090)	(9.779)
CMI HOSPITALAR	-		(7.933)	(15.574)	(808)	(12.802)	(37.117)
BEMK	-		(20)	-	(32)	(343)	(395)
MEDCARE	(282)		(1.725)	(685)	(57)	(6.931)	(9.398)
HOSPSHOP	(10)		(6.890)	-	(2.780)	(9.126)	(18.796)
<b>TOTAL</b>	<b>(396)</b>		<b>(70.857)</b>	<b>(24.261)</b>	<b>(18.597)</b>	<b>(250.881)</b>	<b>(364.596)</b>

**(b) Informações financeiras resumidas das sociedades investidas**

	30/06/2023						Lucro (prejuízo)	
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido			
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	462.801	143.128	154.364	89.130	362.435			19.889
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	15.224	12.084	16.475	-	10.833			1.598
Health Logística Hospitalar S.A.	7.854	29.409	38.242	4.153	(5.132)			(4.958)
Tecnocold Locação de Espaços e Distribuição de Produtos Refrigerados Ltda.	5.919	5	6	-	5.918			(28)
Cremer S.A.	774.764	429.033	432.458	215.964	555.375			55.105
Cremer Administradora de Bens Ltda	4.827	18.961	3.017	-	20.771			168
Neve Indústria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda.	31.080	13.920	14.859	55	30.086			(269)
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	6.105	4.027	12.128	757	(2.753)			(5.728)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	1.282	420	6.436	173	(4.907)			(492)
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	100.277	11.977	49.178	2.285	60.791			8.333
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.687	1.848	1.669	1.285	1.581			(263)
CM Medicamentos Especiais Ltda.	24.752	6.252	20.048	3.957	6.999			(2.240)

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	14.018	6.207	7.485	-	12.740	1.466
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	20.676	10.943	17.729	40	13.850	1.322
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	14.532	5.515	14.170	256	5.621	499
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	1.637	614	1.797	-	454	(603)
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	487	15	1.079	-	(577)	(303)
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	392	-	729	-	(337)	(127)
CM PFS Hospitalar S.A.	766.226	54.762	451.814	10.651	358.523	(18.155)
ARP Med S.A.	319.300	59.273	231.224	16.724	130.625	22.213
Íntegra Medical Consultoria S.A.	26.713	6.436	8.817	4.603	19.729	94
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	25.991	10.303	15.824	-	20.470	3.260
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	28.727	10.242	7.667	6.587	24.715	8.036
Aporte Nutricional Ltda.	2.966	3.131	1.527	1.491	3.079	456
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	60.436	12.525	8.962	3.427	60.572	4.052
Proinfusion S.A.	153.638	66.833	128.090	4.531	87.850	15.595
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	4.198	50	2.880	16	1.352	897
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	9.218	4.984	5.970	1.634	6.598	1.394
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	13.959	736	6.944	-	7.751	3.353
Solus soluções Estéreis S.A.	9.759	287	9.212	828	6	(704)
Statum Participações Ltda.	7	8.011	3.857	-	4.161	1.061
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	57.309	2.253	25.066	2.350	32.146	2.449
Nutrífica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	10.147	2.081	4.827	449	6.952	509
X Farmácia S.A.	10.518	3.271	1.026	258	12.505	(1.681)

**31/12/2022**

	<b>Ativo circulante</b>	<b>Ativo não circulante</b>	<b>Passivo circulante</b>	<b>Passivo não circulante</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Lucro (prejuízo) líquido</b>
Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	51.812	68.904	66.420	22.216	32.080	1.405
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	837.206	167.586	405.664	92.542	506.586	126.172
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	12.371	13.101	17.208	-	8.264	3.228
Byogene Com. de Prod. para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	-	-	-	-	-	225
Health Logística Hospitalar S.A.	11.627	30.281	35.310	6.770	(172)	2.563
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	5.942	9	5	-	5.946	(88)
Cremer S.A.	642.628	415.372	363.550	217.120	477.330	80.496
Cremer Administradora de Bens Ltda	4.906	18.961	3.264	-	20.603	111
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	-	-	-	-	-	1.355
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	108.557	5.674	39.998	412	73.821	23.543
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	2.732	2.584	1.218	17.955	(13.857)	(9.427)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	1.193	323	5.785	145	(4.414)	(2.233)
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	87.070	8.328	49.932	7	45.459	23.541
Tecno4 Produtos Hospitalares.	22.923	797	3.973	10	19.737	1.006
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	2.098	47	65	-	2.080	(1.810)
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.370	246	832	-	1.784	209
CM Medicamentos Especiais Ltda.	22.031	594	13.108	549	8.968	903
CMI Hospitalar Ltda.	79.049	365	55.869	-	23.545	14.611
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	12.154	6.800	8.819	-	10.135	3.793

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	13.242	9.809	11.347	-	11.704	3.076
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	7.890	5.341	7.767	342	5.122	(69)
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	39	1	42	-	(2)	(98)
Medcare Comércio de Prod. E Equip. Médico Hospitalares Eireli	5.932	2.121	2.538	-	5.515	527
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	1.308	436	688	-	1.056	(520)
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	278	17	569	-	(274)	(235)
Boxi – Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	67	-	278	-	(211)	(177)
CM PFS Hospitalar Holding Ltda.	16.203	373.396	9.155	-	380.444	37.947
Cannes RJ Participações S.A.	10.754	493.029	14.266	265	489.252	49.722
CM PFS Hospitalar Ltda.	476.329	77.722	174.100	10.389	369.562	29.941
ARP Med S.A.	224.290	63.566	163.639	757	123.460	19.804
Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda.	-	1.452	1.708	109	(365)	(17)
ARP Med Serviços e Com. Produtos Médicos Ltda.	155	85	7	904	(671)	42
Íntegra Medical Consultoria S.A.	31.436	6.552	14.268	4.296	19.424	745
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	20.532	10.250	14.277	8	16.497	2.501
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	15.898	10.214	2.840	6.593	16.679	5.866
Aporte Nutricional Ltda.	1.808	1.727	685	226	2.624	164
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	55.934	8.828	8.242	-	56.520	2.508
Proinfusion S.A.	98.814	62.391	80.814	2.585	77.806	8.178
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	4.561	24	4.129	-	456	34
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	9.110	4.153	6.746	1.313	5.204	654
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	6.341	714	2.657	-	4.398	2.627
Solus soluções Estéreis S.A.	6.367	178	5.008	828	709	(136)
Statum Participações Ltda.	4	6.885	5.164	625	1.100	21
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	57.637	1.428	28.741	1.251	29.073	1.888
Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	9.924	22	497	-	9.449	303
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	7.734	779	2.119	-	6.394	157
X Farmácia S.A.	14.758	387	693	258	14.194	(543)

**(c) Outras transações**

A Companhia detém 30% da X Farmácia S.A. (“X Farmácia”), que tem sede na cidade de São Bernardo do Campo, Estado de São Paulo, e atua no comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. A Companhia não detém o controle desta investida, portanto, este investimento é registrado pelo método de equivalência patrimonial e não são consolidados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

**(d) Reestruturação societária**

Em 01 de março de 2023, a Companhia incorporou as suas controladas Daviso e Flexicotton, conforme aprovado pelo Conselho de Administração em 07 de fevereiro de 2023 e em AGE em 01 de março de 2023. O Laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil foi emitido por especialistas em 03 de fevereiro de 2023, tendo sido apurado por meio dos livros contábeis para a data-base de 31 de dezembro de 2022. O valor dos ativos e passivos na data da incorporação ocorreu com saldos de 28 de fevereiro de 2023.

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Em 30 de junho de 2023, a Companhia incorporou as suas controladas Amostra, Arp Med Serviços, Bemk, Cannes, CM PFS Holding, CMI, Hospshop, Medcare, Pointmed e Tecno4, conforme aprovado pelo Conselho de Administração em 24 de maio de 2023 e em AGE em 30 de junho de 2023. O Laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil foi emitido por especialistas em 11 de maio de 2023, tendo sido apurado por meio dos livros contábeis para a data-base de 31 de março de 2023. O valor dos ativos e passivos na data da incorporação ocorreu com saldos de 30 de junho de 2023.

O valor dos ativos e passivos incorporados são demonstrados no quadro a seguir:

	<u>Amostra</u>	<u>Arp Med</u>	<u>Bemk</u>	<u>Cannes</u>	<u>CM PFS</u>	<u>CMI</u>	<u>Daviso</u>	<u>Flexicotton</u>	<u>Hospshop</u>	<u>Medcare</u>	<u>Pointmed</u>	<u>Tecno4</u>	<u>Total</u>
<b>Ativo</b>	<b>30/06/23</b>	<b>30/06/23</b>	<b>30/06/23</b>	<b>30/06/23</b>	<b>30/06/23</b>	<b>30/06/23</b>	<b>01/03/23</b>	<b>01/03/23</b>	<b>30/06/23</b>	<b>30/06/23</b>	<b>30/06/23</b>	<b>30/06/23</b>	
<b>Circulante</b>													
Caixa e equivalentes de caixa	1	7	-	-	425	23.284	32.655	1.833	3.780	520	315	889	<b>63.709</b>
Contas a receber de clientes	-	41	7	-	-	39.714	50.937	6.352	6.410	3.872	113	13.904	<b>121.350</b>
Estoques	-	-	-	-	-	-	19.915	14.789	-	30	367	2.182	<b>37.283</b>
Impostos a recuperar	-	153	-	-	9	680	1.573	1.458	1.133	43	456	1.001	<b>6.506</b>
Outros ativos	5	225	-	2	-	148	576	13.394	-	356	423	1.657	<b>16.786</b>
<b>Total do circulante</b>	<b>6</b>	<b>426</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>434</b>	<b>63.826</b>	<b>105.656</b>	<b>37.826</b>	<b>11.323</b>	<b>4.821</b>	<b>1.674</b>	<b>19.633</b>	<b>245.634</b>
<b>Não circulante</b>													
Impostos a recuperar	1.154	-	-	-	-	-	-	536	-	-	-	-	<b>1.690</b>
Ativo fiscal diferido	185	-	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>191</b>
Depósitos judiciais	113	85	-	-	-	-	-	20	-	-	-	-	<b>218</b>
Ativo de direito de uso	-	-	-	-	-	20	1.688	11.311	1.004	-	-	-	<b>14.023</b>
Imobilizado	-	-	1	-	-	2	3.038	55.920	20	2.045	34	345	<b>61.405</b>
Intangível	-	-	-	-	-	-	-	12	-	-	-	-	<b>12</b>
Outros ativos	-	-	-	-	-	235	163	2.597	-	-	25	234	<b>3.254</b>
<b>Total do não circulante</b>	<b>1.452</b>	<b>85</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>257</b>	<b>4.889</b>	<b>70.396</b>	<b>1.024</b>	<b>2.045</b>	<b>59</b>	<b>579</b>	<b>80.793</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>1.458</b>	<b>511</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>434</b>	<b>64.083</b>	<b>110.545</b>	<b>108.222</b>	<b>12.347</b>	<b>6.866</b>	<b>1.733</b>	<b>20.212</b>	<b>326.427</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

	<u>Amostra</u>	<u>Arp Med</u>	<u>Bemk</u>	<u>Cannes</u>	<u>CM PFS</u>	<u>CMI</u>	<u>Daviso</u>	<u>Flexicotton</u>	<u>Hospshop</u>	<u>Medcare</u>	<u>Pointmed</u>	<u>Tecno4</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Passivo</b>	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/23</u>	<u>28/02/23</u>	<u>28/02/23</u>	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/23</u>	
Circulante													
Fornecedores	-	181	18	1	-	32.666	20.261	19.790	128	1.137	12	145	<b>74.339</b>
Salários e obrigações a pagar	-	-	2	-	-	(20)	1.024	3.296	25	372	13	814	<b>5.526</b>
Tributos a recolher	-	7	1	1	-	3.348	2.000	845	296	321	2	6	<b>6.827</b>
Parcelamentos	-	-	-	-	-	-	-	425	-	-	-	-	<b>425</b>
Adiantamentos de clientes	-	-	-	85	-	-	-	-	-	139	1	-	<b>225</b>
Passivo de arrendamento	-	-	-	-	-	25	1.855	982	312	-	-	-	<b>3.174</b>
Outros passivos	1.743	42	44	-	(12)	3.136	8.962	29.785	182	109	2	1.117	<b>45.110</b>
<b>Total do circulante</b>	<b>1.743</b>	<b>230</b>	<b>65</b>	<b>87</b>	<b>(12)</b>	<b>39.155</b>	<b>34.102</b>	<b>55.123</b>	<b>943</b>	<b>2.078</b>	<b>30</b>	<b>2.082</b>	<b>135.626</b>
Não circulante													
Provisões para contingências	-	-	-	-	-	-	-	938	-	-	-	-	<b>938</b>
Parcelamentos	-	-	-	-	-	-	-	1.180	-	-	-	-	<b>1.180</b>
Tributos a recolher	-	-	-	-	-	-	-	6.992	-	-	-	-	<b>6.992</b>
Passivo de arrendamento	-	-	-	-	-	-	260	9.626	742	-	-	-	<b>10.628</b>
Outros Passivos	-	957	-	267	-	-	1	1.963	-	-	-	-	<b>3.188</b>
<b>Total do não circulante</b>	<b>-</b>	<b>957</b>	<b>-</b>	<b>267</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>261</b>	<b>20.699</b>	<b>742</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.926</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>(285)</b>	<b>(676)</b>	<b>(57)</b>	<b>(346)</b>	<b>446</b>	<b>24.928</b>	<b>76.182</b>	<b>32.400</b>	<b>10.662</b>	<b>4.788</b>	<b>1.703</b>	<b>18.130</b>	<b>167.875</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>1.458</b>	<b>511</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>434</b>	<b>64.083</b>	<b>110.545</b>	<b>108.222</b>	<b>12.347</b>	<b>6.866</b>	<b>1.733</b>	<b>20.212</b>	<b>326.427</b>

Com a incorporação a mais valia dos ativos intangíveis e imobilizados derivados da combinação de negócio da Amostra, Arp Med Serviços, Bemk, Cannes, CM PFS Holding, CMI, Hospshop, Daviso, Flexicotton, Medcare, Pointmed e Tecno4, foram reclassificados nas demonstrações financeiras da controladora da rubrica contábil de investimentos para imobilizado e intangível, conforme notas explicativas, 12, 13 e 14.

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Controladora	Terras e Terrenos	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
<b>Custo</b>								
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2022</b>	-	<b>11.218</b>	<b>11.610</b>	<b>14.411</b>	<b>2.609</b>	<b>14.290</b>	<b>1.117</b>	<b>55.255</b>
Adições	-	6.331	12.970	18.057	8.926	16.292	688	63.264
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	(292)	(34)	33	(320)	-	(613)
Incorporação	-	69	2.428	62.877	162	820	-	66.356
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	-	<b>17.618</b>	<b>26.716</b>	<b>95.311</b>	<b>11.730</b>	<b>31.082</b>	<b>1.805</b>	<b>184.262</b>
Adições	-	8.036	6.953	18.130	6.007	4.489	3.908	47.523
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	(258)	-	-	-	(258)
Incorporação (nota explicativa 12 d)	461	3.857	87	42.154	245	259	14.342	61.405
Transferência decorrente de Incorporação	-	-	-	396	-	-	-	396
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	<b>461</b>	<b>29.511</b>	<b>33.756</b>	<b>155.733</b>	<b>17.982</b>	<b>35.830</b>	<b>20.055</b>	<b>293.328</b>
<b>Depreciação</b>								
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2022</b>	-	<b>(3.167)</b>	<b>(5.412)</b>	<b>(9.190)</b>	<b>(915)</b>	<b>(7.564)</b>	-	<b>(26.248)</b>
Depreciações no período	-	(523)	(2.399)	(4.635)	(463)	(1.476)	-	(9.496)
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	-	-	128	-	128
Incorporação	-	(43)	(735)	(19.903)	(113)	(343)	-	(21.137)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	-	<b>(3.733)</b>	<b>(8.546)</b>	<b>(33.728)</b>	<b>(1.491)</b>	<b>(9.255)</b>	-	<b>(56.753)</b>
Depreciações no período	-	(1.449)	(2.127)	(6.084)	(717)	(1.212)	-	(11.589)
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	12	-	-	-	12
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	-	<b>(5.182)</b>	<b>(10.673)</b>	<b>(39.800)</b>	<b>(2.208)</b>	<b>(10.467)</b>	-	<b>(68.330)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>								
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	-	<b>13.885</b>	<b>18.170</b>	<b>61.583</b>	<b>10.239</b>	<b>21.827</b>	<b>1.805</b>	<b>127.509</b>
<b>Em 30 de junho de 2023</b>	<b>461</b>	<b>24.329</b>	<b>23.083</b>	<b>115.933</b>	<b>15.774</b>	<b>25.363</b>	<b>20.055</b>	<b>224.998</b>
<i>Taxa anual de depreciação - %</i>		<i>4</i>	<i>20</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>20</i>		

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Consolidado	Terras e terrenos	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
<b>Custo</b>								
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2022</b>	<b>957</b>	<b>78.837</b>	<b>26.780</b>	<b>312.991</b>	<b>20.140</b>	<b>24.061</b>	<b>24.574</b>	<b>488.340</b>
Adições	-	11.289	17.612	72.676	16.993	16.865	16.808	152.243
Alienações / Baixas / Transferências	-	(6.626)	45	2.235	(972)	(1.128)	(1.132)	(7.578)
Bens adquiridos em transação de negócio	461	13.207	4.258	21.394	2.574	288	1.489	43.671
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.418</b>	<b>96.707</b>	<b>48.695</b>	<b>409.296</b>	<b>38.735</b>	<b>40.086</b>	<b>41.739</b>	<b>676.676</b>
Adições	829	11.084	7.139	22.925	6.639	4.539	7.723	60.878
Alienações / Baixas / Transferências	-	54	(129)	(4.929)	(513)	(189)	(695)	(6.401)
Bens adquiridos em transação de negócio	-	3.478	200	9.987	495	20	36	14.216
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	<b>2.247</b>	<b>111.323</b>	<b>55.905</b>	<b>437.279</b>	<b>45.356</b>	<b>44.456</b>	<b>48.803</b>	<b>745.369</b>
<b>Depreciação</b>								
<b>Saldos em 31 de janeiro de 2022</b>	-	<b>(42.817)</b>	<b>(17.680)</b>	<b>(110.147)</b>	<b>(12.964)</b>	<b>(10.818)</b>	-	<b>(194.426)</b>
Depreciações no período	-	(6.515)	(5.302)	(28.627)	(2.002)	(2.836)	-	(45.282)
Alienações / Baixas / Transferências	-	173	3	1.098	(7)	243	-	1.510
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	-	<b>(49.159)</b>	<b>(22.979)</b>	<b>(137.676)</b>	<b>(14.973)</b>	<b>(13.411)</b>	-	<b>(238.198)</b>
Depreciações no período	-	(4.981)	(3.893)	(17.295)	(1.761)	(1.432)	-	(29.362)
Alienações / Baixas / Transferências	-	4	333	2.266	217	145	-	2.965
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	-	<b>(54.136)</b>	<b>(26.539)</b>	<b>(152.705)</b>	<b>(16.517)</b>	<b>(14.698)</b>	-	<b>(264.595)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>								
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.418</b>	<b>47.548</b>	<b>25.716</b>	<b>271.620</b>	<b>23.762</b>	<b>26.675</b>	<b>41.739</b>	<b>438.478</b>
<b>Em 30 de junho de 2023</b>	<b>2.247</b>	<b>57.187</b>	<b>29.366</b>	<b>284.574</b>	<b>28.839</b>	<b>29.758</b>	<b>48.803</b>	<b>480.774</b>
<i>Taxa anual de depreciação - %</i>		<b>4</b>	<b>20</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>20</b>		

**(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 30 de junho de 2023, o Grupo não identificou a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*).

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possui um saldo de R\$ 2.880 no consolidado, de ativos dados em garantias de processos judiciais (em 31 de dezembro de 2022, eram R\$ 4.167 no consolidado).

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

	<i>Software</i>	<i>Ágios</i>	<i>Marcas</i>	<i>Carteira de clientes</i>	<i>Outros</i>	<i>Controladora</i>
	<b>5 anos</b>		<b>30 anos</b>	<b>12 anos</b>	<b>2 anos</b>	<b>Total</b>
Vida útil determinada						
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>31.709</b>	-	-	-	<b>163</b>	<b>31.872</b>
Adições	56.484	-	800	-	3.000	60.284
Amortização	(11.834)	-	(95)	(575)	(676)	(13.180)
Incorporação	65	-	-	-	-	65
Transferência decorrente de Incorporação	-	15.579	1.229	10.879	619	28.306
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>76.424</b>	<b>15.579</b>	<b>1.934</b>	<b>10.304</b>	<b>3.106</b>	<b>107.347</b>
Adições	36.610	-	305	-	-	36.915
Amortização	(9.104)	-	(491)	(2.871)	(2.207)	(14.673)
Incorporação (nota explicativa 12 d)	12	-	-	-	-	12
Transferência decorrente de Incorporação (nota explicativa 12 a iv)	-	250.881	24.261	70.857	18.597	364.596
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	<b>103.942</b>	<b>266.460</b>	<b>26.009</b>	<b>78.290</b>	<b>19.496</b>	<b>494.197</b>
<b>Custo em 30 de junho de 2023</b>	<b>125.313</b>	<b>266.460</b>	<b>26.595</b>	<b>81.736</b>	<b>22.379</b>	<b>522.483</b>
<b>Amortização em 30 de junho de 2023</b>	<b>(21.371)</b>	<b>-</b>	<b>(586)</b>	<b>(3.446)</b>	<b>(2.883)</b>	<b>(28.286)</b>
	<b>103.942</b>	<b>266.460</b>	<b>26.009</b>	<b>78.290</b>	<b>19.496</b>	<b>494.197</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

	<b>Consolidado</b>					
	<b>Software</b>	<b>Ágios</b>	<b>Marcas</b>	<b>Carteira de clientes</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
	<b>5 anos</b>		<b>30 anos</b>	<b>12 anos</b>	<b>5 anos</b>	
Vida útil determinada						
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>45.223</b>	<b>841.003</b>	<b>177.997</b>	<b>287.018</b>	<b>46.373</b>	<b>1.397.614</b>
Adições	69.678	33.600	800	-	3.000	107.078
Amortização	(17.832)	-	(9.740)	(47.251)	(17.062)	(91.885)
Alienações / Baixas	(290)	-	-	-	-	(290)
Outras movimentações	-	15.633	(1.567)	(6.387)	28.083	35.762
Adições de combinações de negócios	28.801	754.718	31.225	281.152	74.626	1.170.522
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>125.580</b>	<b>1.644.954</b>	<b>198.715</b>	<b>514.532</b>	<b>135.020</b>	<b>2.618.801</b>
Adições	40.716	-	304	317	2.313	43.650
Amortização	(15.795)	-	(5.741)	(33.451)	(17.960)	(72.947)
Alienações / Baixas	(1.197)	(27.161)	(1)	1.315	30.002	2.958
Outras movimentações	-	(28.359)	-	-	-	(28.359)
Adições de combinações de negócios	15.355	56.497	-	-	-	71.852
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	<b>164.659</b>	<b>1.645.931</b>	<b>193.277</b>	<b>482.713</b>	<b>149.375</b>	<b>2.635.955</b>
<b>Custo em 30 de junho de 2023</b>	<b>198.286</b>	<b>1.645.931</b>	<b>208.758</b>	<b>563.415</b>	<b>183.964</b>	<b>2.800.354</b>
<b>Amortização em 30 de junho de 2023</b>	<b>(33.627)</b>	<b>-</b>	<b>(15.481)</b>	<b>(80.702)</b>	<b>(34.589)</b>	<b>(164.399)</b>
	<b>164.659</b>	<b>1.645.931</b>	<b>193.277</b>	<b>482.713</b>	<b>149.375</b>	<b>2.635.955</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Os ágios mantidos pela Companhia estão abaixo resumidos:

<b>Negócio adquirido <sup>(1)</sup></b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
P. Simon S.A. <sup>(2)</sup>	19.251	19.251
Embramed Indústria Comércio Produtos Hospitalares Ltda. <sup>(2)</sup>	66.671	66.671
Cremer S.A.	203.967	203.967
Neve Industria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda. <sup>(6)</sup>	34.772	-
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. <sup>(3)</sup>	9.994	9.994
Biogenetix Importação e Exportação Ltda. <sup>(3)</sup>	5.585	5.585
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	11.843	11.843
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	181.732	181.732
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A. <sup>(4)</sup>	77.014	77.014
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. <sup>(4)</sup>	137.809	137.809
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	52.858	52.858
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	6.033	6.033
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	10.540	10.540
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	4.443	4.443
CM Medicamentos Especiais Ltda.	28.761	28.761
CMI Hospitalar Ltda. <sup>(5)</sup>	12.802	10.871
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed" <sup>(5)</sup>	6.090	6.090
Health Logística Hospitalar S.A.	16.042	16.042
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli <sup>(5)</sup>	343	343
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli <sup>(5)</sup>	6.931	6.931
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	22.041	22.041
Íntegra Medical Consultoria S.A.	20.886	20.886
Arp Med S.A.	76.311	74.860
Mirandela e Amarante	29.227	29.227
CM PFS Hospitalar S.A.	182.238	182.238
Tiel e Marum	11.109	11.109
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	11.822	11.822
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	34.991	34.991
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	76.510	111.510
Aporte Nutricional Ltda.	10.785	11.460
X Farmácia S.A.	8.254	8.254
Alminhana Comércio e Representação Ltda	21.321	18.677
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda	19.757	19.757
Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda <sup>(5)</sup>	9.126	8.525
ProInfusion S.A.	119.530	116.310
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	10.287	39.563
Solus Soluções Estéreis S.A.	2.581	2.581
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	1.216	1.216
Statum Participações	4.216	4.632
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	18.358	18.358
Solus Soluções Estéreis S.A.	6.944	6.944
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	6.350	6.350
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	33.372	33.372
Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.	21.725	-
Outros	1.747	1.747
	<b>1.654.185</b>	<b>1.653.208</b>

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

- (4) Controladas incorporadas por CM Hospitalar S.A. em 28 de fevereiro de 2023. Os valores de ágio advindos da aquisição dessas controladas, com a incorporação, foram transferidos para a CM Hospitalar S.A., e continuarão sendo testados individualmente por continuarem sendo unidades geradoras de caixa controlados de forma isolada.
- (5) Controladas incorporadas por CM Hospitalar S.A. em 30 de junho de 2023. Os valores de ágio advindos da aquisição dessas controladas, com a incorporação, foram transferidos para a CM Hospitalar S.A., e continuarão sendo testados individualmente por continuarem sendo unidades geradoras de caixa controlados de forma isolada.
- (6) Refere-se ao ágio da entidade Neve, controlada pela subsidiária Cremer S.A., no valor de R\$ 34.772.

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

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

<b>Controladora</b>	<b>Período médio em anos</b>	<b>01/01/2022</b>	<b>Adições</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Adições</b>	<b>Incorporação (nota explicativa 12 d)</b>	<b>30/06/2023</b>
Custo							
Centros de distribuição	27	58.259	19.770	78.029	25.939	2.712	106.680
Edificações		-	-	-	-	11.311	11.311
		<b>58.259</b>	<b>19.770</b>	<b>78.029</b>	<b>25.939</b>	<b>14.023</b>	<b>117.991</b>
Amortização							
Centros de distribuição		(12.921)	(3.736)	(16.657)	(5.377)	-	(22.034)
Edificações		-	-	-	(489)	-	(489)
		<b>(12.921)</b>	<b>(3.736)</b>	<b>(16.657)</b>	<b>(5.866)</b>	<b>-</b>	<b>(22.523)</b>
<b>Líquido</b>		<b>45.338</b>	<b>16.034</b>	<b>61.372</b>	<b>20.073</b>	<b>14.023</b>	<b>95.468</b>
<b>Consolidado</b>	<b>Período médio em anos</b>	<b>01/01/2022</b>	<b>Combinação de negócios</b>	<b>Adições</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Adições</b>	<b>30/06/2023</b>
Custo							
Centros distribuição	24	73.568	20.168	26.355	120.091	60.745	180.836
Edificações	10	128.993	-	5.548	134.541	16.116	150.657
		<b>202.561</b>	<b>20.168</b>	<b>31.903</b>	<b>254.632</b>	<b>76.861</b>	<b>331.493</b>
Amortização							
Centros distribuição		(28.237)	(8.339)	(14.952)	(51.528)	(16.584)	(68.112)
Edificações		(57.589)	-	(15.799)	(73.388)	(7.697)	(81.085)
		<b>(85.826)</b>	<b>(8.339)</b>	<b>(30.751)</b>	<b>(124.916)</b>	<b>(24.281)</b>	<b>(149.197)</b>
<b>Líquido</b>		<b>116.735</b>	<b>11.829</b>	<b>1.152</b>	<b>129.716</b>	<b>52.580</b>	<b>182.296</b>

Os ativos de direito de uso têm o valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que, para o exercício findo em 30 de junho de 2023, a Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável.

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Em 30 de junho de 2023 a Companhia possuía 98 contratos de locação (40 contratos em 31 de dezembro de 2022) para suas unidades comerciais, industriais e administrativas, os quais foram classificados como arrendamento mercantil operacional. Para os contratos que foram escopo da norma, considerou-se como componente de passivo de arrendamento o valor dos pagamentos futuros de aluguéis fixos (bruto de impostos), descontados a uma taxa de juros nominal.

A taxa média ponderada de desconto utilizada encontra-se entre 3,37% a.a. e 16,05% a.a.

Controladora	01/01/2022	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	31/12/2022	Adições	Incorporação (nota explicativa 12 d)	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	30/06/2023
Centros de distribuição	52.881	19.770	(7.465)	4.555	69.741	24.097	3.672	(6.367)	4.424	95.567
Edificações	-	-	-	-	-	1.842	10.130	(970)	101	11.103
	52.881	19.770	(7.465)	4.555	69.741	25.939	13.802	(7.337)	4.525	106.670
Circulante	14.458				16.512					31.071
Não circulante	38.423				53.229					75.599

Consolidado	01/01/2022	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriado	31/12/2022	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	30/06/2023
Centros distribuição	55.514	13.029	26.157	(24.032)	6.630	77.298	60.746	(20.523)	7.196	124.717
Edificações	81.756	-	5.746	(20.534)	3.350	70.318	16.116	(9.978)	1.797	78.253
	137.270	13.029	31.903	(44.566)	9.980	147.616	76.862	(30.501)	8.993	202.970
Circulante	51.246					54.655				76.032
Não circulante	86.024					92.961				126.938

**Estimativa de realização**

Cronograma de amortização	Controladora	Consolidado
2024	8.231	30.583
2025	7.089	17.578
2026 em diante	60.279	78.777
	<b>75.599</b>	<b>126.938</b>

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

### Informações adicionais

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

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

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

### (a) Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores mercado interno	877.021	1.142.957	1.353.825	1.907.473
Fornecedores mercado externo	7.128	1.967	18.436	19.813
Fornecedor – partes relacionadas (nota explicativa 21)	550.657	137.894	-	-
<b>Total</b>	<b>1.434.806</b>	<b>1.282.818</b>	<b>1.372.261</b>	<b>1.927.286</b>

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

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

O saldo consolidado de R\$ 332.677 (R\$ 200.058 em dezembro de 2022) refere-se a operações de *reverse factoring* efetuadas por fornecedores da Companhia (na controladora, R\$ 255.908 em 30 de junho de 2023 e R\$ 127.042 em 31 de dezembro de 2022). As operações de *reverse factoring* possibilitam que o fornecedor receba os valores em um prazo mais curto do que a data de vencimento dos títulos, com uma instituição financeira sendo a credora da operação durante esse exercício. Nessa operação o fornecedor pode ter uma redução de seus custos financeiros comparado ao mercado porque a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do comprador. O fornecedor é quem decide utilizar-se da operação de *reverse factoring* e quem arca com todos os encargos financeiros da transação. Os prazos de pagamento e características das transações com fornecedores não são afetados por essas transações.

### (c) Obrigações com sócios vendedores

	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Acionistas anteriores da Cremer (i)	71.043	71.043
Acionistas anteriores da Expressa (ii)	33.421	70.170
<b>Total</b>	<b>104.464</b>	<b>141.213</b>
Passivo circulante	33.421	70.170
Passivo não circulante	71.043	71.043

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

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

	<b>31/12/2022</b>	<b>Considerações transferido</b>	<b>Caixa transferido para o vendedor</b>	<b>Juros</b>	<b>Pagamentos</b>	<b>Outras movimentações – remensuração do passivo financeiro</b>	<b>30/06/2023</b>
Cremer S.A.	216.266	-	-	13.938	-	-	230.204
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	1.512	-	-	97	(37)	-	1.572
Byogene Com. de Prod. para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	1.749	-	-	83	(1.345)	-	487
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	2.534	-	-	154	(32)	-	2.656
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	149.897	-	-	9.109	(398)	-	158.608
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	51.810	-	-	2.156	(8.011)	-	45.955
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	17.725	-	-	101	(563)	-	17.263
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	12.146	-	-	584	-	-	12.730
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	6.222	-	-	299	-	-	6.521
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	6.996	-	-	455	-	-	7.451
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	1.500	-	-	-	-	-	1.500
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	566	-	-	36	-	-	602
CM Medicamentos Especiais Ltda.	11.216	-	-	723	-	-	11.939
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	1.812	-	-	116	-	-	1.928
CMI Hospitalar Ltda.	9.511	-	-	613	-	-	10.124
Manganelli & Tesser Esser Comércio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	451	-	-	9	-	-	460
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	12.410	-	-	308	-	-	12.718
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda	16.848	-	-	23	(462)	-	16.409
ARP Med S.A. (i)	9.809	-	-	105	-	(9.914)	-
CM PFS Hospitalar S.A. (i)	64.431	-	-	2.218	-	(53.647)	13.002
Íntegra Medical Consultoria S.A. (i)	2.735	-	-	14	-	(2.749)	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	8.513	-	-	549	-	-	9.062
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	17.335	-	-	307	(10.863)	-	6.779
Aporte Nutricional Ltda.	4.977	-	-	76	-	(673)	4.380
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda. (ii)	36.500	-	-	1.167	-	(37.667)	-
Proinfusion S.A. e Statum Participações Ltda.	136.325	-	-	3.691	(73.598)	-	66.418
Alminhana Comércio e Representação Ltda ("PHD")	34.682	-	-	4.444	(11.164)	-	27.962
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	28.567	-	-	522	(1.611)	-	27.478
HOSPSHOP - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	13.082	-	-	1.676	-	-	14.758
Hosp-Pharma Suprimentos Ltda.	24.590	-	-	666	(14.259)	-	10.997
Solus Soluções Estéreis S.A.	6.426	-	-	174	(3.726)	-	2.874
Ative Medicamento Especiais Ltda.	5.092	-	-	138	(2.953)	-	2.277
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	37.398	-	-	1.012	(21.685)	-	16.725
FAR.ME Farmacoterapia Otimizada S.A.	-	24.648	(23.348)	-	-	-	1.300
Neve Indústria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda.	-	66.500	(54.000)	-	-	-	12.500
<b>Total</b>	<b>951.633</b>	<b>91.148</b>	<b>(77.348)</b>	<b>45.563</b>	<b>(150.707)</b>	<b>(104.650)</b>	<b>755.639</b>
Passivo circulante	<b>242.713</b>						<b>102.346</b>
Passivo não circulante	<b>708.920</b>						<b>653.293</b>

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

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

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

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

Cronograma de amortização	
2024	124.274
2025	161.965
2026	207.208
2027	96.308
2028	63.538
	<b>653.293</b>

## 17. Empréstimos, financiamentos e debêntures

### (a) Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
<b>Moeda nacional</b>					
Capital de giro	CDI +1,27 a 1,60% a.a.	198.231	-	207.159	57.940
Capital de giro	9,63 a 9,77% a.a.	-	-	2.108	8.295
Crédito à exportação	CDI +1,60% a.a.	-	-	35.932	1.004
Notas comerciais	CDI +1,79% a.a.	-	-	5.224	10.400
		<b>198.231</b>	<b>-</b>	<b>250.423</b>	<b>77.639</b>
<b>Moeda estrangeira</b>					
Capital de giro em moeda estrangeira (USD)	CDI + 1,55 a 2,00% a.a.	-	-	222.089	262.414
		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>222.089</b>	<b>262.414</b>
<b>Total</b>		<b>198.231</b>	<b>-</b>	<b>472.512</b>	<b>340.053</b>
<b>Circulante</b>		<b>21.614</b>	<b>-</b>	<b>105.400</b>	<b>124.421</b>
<b>Não circulante</b>		<b>176.617</b>	<b>-</b>	<b>367.112</b>	<b>215.632</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
2024	16.660	-	52.106	66.709
2025 em diante	159.957	-	315.006	148.923
<b>Total</b>	<b>176.617</b>	<b>-</b>	<b>367.112</b>	<b>215.632</b>

### Cláusulas restritivas

As controladas Cremer S.A. e Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. possuem empréstimos com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos anualmente, os quais são acompanhados trimestralmente pela Administração e foram integralmente atingidos em 30 de junho de 2023.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

### Garantias

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

### (b) Debêntures

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora e Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022
<b>Moeda nacional</b>			
Debêntures	CDI + 1,60% a 2,15% a.a.	2.822.423	3.013.889
(-) custos de transação na emissão de debêntures		(16.898)	(21.505)
<b>Total</b>		<b>2.805.525</b>	<b>2.992.384</b>
<b>Circulante</b>		<b>288.473</b>	<b>151.062</b>
<b>Não circulante</b>		<b>2.517.052</b>	<b>2.841.322</b>

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	
	30/06/2023	31/12/2022
2024	-	264.000
2025	332.980	395.225
2026	1.033.010	1.033.010
2027	1.021.440	1.019.733
2028	129.622	129.354
<b>Total</b>	<b>2.517.052</b>	<b>2.841.322</b>

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

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

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

### (ii) 3ª emissão de Debêntures – Controladora

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

Montante: R\$ 800.000;

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

#### (iii) 4ª emissão de Debêntures – Controladora

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

Montante: R\$ 530.000;

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

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

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

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

#### (iv) 5ª emissão de Debêntures – Controladora

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

Montante: R\$ 1.000.000;

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

Amortização: (a) o saldo do valor nominal unitário das debêntures da primeira série será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 22 de julho de 2026, e a última parcela na data de vencimento das debêntures da primeira série;

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

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

#### (v) 6ª emissão de Debêntures – Controladora

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

Montante: R\$ 400.000;

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

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

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

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

### Cláusulas restritivas

A Controladora possui debêntures com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos anualmente, os quais são acompanhados trimestralmente pela Administração e estão sendo integralmente atingidos em 30 de junho de 2023.

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

A 3ª emissão de debêntures da Controladora é garantida por duplicatas de clientes e direitos creditórios, os quais foram contratados com taxas usualmente praticadas para o respectivo setor, normais de mercado considerando a modalidade, o valor, o prazo e a época da captação do recurso.

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

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
<b>Em 01 de janeiro de 2022</b>	<b>22.888</b>	<b>1.585.972</b>	<b>1.608.860</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	1.388.622	1.388.622
Pagamentos de principal	(22.839)	(64.000)	(86.839)
Pagamentos de juros	(1.274)	-	(1.274)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(214.792)	(214.792)
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	296.582	296.582
Provisão de juros e variações cambiais	1.225	-	1.225
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>-</b>	<b>2.992.384</b>	<b>2.992.384</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	197.354	-	197.354
Pagamentos de principal	-	(192.000)	(192.000)
Pagamento de juros	(7.605)	-	(7.605)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(210.230)	(210.230)
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	215.371	215.371
Provisão de juros e variações cambiais	8.482	-	8.482
<b>Em 30 de junho de 2023</b>	<b>198.231</b>	<b>2.805.525</b>	<b>3.003.756</b>

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

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>541.226</b>	<b>1.585.972</b>	<b>2.127.198</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	1.388.622	1.388.622
Pagamentos de principal	(187.984)	(64.000)	(251.984)
Pagamentos de juros	(30.217)	-	(30.217)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(214.792)	(214.792)
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Saldos advindos de combinação de negócios	11.365	-	11.365
Transferência em conta garantida	(5.136)	-	(5.136)
Provisão de juros de debêntures	-	296.582	296.582
Provisão de juros e variações cambiais	10.799	-	10.799
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>340.053</b>	<b>2.992.384</b>	<b>3.332.437</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	232.354	-	232.354
Pagamentos de principal	(80.788)	(192.000)	(272.788)
Pagamentos de juros	(15.378)	-	(15.378)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(210.230)	(210.230)
Saldos advindos de combinação de negócios	307	-	307
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	215.371	215.371
Provisão de juros e variações cambiais	(4.036)	-	(4.036)
<b>Em 30 de junho de 2023</b>	<b>472.512</b>	<b>2.805.525</b>	<b>3.278.037</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***18. Salários e obrigações sociais a pagar**

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Salários e ordenados a pagar	14.158	22.953	25.791	32.461
Encargos sociais a pagar	14.788	12.200	29.042	28.425
Provisões de férias	16.039	12.134	41.171	37.028
Provisões de 13º	6.086	133	14.483	209
Provisões de passivos trabalhistas e de encargos sociais	200	41	200	41
Outros	2.918	1.153	5.220	2.386
<b>Total</b>	<b>54.189</b>	<b>48.614</b>	<b>115.907</b>	<b>100.550</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Prestação de Serviços – ICMS (i)	39.669	5.860	63.320	36.992
Imposto de renda e contribuição social – IRPJ e CSLL	-	-	16.094	13.243
Programa de Integração Social e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – PIS e Cofins	2.869	216	9.010	2.469
Imposto de renda retido na fonte – IRRF	699	3.977	1.300	4.758
Outros	986	932	6.352	5.742
<b>Total</b>	<b>44.223</b>	<b>10.985</b>	<b>96.076</b>	<b>63.204</b>
<b>Ativo circulante</b>	37.231	10.985	89.084	56.634
<b>Ativo não circulante</b>	6.992	-	6.992	6.570

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

**20. Imposto de renda e contribuição social****(a) Imposto de renda e contribuição social diferido**

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

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

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

Ativo	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Prejuízos fiscais e base negativa	262.123	208.098	296.280	226.325
Provisões trabalhistas	2.459	5.888	2.695	6.089
Provisões para contingências	3.737	3.424	12.178	12.515
Mais valia de investimentos	50.961	32.395	50.961	27.004
Arrendamento mercantil	4.751	2.805	7.005	4.717
Provisão programa de participação nos resultados	4.579	10.551	4.579	10.551

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Instrumentos financeiros derivativos	-	-	16.244	8.439
Provisões diversas	2.336	5.396	15.574	18.073
Outras diferenças temporárias	1.200	1.703	16.885	9.768
<b>Tributos diferidos ativos líquidos</b>	<b>332.146</b>	<b>270.260</b>	<b>422.401</b>	<b>323.481</b>
<b>Passivo</b>				
Ágio <sup>(i)</sup>	(5.961)	-	(40.147)	(21.522)
Vida útil	-	-	(6.519)	(7.000)
Efeito de ganho de participação em controlada	(5.667)	-	(5.667)	-
Mais valia ativo imobilizado <sup>(ii)</sup>	-	-	(3.050)	(3.118)
Marca <sup>(ii)</sup>	-	-	(30.861)	(31.481)
Carteira de clientes <sup>(ii)</sup>	-	-	(10.835)	(11.960)
<b>Tributos diferidos passivos líquidos</b>	<b>(11.628)</b>	<b>-</b>	<b>(97.079)</b>	<b>(75.081)</b>
<b>Total tributos diferidos líquidos</b>	<b>320.518</b>	<b>270.260</b>	<b>325.322</b>	<b>248.400</b>
Total Ativo	320.518	270.260	379.537	305.768
Total Passivo	-	-	(54.215)	(57.368)

(i) Na controladora, o imposto de renda diferido é relacionado ao benefício fiscal de amortização (para fins fiscais apenas) dos ágios descritos como “Biogenetix Importação e Exportação Ltda.”, “Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.”, “Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.” e “Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.”, sendo um benefício fiscal foi reconhecido tendo como base incorporações ocorridas em 2022 e 2023. No consolidado, é relacionado também ao benefício fiscal de amortização (para fins fiscais apenas) dos ágios descritos como o “P. Simon S.A.” e “Embramed Ind. e Com. Prod. Hosp. Ltda.”, reconhecidos pela controlada Cremer S.A., “Mirandela e Amarante”, reconhecido pela controlada Arp Med S.A. e “Tiel e Marum”, reconhecido pela controlada CM PFS Hospitalar S.A., tendo como base incorporações de outras empresas.

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

O registro do crédito tributário está suportado por projeções que demonstram que a Companhia apurará lucros tributáveis em exercícios futuros, em montantes considerados suficientes para a realização de tais valores. Tais projeções foram preparadas com base no orçamento do exercício de 2022, elaborado pela Administração da Companhia e apresentado ao Conselho de Administração em reunião realizada em 21 de dezembro de 2022. Para elaborar as projeções dos lucros tributáveis futuros, a Companhia utiliza premissas alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como o crescimento da receita e o aumento das margens de lucros, no cenário macroeconômico, considerando os desempenhos atuais e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação. De acordo com esse plano de negócios, tais créditos serão realizados até o exercício de 2030 na controladora e até o exercício de 2031 no consolidado.

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

	<b>Controladora</b>
2027	7.170
2028	19.232
2029	25.896
2030	31.156
2031	36.094
2032 em diante	142.575
<b>Total</b>	<b>262.123</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

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. Consequentemente, as estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

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

**(b) Conciliação da taxa fiscal efetiva**

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>
Lucro antes dos impostos	40.937	95.800	86.868	137.023
Alíquota básica	34%	34%	34%	34%
Despesa à alíquota básica	(13.919)	(32.572)	(29.535)	(46.588)
Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes				
Resultado com equivalência patrimonial (nota explicativa 12)	37.875	54.813	(637)	(518)
Incentivo fiscal (nota explicativa 23 c (iii) )	26.640	13.591	37.536	25.400
Créditos fiscais não reconhecidos em anos anteriores	-	10.747	-	23.676
Outras adições e (exclusões) permanentes	825	304	(1.874)	3.690
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<b>51.421</b>	<b>46.883</b>	<b>5.490</b>	<b>5.660</b>
Alíquota efetiva	125,61%	48,94%	6,32%	4,13%
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	327	(73.532)	(51.459)
Imposto de renda e contribuições social diferidos	51.421	46.556	79.022	57.119

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***21. Partes relacionadas**

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

Saldos	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
<b>Ativo Circulante</b>				
<b>Contas a receber de clientes</b>				
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	17	-	-	-
ARP Med S.A.	3.915	1.089	-	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	2.395	2.591	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	200	72	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	4.344	1.132	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	192.771	4.201	-	-
Cremer S.A.	9.528	36	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	12.554	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	33.959	9.732	-	-
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	71	40	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	-	2	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	48	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	29	18	-	-
Nutrifica Comercio de Nutrição Enteral e Parenteral LTDA	17	-	-	-
Proinfusion S.A.	64.685	17.995	-	-
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	467	311	-	-
Solus Soluções Estéreis S.A.	3.544	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	-	42	-	-
	<b>328.544</b>	<b>37.261</b>	-	-
<b>Dividendos a receber</b>				
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	-	567	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	-	1.138	-	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	-	713	-	-
Cannes RJ Participações S.A.	-	3.356	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	-	62	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	271	-	-
CM PFS Hospitalar Holding S.A.	-	9.167	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	-	4.385	-	-
Cremer S.A.	-	22.941	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiénicos S.A.	-	6.710	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	35.959	-	-
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	-	400	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	-	7.000	-	-
Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	-	91	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	-	752	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	-	822	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	-	158	-	-
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	-	47	-	-
Proinfusion S.A.	-	2.331	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	-	100	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	-	969	-	-
	-	<b>97.938</b>	-	-
<b>Mútuos a receber – Ativo Circulante</b>				
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	1.590	-	-	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	2.150	-	-	-

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	2.400	800	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	8.800	9.850	-	9.850
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	11.152	9.811	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	10.800	10.800	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	2.438	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	5.406	-	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	1.500	1.500	-	-
	<b>46.236</b>	<b>32.762</b>	<b>-</b>	<b>9.850</b>
<b>Mútuos a receber – Ativo Não Circulante</b>				
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	-	9.117	-	9.117
	<b>-</b>	<b>9.117</b>	<b>-</b>	<b>9.117</b>
<b>Outros valores a receber</b>				
Alminhana Comercio E Representação Ltda	457	-	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	223	19	-	-
Aporte Nutricional Ltda.	28	-	-	-
ARP Med S.A.	2.692	547	-	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	535	2.000	-	-
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	11	34	-	-
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	12	12	-	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda	27	-	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	32	18	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	256	87	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	71.061	710	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	-	125	-	-
Cremer S.A.	4.725	2.048	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	-	490	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	18.029	15.602	-	-
Famap Nutrição Parenteral Ltda	591	-	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	164	-	-	-
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	-	218	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	2.028	114	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	2.195	786	-	-
Hospshop - Comercio, Importação, Exportação, Consultoria E Representações Ltda.	96	-	-	-
Íntegra Medical Consultoria S.A.	518	88	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	131	16	-	-
Life - Laboratório De Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda	1.068	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	196	43	-	-
Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli.	-	4	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	-	12	-	-
Nutrifica Comercio De Nutrição Enteral E Parenteral Ltda	114	-	-	-
Proinfusion S.A.	2.705	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	-	22	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	217	40	-	-
	<b>108.111</b>	<b>23.035</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>482.891</b>	<b>200.114</b>	<b>-</b>	<b>18.967</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Saldos</b>				
<b>Fornecedores</b>				
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	5.172	3.110	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	15	-	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	304.906	96.631	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	-	20	-	-
Cremer S.A.	127.814	25.215	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	101.186	-	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	12	-	-	-
FW Ind. E Com. de Prod. de Higiene S.A.	846	185	-	-
Integra Medical S.A.	526	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	208	-	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	-	65	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	122	-	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	1.097	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	8.752	8.398	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	-	4.270	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	1	-	-	-
	<b>550.657</b>	<b>137.894</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Outros passivos</b>				
Cremer S.A.	206	52	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	1.113	1.154	-	-
FW Ind. E Com. de Prod. de Higiene S.A.	601	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	312	23	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	1.407	1.407	-	-
	<b>3.639</b>	<b>2.636</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dividendos a pagar</b>				
Vitalab <sup>(i)</sup> – Acionistas anteriores	-	-	3.563	11.328
Juros sobre Capital Próprio	-	74.742	-	74.742
	<b>-</b>	<b>74.742</b>	<b>3.563</b>	<b>86.070</b>
<b>Total passivo circulante</b>	<b>554.296</b>	<b>215.272</b>	<b>3.563</b>	<b>86.070</b>

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Transações	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
<b>Receita de vendas</b>				
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	14	-	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	67	-	-	-
Aporte Nutricional Ltda	10	-	-	-
ARP Med S.A.	2.653	-	-	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	5.011	-	-	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	-	3	-	-
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico Ltda	-	1	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	258	292	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	170.428	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	3.014	2.603	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	9.835	3.898	-	-
Cremer S.A.	61.202	82	-	-
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	1	-	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	15.920	7.199	-	-
Famap Nutrição Parenteral Ltda	161	-	-	-
FW Industria E Comercio De Produtos De Higiene S.A.	151	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	-	3	-	-
Hosp-Pharma Manipulação E Suprimentos Ltda	131	-	-	-
Hospshop - Comercio, Importação, Exportação, Consultoria E Representações Ltda.	4	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	25	-	-	-
LIFE - Laboratório De Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda	213	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	225	-	-	-
Nutrifica Comercio de Nutrição Enteral e Parenteral LTDA	76	-	-	-
Proinfusion S.A.	84.080	-	-	-
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda	1.780	-	-	-
Solus Soluções Estéreis S.A.	5.610	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	5	-	-	-
Vitalab Com de Prod. Para Laboratórios Ltda.	253	8	-	-
<b>Total</b>	<b>361.127</b>	<b>14.089</b>	-	-
<b>Compra de serviços e produtos</b>				
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	2.038	-	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	52	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	8	-	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	288.933	27.944	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	8.977	-	-	-
Cremer S.A.	137.564	55.468	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	87.916	14.659	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	83	-	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	790	433	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	37.394	37.878	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	54	1.494	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	222	-	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	1.295	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	6.452	4.730	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	50	5	-	-
<b>Total</b>	<b>571.828</b>	<b>142.611</b>	-	-

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

#### Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração e diretores estatutários e não-estatutários, cujas atribuições envolvem o poder de decisão e o controle das atividades da Companhia e de suas controladas. As despesas registradas na demonstração do resultado, relativas à remuneração de curto prazo do pessoal-chave, foram de R\$ 18.323 em 30 de junho de 2023 (R\$ 9.435, em 30 de junho de 2022). Neste valor estão englobados benefícios de curto prazo, que correspondem a: (i) pró-labore ou honorário pago à Diretoria e aos membros do Conselho de Administração; (ii) bônus pago à Diretoria e (iii) outros benefícios, como plano de saúde. A Companhia não concede a seus administradores benefícios pós-emprego e /ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, além dos previstos pela legislação aplicável. O pessoal-chave da Administração possui plano de pagamento passeado em ações, conforme demonstrado na nota explicativa 24.

## 22. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

### (a) Contingências e riscos de perda prováveis

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

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

	31/12/2022	Provisões	Baixas	Incorporação	Encargos	30/06/2023
<b>Controladora</b>						
Trabalhistas	8.353	177	(4.966)	938	-	4.502
Tributário	11.373	-	(216)	-	11	11.168
Administrativo	68	-	-	-	-	68
	<b>19.794</b>	<b>177</b>	<b>(5.182)</b>	<b>938</b>	<b>11</b>	<b>15.738</b>
<b>Consolidado</b>						
Tributárias	14.711	17.936	(751)		172	32.068
Trabalhistas	19.529	2.405	(8.989)		8	12.953
Cíveis	12.548	5.113	(679)		99	17.081
	<b>46.788</b>	<b>25.454</b>	<b>(10.419)</b>		<b>279</b>	<b>62.102</b>

### (b) Contingências e riscos de perda possíveis – Consolidado

A Companhia avaliou o montante de aproximadamente R\$ 532.191 (R\$ 490.816 em 31 de dezembro de 2022) relativos aos riscos tributários, cíveis e trabalhistas sobre os quais não foram constituídas provisões para fazer face a eventuais perdas por terem sido avaliadas com risco de perda possível pela Administração.

### (i) Controladora – Autos de infração

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

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

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

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

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

##### *Contingências tributárias*

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

##### *Contingências trabalhistas*

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

##### *Contingências cíveis*

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

#### **(iii) Controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.**

A controlada está envolvida em diversos processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e, conseqüentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 30 de junho de 2023 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se à execução fiscal ajuizada pelo Estado da Bahia para cobrar o ICMS Difal depositado nos autos do processo nº 8026034-57.2020.8.05.000, e à execução fiscal referente ao processo nº 0002686-18.2019.4.01.3400, ajuizada para cobrança de Imposto sobre Operações Financeiras - IOF dos anos calendário 2010 a 2013. A companhia contratou seguro garantia de apólice nº 046692018100107750008502.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

#### (iv) Controlada CM PFS Hospitalar S.A.

A controlada está envolvida em processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e, conseqüentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 30 de junho de 2023 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se à execução fiscal, referente ao processo nº 0007854-56.2020.8.16.0185, ajuizada pelo Estado do Paraná que objetivam a cobrança de suposta apropriação indevida de crédito de ICMS, referente ao período de 2006 a 2010, e à execução fiscal, referente ao processo nº 0000656-69.2012.8.26.0152, ajuizada pela Fazenda do estado de São Paulo que objetivam a cobrança judicial de ICMS e multa por suposta utilização de créditos indevido e falta de estorno de créditos, conforme Auto de Infração e de Imposição de Multa nº 3.103.438 e Certidão de Dívida Ativa nº 1.064.154.367.

#### (c) Depósitos judiciais (consolidado)

Consolidado	31/12/2022	Saldos advindos da combinação de negócios			Encargos	30/06/2023
		Depósitos	Baixas			
Tributárias (i)	168.293	51	354	(36.467)	-	132.231
Trabalhistas	2.044	-	309	(287)	-	2.066
Cíveis	6.490	-	251	-	-	6.741
	<b>176.827</b>	<b>51</b>	<b>914</b>	<b>(36.754)</b>	<b>-</b>	<b>141.038</b>

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

## 23. Patrimônio Líquido

### (a) Capital social

O capital social em 30 de junho de 2022 é de R\$ 1.771.044 (R\$ 1.771.044 em 31 de dezembro de 2022) está representado por 286.123.360 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

### (b) Reservas de capital

#### (i) Gastos com emissão de ações

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

#### (ii) Transações de capital – *Phantom Shares*

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

#### **(iii) Reserva de plano de pagamento baseado em ações**

No dia 15 de fevereiro de 2022 a CM Hospitalar S.A. emitiu Instrumento Particular de Promessa de Outorga / Cessão de Ações e Outras Avenças, de seu Programa Sócio Viveonário, um plano de pagamento baseado em ações da própria Companhia. A quantidade de ações foi ofertada de forma individualizada para cada beneficiário e todas com data de outorga em 15 de fevereiro de 2022. Em 30 de junho de 2023 foi constituída reserva para pagamento deste plano de pagamento baseado em ações no montante de R\$ 7.071.

#### **(c) Reservas de lucros**

##### **(i) Reserva legal**

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

##### **(ii) Reserva de retenção de lucros**

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

##### **(iii) Reservas de incentivos fiscais**

A Companhia e suas controladas reconheceram em 30 de junho de 2023 o montante de R\$ 78.353 na controladora e de R\$ 110.400 no consolidado em deduções de vendas a título de subvenções para investimentos. Foi utilizado como dedutível na base de cálculo do IRPJ e da CSLL o valor de R\$ 26.640 na controladora e de R\$ 37.536 no consolidado, (foram utilizados como dedutíveis na base de cálculo do IRPJ e da CSLL, em 31 de dezembro de 2022, R\$ 29.785 na controladora e R\$ 54.697 no consolidado). As deduções referem-se principalmente a incentivos fiscais de ICMS, obtidos com créditos presumidos ou outorgados, concedidos por Unidades Federativas nas quais a Companhia possui unidades operacionais, com vistas a incentivar a geração de empregos e o desenvolvimento social econômico. Elas são contabilizadas em conta específica de Subvenção para Investimentos, e somente são reconhecidos no Patrimônio Líquido no final do exercício.

#### **(d) Remuneração aos Acionistas**

##### **(i) Dividendos**

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

##### **(ii) Juros sobre o Capital Próprio**

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

#### **(e) Ações em Tesouraria**

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

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

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

## 24. Pagamento baseado em ações, liquidável em ações

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

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

### Metas de desempenho (*performance condition*):

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

### Vesting:

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

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

	Data da outorga	Vesting period	Método de avaliação	Total das ações outorgadas	Valor justo da ação pelo método	Percentual histórico de participação do plano	Total do valor justo do plano	Total provisionado
Programa Sócio Viveonário 2022	15/02/2022	4 anos encerrados em fevereiro de 2026	Monte Carlo for Pricing Option	2.384.266 ações	R\$ 6,86	85%	R\$ 13.248	R\$ 7.071

### As principais premissas utilizadas no modelo Monte Carlo

Resumo das premissas:

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

### Preço de exercício da opção:

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

---

#### **Vida da opção:**

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

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

#### **Preço corrente das ações subjacentes:**

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

#### **Volatilidade esperada do preço da ação:**

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

#### **Dividendos:**

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

#### **Taxa de juros livre de risco:**

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

#### **Diluição:**

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

#### **Taxa de desligamento da Companhia:**

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

#### **Despesas reconhecidas no período**

As despesas até março de 2023 foram no montante de R\$ 2.560, sendo registrado na rubrica reserva de capital no Patrimônio Líquido em contrapartida na demonstração do resultado do exercício.

## **25. Lucro por ação**

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022
<b>Básico e diluído</b>		
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	92.358	142.683
Média ponderada de ações ordinárias	283.349.760	284.162.636
Lucro por ação – básico	0,32595	0,5021

### Média ponderada das ações ordinárias

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022
<b>Diluído</b>		
Ações ordinárias existentes em 1º de janeiro	284.162.636	286.123.360
Recompra de ações em 2022	-	(2.773.600)
Média ponderada de ações ordinárias	284.162.636	284.162.636

O único instrumento financeiro que proporciona diluição se refere ao plano de remuneração baseado em ações lançado em 15 de fevereiro de 2022, cujos detalhes estão descritos na Nota 24. Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, considerando o valor justo das ações ordinárias da Companhia e a cotação média das ações no período, o plano de remuneração proporcionaria um efeito anti-dilutivo, e por isso não foi considerado no cálculo acima demonstrado.

## 26. Receita

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita bruta de vendas e serviços prestados	4.355.909	2.407.725	6.168.685	4.357.948
(-) Abatimentos, vendas canceladas e devoluções	(176.307)	(39.260)	(189.533)	(82.154)
(-) Tributos sobre vendas	(441.603)	(209.105)	(645.277)	(429.721)
<b>Total</b>	<b>3.737.999</b>	<b>2.159.360</b>	<b>5.333.875</b>	<b>3.846.073</b>

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

As receitas do grupo no mercado doméstico representam 99,72%; as vendas para o exterior, 0,28%.

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

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

A desagregação da receita com base nos segmentos reportáveis está demonstrada na nota explicativa 30 de informações por segmento. As operações do Grupo não apresentam características cíclicas ou sazonais que poderiam afetar a comparabilidade e interpretação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***27. Despesas por natureza**

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Matéria-prima, produtos de revenda e gastos gerais de fabricação	3.352.490	1.921.909	4.282.335	3.123.062
Salários, férias e benefícios a empregados	81.894	57.461	235.764	136.754
Encargos sociais	25.090	14.906	61.282	42.741
Serviços de consultoria	10.715	5.859	15.332	9.648
Comissões	9.371	6.443	15.798	13.522
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(70)	259	82	231
Frete	57.398	45.622	79.558	54.409
Embalagens	3.452	1.843	19.684	14.979
Aluguéis	8.764	3.326	21.992	15.317
Serviços de terceiros	9.663	8.648	73.620	33.226
Despesas de viagens	5.198	1.962	7.063	3.300
Depreciação e amortização	32.128	9.619	126.865	77.864
Materiais de uso e consumo	7.539	4.594	34.520	26.151
Combustíveis e lubrificantes	1.619	808	6.168	7.173
Manutenção de bens, veículos e equipamentos	9.949	6.199	23.113	19.217
Seguros	2.486	2.135	6.206	4.320
Taxas diversas	1.172	1.157	3.315	3.152
Outros gastos	1.938	1.764	2.805	1.378
<b>Total</b>	<b>3.620.796</b>	<b>2.094.514</b>	<b>5.015.502</b>	<b>3.586.444</b>

**Classificadas como**

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Custos das mercadorias e produtos vendidos	3.370.388	1.921.909	4.446.755	3.223.742
Despesas com vendas	59.045	46.102	130.648	113.603
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(70)	259	82	231
Despesas gerais e administrativas	191.433	126.244	438.017	248.868
<b>Total</b>	<b>3.620.796</b>	<b>2.094.514</b>	<b>5.015.502</b>	<b>3.586.444</b>

**28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas**

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
<b>Outras despesas operacionais</b>				
Doações e bonificações concedidas	(3.285)	(2.968)	(4.745)	(4.187)
Outros serviços de terceiros	(325)	(995)	(353)	(2.264)
Provisão/Reversões para contingências	(43)	(113)	13	(620)
Valores a pagar sócios vendedores	-	(3.781)	-	(3.781)
Outras despesas	(188)	(2.724)	(3.536)	(7.050)
<b>Total</b>	<b>(3.841)</b>	<b>(10.581)</b>	<b>(8.621)</b>	<b>(17.902)</b>
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Bonificações recebidas	3	-	1.269	3.015
Ganho em participação de controladas (i)	16.668	-	16.668	-
Créditos tributários	-	-	648	651
Resultado na alienação do ativo imobilizado	245	192	480	1.084
Valores recebidos avarias/Sinistros	1.856	844	1.856	844
Reversão de obrigação por aquisição de investimento – combinação de negócios (ver nota 16.d (i) e nota 11 (iii))	67.816	-	-	-
Valores recebidos créditos com clientes	560	773	656	892
Outras receitas	18.147	1.948	19.913	2.564
<b>Total</b>	<b>105.295</b>	<b>3.757</b>	<b>41.490</b>	<b>9.050</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas</b>	<b>101.454</b>	<b>(6.824)</b>	<b>32.869</b>	<b>(8.852)</b>

(i) Refere-se ao ganho de capital na aquisição em etapas da Far.me, onde em 2020 houve a aquisição de 35,71% da participação desta empresa e em 03 de fevereiro de 2023 houve a compra do restante da participação da empresa e, conseqüentemente, o seu controle.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

## 29. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos de aplicações financeiras	27.275	52.866	47.171	69.341
Juros ativos	3.941	1.864	5.008	2.820
Variação cambial	371	539	20.697	20.554
Atualização monetária	3.542	70	4.943	3.573
Outras	1.560	3	2.553	1.838
<b>Total</b>	<b>36.689</b>	<b>55.342</b>	<b>80.372</b>	<b>98.126</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(224.224)	(103.779)	(232.032)	(122.252)
Juros arrendamento	(4.525)	(2.137)	(8.993)	(4.831)
Perdas com derivativos	-	-	(39.241)	(40.656)
Despesas bancárias	(1.119)	(837)	(7.945)	(2.951)
Descontos concedidos	(2)	(54)	(157)	(28)
Variação cambial	(287)	(314)	(322)	(211)
Atualização monetária	(38.541)	(27.476)	(39.207)	(29.084)
Outras despesas financeiras	(6.351)	(4.924)	(15.962)	(10.344)
<b>Total</b>	<b>(275.049)</b>	<b>(139.521)</b>	<b>(343.859)</b>	<b>(210.357)</b>

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

Em 31 de março de 2023, a Administração revisou o conceito e compreendeu que a classificação adequada destes efeitos, seria registrá-los por seus efeitos líquidos, como sendo uma mudança de política contábil. A administração considera que essa mudança irá resultar em uma informação confiável e mais relevante nas demonstrações financeiras sobre os efeitos das transações. Para fins de demonstrar comparabilidade, o Grupo está reclassificando os saldos comparativos de 30 de junho de 2022, para que seus efeitos também sejam reconhecidos por seus efeitos líquidos. As referidas reclassificações não afetam os principais indicadores da Companhia (Lucro Líquido, EBITDA, Ativos e Passivos), sendo apenas uma reclassificação entre linhas de Despesa Financeira e Receita Financeira, e é considerado pela administração como uma mudança não relevante de política contábil. Abaixo apresentamos os efeitos desta reclassificação para o período comparativo findo em 30 de junho de 2022.

Impactos da reclassificação	Anteriormente apresentado	Reclassificação	Reclassificado
	30 de junho de 2022		30 de junho de 2022
Despesa financeira	(488.631)	278.274	(210.357)
Receita financeira	376.400	(278.274)	98.126

## 30. Informações por segmento

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

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

**30 de junho de 2023**

	<b>Consolidado</b>				
	<b>Medicamento</b>	<b>Material</b>	<b>Total segmentos reportáveis</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Receita líquida de vendas	4.282.825	988.933	5.271.758	62.117	5.333.875
Mercado interno	4.282.825	974.026	5.256.851	62.117	5.318.968
Mercado externos	-	14.907	14.907	-	14.907
Custo dos produtos vendidos	<u>(3.744.582)</u>	<u>(657.306)</u>	<u>(4.401.888)</u>	<u>(44.867)</u>	<u>(4.446.755)</u>
Lucro bruto	538.243	331.627	869.870	17.250	887.120
Despesas com vendas	(41.283)	(87.005)	(128.288)	(2.360)	(130.648)
Despesas gerais e administrativas	(315.719)	(93.052)	(408.771)	(30.133)	(438.904)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	735	(817)	(82)	0	(82)
Outros resultados operacionais	<u>24.227</u>	<u>9.022</u>	<u>33.249</u>	<u>(380)</u>	<u>32.869</u>
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>206.203</u>	<u>159.775</u>	<u>365.978</u>	<u>(15.623)</u>	<u>350.355</u>
Depreciação, amortização	94.003	27.491	121.494	5.371	126.865
Ativo	7.227.670	1.668.917	8.896.587	104.829	9.001.416
Passivo	5.320.335	1.228.501	6.548.836	77.165	6.626.001

**30 de junho de 2022**

	<b>Consolidado</b>				
	<b>Medicamento</b>	<b>Material</b>	<b>Total segmentos reportáveis</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Receita líquida de vendas	2.838.609	992.457	3.831.066	15.007	3.846.073
Mercado interno	2.838.609	973.103	3.811.712	15.007	3.826.719
Mercado externos	-	19.354	19.354	-	19.354
Custo dos produtos vendidos	<u>(2.543.150)</u>	<u>(674.536)</u>	<u>(3.217.686)</u>	<u>(6.056)</u>	<u>(3.223.742)</u>
Lucro bruto	295.459	317.921	613.380	8.951	622.331
Despesas com vendas	(34.623)	(80.876)	(115.499)	1.896	(113.603)
Despesas gerais e administrativas	(160.089)	(75.285)	(235.374)	(15.017)	(250.391)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	285	(545)	(260)	29	(231)
Outros resultados operacionais	<u>(3.017)</u>	<u>(5.606)</u>	<u>(8.623)</u>	<u>(229)</u>	<u>(8.852)</u>
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>98.015</u>	<u>155.609</u>	<u>253.624</u>	<u>(4.370)</u>	<u>249.254</u>
Depreciação, amortização	50.180	23.489	73.669	4.195	77.864
Ativo	5.224.868	1.826.761	7.051.629	27.621	7.079.250
Passivo	3.577.293	1.250.722	4.828.015	18.912	4.846.927

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.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

As vendas no mercado doméstico representam 99,72% em cada um dos segmentos de negócio e as vendas ao mercado externo representam 0,28%. Os principais países para os quais o Grupo exporta são Paraguai, Bolívia, Uruguai, México e Itália.

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

Para efeitos de divulgação do valor consolidado, realizamos eliminações de receitas entre companhias do mesmo grupo. Na rubrica “Segmentos reportáveis”, foram eliminados R\$ 1.029.136; na rubrica “Outros” foram eliminados R\$ 47.998.

As receitas e despesas financeiras, bem como o imposto de renda, não foram alocadas aos segmentos reportáveis porque não são utilizadas para avaliar o desempenho ou alocar recursos.

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<b>Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos</b>	<b>350.355</b>	<b>249.254</b>
Receitas financeiras	80.372	376.400
Despesas financeiras	(343.859)	(488.631)
<b>Resultado dos tributos sobre o lucro</b>	<b>86.868</b>	<b>137.023</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	(73.532)	(51.459)
Imposto de Renda e Contribuição Social – diferidos	79.022	57.119
<b>Lucro do período</b>	<b>92.358</b>	<b>142.683</b>

## 31. Eventos subsequentes

Em 24 de julho de 2023, a Companhia protocolou perante a CVM um pedido de registro de oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, de emissão da Companhia, a ser realizada pela Companhia e Genoma VI Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, compreendendo, inicialmente, a distribuição primária de 36.697.248 (trinta e seis milhões, seiscentas e noventa e sete mil, duzentas e quarenta e oito) novas Ações, a ser realizada na República Federativa do Brasil, em mercado de balcão não organizado, sob o rito de registro automático de distribuição, nos termos do artigo 26 da Resolução CVM 160, com esforços de colocação das Ações no Exterior. Em 01 de agosto de 2023, a Companhia comunicou que, a partir da presente data, se inicia o período de distribuição (i) primária de 36.697.248 (trinta e seis milhões, seiscentas e noventa e sete mil, duzentas e quarenta e oito) novas ações ordinárias de emissão da Companhia, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames e (ii) secundária de 21.000.000 (vinte e um milhões) de Ações de titularidade do Genoma VI, observada a colocação das Ações Adicionais, realizada na República Federativa do Brasil, em mercado de balcão não organizado, com esforços de colocação das Ações no exterior, ao preço de R\$ 21,21 (vinte e um reais e vinte e um centavos) por Ação. Em 04 de agosto de 2023, a Companhia comunicou o encerramento deste período de distribuição.

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

Notas explicativas às informações financeiras

Em 30 de junho de 2023

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

Mario Sergio Ayres Cunha Ribeiro – Presidente

Membros:

Luiz Felipe Duarte Martins Costa

Ricardo Pechinho Hallack

Thayan Nascimento Hartmann

Carla Schmitzberger

**DIRETORIA**

Leonardo Almeida Byrro

André Augusto Spicciati Pacheco

Flavia de Lima Carvalho

Guilherme Fonseca Goulart

Renan de Almeida Hervelha

Thiago Liska

Vilson Schwartzman

Diretor Presidente

Vice-Presidente de Estratégia e Novos Negócios

Diretora de Relações com Investidores e M&amp;A

Diretor Financeiro

Diretor Comercial

Diretor de Diagnósticos e Vacinas

Vice-Presidente Comercial de Distribuição e Operações Logísticas

**CONTADOR**

Guilherme Fonseca Goulart

CRC 1SP – 217101/O-8

## **Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**

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

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
R. Xavantes, 54 - 1º andar - Sala 04 - Bairro Atiradores  
89203-900 - Joinville/SC - Brasil  
Caixa Postal 2077 - CEP 89201-970 - Joinville/SC - Brasil  
Telefone +55 (41) 3304-2700  
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 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias 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 seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Joinville, 14 de agosto de 2023

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

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

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Nos termos da instrução CVM 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras relativas ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2023.

#### **DIRETORIA:**

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

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

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

Guilherme Fonseca Goulart – Diretor Financeiro

Renan de Almeida Havelha – Diretor Comercial

Thiago Liska – Diretor Diagnósticos e Vacinas

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

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

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE**

Nos termos da instrução CVM 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras relativas ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2023.

#### **DIRETORIA:**

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

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

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

Guilherme Fonseca Goulart – Diretor Financeiro

Renan de Almeida Hervalha – Diretor Comercial

Thiago Liska – Diretor Diagnósticos e Vacinas

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