

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 - 01/01/2024 à 30/09/2024	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	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 - 01/01/2024 à 30/09/2024	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	20
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	48
--------------------	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	110
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	111
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	113
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	114
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	322.820.608
Preferenciais	0
Total	322.820.608
Em Tesouraria	
Ordinárias	7.012.300
Preferenciais	0
Total	7.012.300

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	9.316.678	9.663.099
1.01	Ativo Circulante	5.021.400	5.188.850
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.051.518	321.985
1.01.01.01	Caixa e bancos	53.313	33.942
1.01.01.02	Aplicações financeiras	998.205	288.043
1.01.02	Aplicações Financeiras	273.430	482.268
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	273.430	482.268
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	273.430	482.268
1.01.03	Contas a Receber	1.627.989	2.202.533
1.01.03.01	Clientes	1.627.989	2.202.533
1.01.04	Estoques	1.543.404	1.541.571
1.01.06	Tributos a Recuperar	276.631	324.364
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	276.631	324.364
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	56.625	132.037
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar - Indébitos Tributários	8.390	8.390
1.01.06.01.03	Outros Tributos a Recuperar	211.616	183.937
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	248.428	316.129
1.01.08.03	Outros	248.428	316.129
1.01.08.03.01	Outros ativos	221.843	218.051
1.01.08.03.03	Dividendos a receber	0	60.754
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	26.585	37.324
1.02	Ativo Não Circulante	4.295.278	4.474.249
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.074.989	851.972
1.02.01.04	Contas a Receber	18.075	7.925
1.02.01.04.01	Clientes	18.075	7.925
1.02.01.07	Tributos Diferidos	700.148	534.091
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	700.148	534.091
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	356.766	309.956
1.02.01.10.03	Outros ativos	29.092	27.498
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	141.281	142.662
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	41.019	40.073
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	145.374	99.723
1.02.02	Investimentos	1.546.074	2.043.632
1.02.02.01	Participações Societárias	1.546.074	2.043.632
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	11.326	13.045
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	1.534.748	2.030.587
1.02.03	Imobilizado	307.008	304.700
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	307.008	304.700
1.02.04	Intangível	1.367.207	1.273.945
1.02.04.01	Intangíveis	1.367.207	1.273.945
1.02.04.01.02	Outros	1.367.207	1.273.945

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	9.316.678	9.663.099
2.01	Passivo Circulante	2.996.634	2.850.927
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	67.218	60.853
2.01.01.01	Obrigações Sociais	67.218	60.853
2.01.02	Fornecedores	2.110.950	1.815.963
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	2.071.056	1.801.201
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	1.412.301	1.455.182
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais - Partes Relacionadas	658.755	346.019
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	39.894	14.762
2.01.03	Obrigações Fiscais	37.932	35.235
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.904	6.599
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	1.802	1.521
2.01.03.01.03	Outros	4.102	5.078
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	31.399	27.811
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	629	825
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	131.432	318.401
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	46.452	37.713
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	46.452	37.713
2.01.04.02	Debêntures	84.980	280.688
2.01.05	Outras Obrigações	649.102	620.475
2.01.05.02	Outros	649.102	620.475
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	43.482	102.576
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	205.281	36.666
2.01.05.02.05	Outros	37.882	40.845
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	202.037	301.452
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	2.292	2.139
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	2.017	2.017
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	71.699	38.336
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	84.412	96.444
2.02	Passivo Não Circulante	3.305.223	3.522.812
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.480.155	2.679.499
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	158.403	160.472
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	158.403	160.472
2.02.01.02	Debêntures	2.321.752	2.519.027
2.02.02	Outras Obrigações	759.709	805.425
2.02.02.02	Outros	759.709	805.425
2.02.02.02.04	Tributos a recolher	6.981	13.596
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	7.382	1.632
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	633.941	640.826
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	111.405	78.328
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	0	71.043
2.02.04	Provisões	65.359	37.888
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	65.359	37.888
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	65.359	37.888
2.03	Patrimônio Líquido	3.014.821	3.289.360

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.01	Capital Social Realizado	2.549.392	2.549.392
2.03.02	Reservas de Capital	-283.072	-268.287
2.03.04	Reservas de Lucros	748.501	1.008.255
2.03.04.01	Reserva Legal	70.315	70.315
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	678.186	937.940

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.528.455	7.311.472	2.031.034	5.769.033
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.286.137	-6.575.901	-1.840.843	-5.211.231
3.03	Resultado Bruto	242.318	735.571	190.191	557.802
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-453.761	-892.375	-103.335	-191.649
3.04.01	Despesas com Vendas	-41.278	-121.632	-32.699	-91.744
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-159.921	-478.159	-87.773	-279.206
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-84.310	-82.611	4.931	5.001
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-6.790	11.822	3.253	108.548
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-99.169	-133.145	-865	-4.706
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-62.293	-88.650	9.818	70.458
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-211.443	-156.804	86.856	366.153
3.06	Resultado Financeiro	-99.730	-331.433	-127.036	-365.396
3.06.01	Receitas Financeiras	19.111	48.164	22.088	58.777
3.06.02	Despesas Financeiras	-118.841	-379.597	-149.124	-424.173
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-311.173	-488.237	-40.180	757
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	73.436	165.826	46.495	97.916
3.08.01	Corrente	0	90	0	0
3.08.02	Diferido	73.436	165.736	46.495	97.916
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-237.737	-322.411	6.315	98.673
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-237.737	-322.411	6.315	98.673
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,7496	-1,0129	0,02055	0,3374
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,7496	-1,0129	0,02055	0,3374

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	-237.737	-322.411	6.315	98.673
4.03	Resultado Abrangente do Período	-237.737	-322.411	6.315	98.673

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	883.393	-452.169
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	282.478	304.664
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) líquido	-322.411	98.673
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	131.480	55.743
6.01.01.03	Resultado na alienação de imobilizado e intangível	450	895
6.01.01.04	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	82.611	-5.001
6.01.01.05	Correção monetária sobre aquisições de investimentos	73.555	62.478
6.01.01.06	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	263.335	334.288
6.01.01.07	Juros sobre passivos de arrendamento	14.162	7.540
6.01.01.08	Provisão (reversão) para contingências	26.590	-4.286
6.01.01.10	Participação nos (lucros) prejuízos de controlada	88.650	-70.458
6.01.01.11	Provisão para perdas de estoques	87.874	1.508
6.01.01.12	Imposto de renda	-165.826	-97.916
6.01.01.15	Opções Outorgadas Reconhecidas	3.239	5.643
6.01.01.16	Avaliação de valor justo das obrigações por aquisição de investimentos	-9.418	-67.775
6.01.01.17	Ganho em participação de controladas	0	-16.668
6.01.01.18	Provisão para reversão de tributos com perda de estoques	7.536	0
6.01.01.19	Perdas relacionadas a desastres – Rio Grande do Sul	651	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	844.140	-463.715
6.01.02.01	Contas a receber	592.004	176.531
6.01.02.02	Estoques	-76.870	-327.264
6.01.02.03	Impostos a recuperar	39.603	-115.542
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-946	13.875
6.01.02.05	Outros ativos	-43.196	-17.940
6.01.02.06	Fornecedores	267.978	-448.836
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	4.570	6.020
6.01.02.08	Obrigações tributárias	211	25.528
6.01.02.09	Adiantamentos de clientes	168.615	4.291
6.01.02.10	Outros passivos	-8.414	-62.076
6.01.02.11	Fornecedores - reverse factoring	-99.415	281.698
6.01.03	Outros	-243.225	-293.118
6.01.03.01	Juros pagos empréstimos e debêntures	-243.225	-290.859
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-2.259
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	291.203	-198.117
6.02.01	Aquisição de investimentos, líquido de caixa	0	-23.348
6.02.02	Pagamento pela aquisição de investimentos	-60.212	-160.392
6.02.03	Aquisição de imobilizado	-35.306	-65.823
6.02.04	Aquisição de intangível	-66.007	-67.297
6.02.06	Dividendos recebidos	337.145	117.255
6.02.07	Aplicações financeiras	208.838	-6.891
6.02.08	Caixa decorrente de incorporação	1.300	70.475
6.02.09	Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-94.801	-62.096
6.02.10	Caixa decorrente de encerramento de controlada	246	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-445.063	666.519

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	0	197.354
6.03.02	Captação de debêntures	396.901	0
6.03.04	Pagamento de debêntures	-800.000	-192.000
6.03.05	Pagamento de passivos de arrendamento	-21.006	-12.332
6.03.06	Recompra de ações	-18.721	0
6.03.07	Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	-2.237	3.616
6.03.09	Juros sobre capital próprio pagos	0	-74.742
6.03.10	Gastos com emissão de ações	0	-33.725
6.03.14	Aumento de capital social em decorrência de emissão de ações	0	778.348
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	729.533	16.233
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	321.985	856.562
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.051.518	872.795

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.549.392	-268.287	1.008.255	0	0	3.289.360
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.549.392	-268.287	1.008.255	0	0	3.289.360
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-14.785	62.657	0	0	47.872
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	697	0	0	0	697
5.04.08	Recompra de ações	0	-18.721	0	0	0	-18.721
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	3.563	0	0	3.563
5.04.10	Plano de remuneração	0	3.239	0	0	0	3.239
5.04.11	Dividendos adicionais não aprovados em AGO/E (nota explicativa 23e (i))	0	0	59.094	0	0	59.094
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-322.411	0	-322.411
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-322.411	0	-322.411
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.549.392	-283.072	1.070.912	-322.411	0	3.014.821

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.771.044	-241.462	750.860	0	0	2.280.442
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
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	778.348	-28.082	55	0	0	750.321
5.04.01	Aumentos de Capital	778.348	0	0	0	0	778.348
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-33.725	0	0	0	-33.725
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	55	0	0	55
5.04.10	Plano de remuneração	0	5.643	0	0	0	5.643
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	98.673	0	98.673
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	98.673	0	98.673
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.549.392	-269.544	750.915	98.673	0	3.129.436

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	8.103.967	6.537.460
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	8.182.254	6.450.179
7.01.02	Outras Receitas	4.324	82.280
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-82.611	5.001
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.777.820	-4.478.207
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-5.508.794	-4.349.105
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-269.026	-129.102
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.326.147	2.059.253
7.04	Retenções	-131.480	-55.743
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-131.480	-55.743
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.194.667	2.003.510
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-40.486	129.235
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-88.650	70.458
7.06.02	Receitas Financeiras	48.164	58.777
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.154.181	2.132.745
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.154.181	2.132.745
7.08.01	Pessoal	189.041	138.614
7.08.01.01	Remuneração Direta	147.767	106.525
7.08.01.02	Benefícios	30.528	23.153
7.08.01.03	F.G.T.S.	10.746	8.936
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.894.623	1.468.239
7.08.02.01	Federais	23.986	27.861
7.08.02.02	Estaduais	1.870.637	1.438.497
7.08.02.03	Municipais	0	1.881
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	392.928	427.219
7.08.03.01	Juros	373.549	419.090
7.08.03.02	Aluguéis	9.605	6.819
7.08.03.03	Outras	9.774	1.310
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-322.411	98.673
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-322.411	98.673

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	10.335.550	10.186.693
1.01	Ativo Circulante	5.962.687	5.974.663
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.130.064	472.702
1.01.01.01	Caixa e bancos	125.564	92.463
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	1.004.500	380.239
1.01.02	Aplicações Financeiras	659.909	528.792
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	659.909	528.792
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	659.909	528.792
1.01.03	Contas a Receber	1.810.115	2.453.332
1.01.03.01	Clientes	1.810.115	2.453.332
1.01.04	Estoques	1.904.944	1.980.075
1.01.06	Tributos a Recuperar	338.808	386.493
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	338.808	386.493
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	66.440	146.620
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar - Indébitos Tributários	18.839	29.207
1.01.06.01.03	Outros Tributos a Recuperar	253.529	210.666
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	118.847	153.269
1.01.08.03	Outros	118.847	153.269
1.01.08.03.01	Outros ativos	117.934	153.269
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	913	0
1.02	Ativo Não Circulante	4.372.863	4.212.030
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.234.584	1.010.519
1.02.01.04	Contas a Receber	18.075	7.925
1.02.01.04.01	Clientes	18.075	7.925
1.02.01.07	Tributos Diferidos	716.249	544.639
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	716.249	544.639
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	500.260	457.955
1.02.01.10.03	Outros ativos	40.578	38.724
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	152.821	176.411
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	73.355	75.380
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	233.506	167.440
1.02.02	Investimentos	11.325	13.045
1.02.02.01	Participações Societárias	11.325	13.045
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	11.325	13.045
1.02.03	Imobilizado	536.990	554.435
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	536.990	554.435
1.02.04	Intangível	2.589.964	2.634.031
1.02.04.01	Intangíveis	2.589.964	2.634.031
1.02.04.01.02	Outros	2.589.964	2.634.031

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	10.335.550	10.186.693
2.01	Passivo Circulante	2.701.677	3.056.590
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	119.619	108.718
2.01.01.01	Obrigações Sociais	119.619	108.718
2.01.02	Fornecedores	1.655.056	1.716.116
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.610.758	1.694.675
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	44.298	21.441
2.01.03	Obrigações Fiscais	66.225	74.344
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	14.274	21.305
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.923	6.681
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	5.287	7.122
2.01.03.01.03	Outros	6.064	7.502
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	50.175	50.362
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.776	2.677
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	229.801	391.746
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	135.756	111.058
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	66.955	51.170
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	68.801	59.888
2.01.04.02	Debêntures	94.045	280.688
2.01.05	Outras Obrigações	630.976	765.666
2.01.05.02	Outros	630.976	765.666
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	43.482	106.138
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	67.536	44.410
2.01.05.02.05	Outros	46.384	62.851
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	284.674	365.651
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	2.954	2.913
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	2.017	2.017
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	90.755	68.830
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	84.412	96.444
2.01.05.02.12	Instrumentos financeiros derivativos	8.762	16.412
2.02	Passivo Não Circulante	4.619.052	3.840.743
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.659.256	2.835.178
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	342.974	316.151
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	225.801	177.972
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	117.173	138.179
2.02.01.02	Debêntures	3.316.282	2.519.027
2.02.02	Outras Obrigações	852.416	888.242
2.02.02.02	Outros	852.416	888.242
2.02.02.02.03	Outros Passivos	8.696	8.781
2.02.02.02.04	Tributos a recolher	6.981	13.596
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	7.571	1.813
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	644.566	650.665
2.02.02.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	923	19.763
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	183.679	122.581
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	0	71.043

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.03	Tributos Diferidos	25.299	50.266
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	25.299	50.266
2.02.04	Provisões	82.081	67.057
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	82.081	67.057
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	82.081	67.057
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	3.014.821	3.289.360
2.03.01	Capital Social Realizado	2.549.392	2.549.392
2.03.02	Reservas de Capital	-283.072	-268.287
2.03.04	Reservas de Lucros	748.501	1.008.255
2.03.04.01	Reserva Legal	70.315	70.315
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	678.186	937.940

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.953.323	8.664.997	2.844.813	8.178.688
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.561.404	-7.476.702	-2.417.978	-6.864.733
3.03	Resultado Bruto	391.919	1.188.295	426.835	1.313.955
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-572.333	-1.264.906	-259.209	-795.974
3.04.01	Despesas com Vendas	-100.863	-301.054	-65.369	-196.017
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-240.247	-715.336	-199.648	-637.665
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-111.728	-111.046	10.016	9.934
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-3.005	15.681	4.808	46.298
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-115.941	-151.732	-8.701	-17.322
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-549	-1.419	-315	-1.202
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-180.414	-76.611	167.626	517.981
3.06	Resultado Financeiro	-135.617	-414.355	-146.334	-409.821
3.06.01	Receitas Financeiras	22.896	92.862	19.872	100.244
3.06.02	Despesas Financeiras	-158.513	-507.217	-166.206	-510.065
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-316.031	-490.966	21.292	108.160
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	78.294	168.555	-14.977	-9.487
3.08.01	Corrente	-3.797	-24.864	-23.925	-97.457
3.08.02	Diferido	82.091	193.419	8.948	87.970
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-237.737	-322.411	6.315	98.673
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-237.737	-322.411	6.315	98.673
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,7496	-1,0129	0,02055	0,3374
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,7496	-1,0129	0,02055	0,3374

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-237.737	-322.411	6.315	98.673
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-237.737	-322.411	6.315	98.673

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	547.164	-417.828
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	423.883	692.885
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) líquido	-322.411	98.673
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	230.499	193.681
6.01.01.03	Resultado na alienação de imobilizado e intangível	770	2.737
6.01.01.04	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	111.046	-9.934
6.01.01.05	Correção monetária sobre aquisições de investimentos	74.341	62.875
6.01.01.06	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	360.626	335.289
6.01.01.07	Juros sobre passivos de arrendamento	21.663	15.504
6.01.01.08	Provisão (reversão) para contingências	12.641	20.686
6.01.01.09	Instrumentos financeiros derivativos	-13.594	35.210
6.01.01.10	Participação nos (lucros) prejuízos de controlada	1.419	1.202
6.01.01.11	Provisão para perdas de estoques	104.860	6.275
6.01.01.12	Imposto de renda	-168.555	9.487
6.01.01.13	Ganho de processos fiscais	-2.203	0
6.01.01.15	Opções Outorgadas Reconhecidas	3.239	5.643
6.01.01.16	Avaliação de valor justo das obrigações por aquisição de investimentos	-9.418	-67.775
6.01.01.17	Ganho em participação de controladas	0	-16.668
6.01.01.18	Provisão para reversão de tributos com perda de estoques	8.487	0
6.01.01.19	Perdas relacionadas a desastres – Rio Grande do Sul	10.473	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	452.688	-767.685
6.01.02.01	Contas a receber	522.021	-57.040
6.01.02.02	Estoques	-29.729	-434.651
6.01.02.03	Impostos a recuperar	62.788	-115.402
6.01.02.04	Depósitos judiciais	2.025	84.079
6.01.02.05	Outros ativos	37.482	-3.252
6.01.02.06	Fornecedores	-61.060	-458.007
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	10.901	21.497
6.01.02.08	Obrigações tributárias	-16.396	-15.171
6.01.02.09	Adiantamentos de clientes	23.126	4.527
6.01.02.10	Outros passivos	-17.493	-54.252
6.01.02.11	Fornecedores - reverse factoring	-80.977	259.987
6.01.03	Outros	-329.407	-343.028
6.01.03.01	Juros pagos empréstimos e debêntures	-308.846	-299.526
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-20.561	-43.502
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-406.977	-162.425
6.02.01	Aquisição de investimentos, líquido de caixa	0	-73.886
6.02.02	Pagamento pela aquisição de investimentos	-60.212	-160.392
6.02.03	Aquisição de imobilizado	-49.626	-93.698
6.02.04	Aquisição de intangível	-71.221	-85.400
6.02.07	Aplicações financeiras	-131.117	313.047
6.02.09	Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-94.801	-62.096
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	517.175	571.558
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	61.287	232.354

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.03.02	Captação de debêntures	1.389.133	0
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-43.102	-90.793
6.03.04	Pagamento de debêntures	-800.000	-192.000
6.03.05	Pagamento de passivos de arrendamento	-57.613	-49.202
6.03.06	Recompra de ações	-18.721	0
6.03.07	Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	-913	19.766
6.03.09	Juros sobre capital próprio pagos	0	-74.742
6.03.10	Gastos com emissão de ações	0	-33.725
6.03.12	Pagamento de derivativos	-12.896	-18.448
6.03.14	Aumento de capital social em decorrência de emissão de ações	0	778.348
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	657.362	-8.695
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	472.702	1.042.558
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.130.064	1.033.863

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(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	2.549.392	-268.287	1.008.255	0	0	3.289.360	0	3.289.360
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.549.392	-268.287	1.008.255	0	0	3.289.360	0	3.289.360
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-14.785	62.657	0	0	47.872	0	47.872
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	697	0	0	0	697	0	697
5.04.08	Recompra de ações	0	-18.721	0	0	0	-18.721	0	-18.721
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	3.563	0	0	3.563	0	3.563
5.04.10	Plano de remuneração	0	3.239	0	0	0	3.239	0	3.239
5.04.11	Dividendos adicionais não aprovados em AGO/E (nota explicativa 23e (i))	0	0	59.094	0	0	59.094	0	59.094
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-322.411	0	-322.411	0	-322.411
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-322.411	0	-322.411	0	-322.411
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.549.392	-283.072	1.070.912	-322.411	0	3.014.821	0	3.014.821

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
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	778.348	-28.082	55	0	0	750.321	0	750.321
5.04.01	Aumentos de Capital	778.348	0	0	0	0	778.348	0	778.348
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-33.725	0	0	0	-33.725	0	-33.725
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	55	0	0	55	0	55
5.04.10	Plano de remuneração	0	5.643	0	0	0	5.643	0	5.643
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	98.673	0	98.673	0	98.673
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	98.673	0	98.673	0	98.673
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.549.392	-269.544	750.915	98.673	0	3.129.436	0	3.129.436

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	9.624.642	9.271.972
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	9.743.385	9.174.008
7.01.02	Outras Receitas	-7.697	88.030
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-111.046	9.934
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-6.503.443	-5.820.744
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-6.033.998	-5.374.961
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-469.445	-445.783
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.121.199	3.451.228
7.04	Retenções	-230.499	-193.681
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-230.499	-193.681
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.890.700	3.257.547
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	91.443	99.042
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.419	-1.202
7.06.02	Receitas Financeiras	92.862	100.244
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.982.143	3.356.589
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.982.143	3.356.589
7.08.01	Pessoal	366.506	372.661
7.08.01.01	Remuneração Direta	281.338	280.201
7.08.01.02	Benefícios	64.915	70.669
7.08.01.03	F.G.T.S.	20.253	21.791
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.413.747	2.362.648
7.08.02.01	Federais	357.126	483.300
7.08.02.02	Estaduais	2.052.871	1.867.257
7.08.02.03	Municipais	3.750	12.091
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	524.301	522.607
7.08.03.01	Juros	494.875	493.344
7.08.03.02	Aluguéis	16.667	18.685
7.08.03.03	Outras	12.759	10.578
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-322.411	98.673
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-322.411	98.673

Comentário do Desempenho



DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

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

3T24

Comentário do Desempenho



São Paulo, 13 de novembro de 2024 - A CM Hospitalar S.A. ("Viveo" ou "Companhia") anuncia hoje os resultados referentes ao terceiro trimestre (3T24) e acumulado de janeiro a setembro de 2024 (9M24). 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 terceiro trimestre (3T23) e acumulado de nove meses de 2023 (9M23). Os dados operacionais não são auditados ou revisados.

DESTAQUES 3T24 e 9M24

	3T24	3T23	Var. %	9M24	9M23	Var. %
Receita Líquida	2.953.323	2.844.813	3,8%	8.664.997	8.178.688	5,9%
Lucro Bruto	391.919	426.835	-8,2%	1.188.295	1.313.955	-9,6%
<i>Mg Bruta</i>	13,3%	15,0%	-1,7 p.p.	13,7%	16,1%	-2,4 p.p.
Ebitda Ajustado	146.807	250.756	-41,5%	469.728	724.988	-35,2%
<i>Mg Ebitda Ajustado</i>	5,0%	8,8%	-3,8 p.p.	5,4%	8,9%	-3,5 p.p.
Lucro Líquido	(237.737)	6.315	N/A	(322.411)	98.673	N/A
Lucro Líquido Ajustado	(55.816)	70.362	N/A	(68.697)	200.852	N/A
Geração de Caixa Livre	506.901	105.929	378,5%	648.870	(385.659)	N/A

Ciclo Caixa



50 dias no 3T24, -1 dias vs 3T23 e -19 dias vs 2T24

ROIC



11,3%

Endividamento



3,14x Dívida Líquida/
Ebitda Ajustado

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS - 3T24 E 9M24

Em português com tradução simultânea para o Inglês.

Data:
14/11/2024

Horário:
15:00 (Brasília)
13:00 (Nova York)

Webcast: [Clique aqui](#)



Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

Como mencionado nos trimestres anteriores, após período de expansão acelerada e diversas aquisições, em 2024 focamos em evoluir nossas práticas, processos e controles nas mais diversas áreas da companhia e ajustar capital de giro, fortalecendo assim a gestão operacional e preparando as bases um novo ciclo de crescimento. Lembrando que incorporamos 18 CNPJs e fizemos a simplificação de sistemas de 23 para 13 ERPs ao longo de 2023. Esse movimento traz desafios de curto prazo, mas é fundamental para termos a empresa integrada e consolidada para o futuro.

Executamos diversos projetos estratégicos, inclusive com suporte de consultorias e evoluímos e aprimoramos o controle e visibilidade dos indicadores internos da Companhia, alcançando resultados encorajadores que nos permitirão seguir numa trajetória de maior eficiência e rentabilidade. O primeiro projeto de Supply Chain iniciado em janeiro já mostra resultados consistentes de melhoria de nível de serviço e consistência no modelo de planejamento, de compras e de abastecimento dos centros de distribuição (“CDs”).

Nos últimos anos, a Companhia vem investindo em modernizações e ampliações dos CDs para otimizar suas operações e melhorar a eficiência. Investimos aproximadamente R\$ 20 milhões em tecnologia para modernizar a gestão de estoques e adotar sistemas de ponta (WMS), aumentando a precisão e a eficiência nos nossos CDs. A partir de janeiro de 2025, todos operarão no mesmo sistema. Essas ferramentas proporcionam visão mais precisa e atualizada dos níveis de estoque, permitindo uma gestão otimizada dos ativos e assegurando a disponibilidade de produtos para atender à demanda dos clientes.

Entre as principais ações implementadas no trimestre, destacamos a revisão das estimativas de provisão para perda de estoques, em conformidade com as diretrizes da política de estoque. As provisões no valor de R\$ 108,3 milhões, refletem as condições observadas e serão realizadas conforme a baixa definitiva dos itens ao longo dos próximos meses. A revisão das estimativas, além de ser uma medida necessária para o alinhamento a modelo de gestão mais conservador adotado pela nova administração, foi motivada pela falta de unicidade no tratamento do tema - fato que pode ser atribuído ao crescimento acelerado da Companhia e às diversas aquisições, muitas delas de empresas sem sistemas de tecnologia e infraestruturas necessários.

Também revisamos e aprimoramos as provisões para devedores duvidosos (PDD), alinhando-as ao CPC 48, que exige abordagem baseada em perdas esperadas. Analisamos os dados históricos, o contexto atual e as projeções futuras para ajustar nossas estimativas de crédito, levando em conta o atual cenário macroeconômico e as taxas de inadimplência. Verificamos os títulos vencidos, as garantias prestadas e o perfil de risco atual dos clientes, além de realizar avaliação prospectiva dos títulos a vencer. Dessa maneira foram registradas perdas pela não recuperabilidade dos ativos no valor de R\$ 110,2 milhões no 3T24.

No 3T24, a Companhia apresentou geração de caixa livre de R\$ 506,9 milhões, beneficiada pelas iniciativas de melhoria de capital de giro e por cessões no valor de aproximadamente R\$ 475 milhões. Esse resultado é fruto de trabalho rigoroso para reenquadrar as contas de estoques e de fornecedores o que também contribuiu para melhora do nosso nível de serviço, um diferencial reconhecido da Viveo.

No 3T24 a Companhia registrou crescimento de receita líquida de 3,8%, totalizando R\$ 2,9 bilhões. A Viveo está inserida em mercados que crescem e segue o trabalho de priorizar as vendas que tragam melhores ROIC. Nesse sentido vem fazendo um trabalho interno de precificação e análise de portfólio, além de ser reunir com os principais fornecedores buscando adequar alguns modelos de negócios à realidade atual do mercado. A margem bruta no trimestre foi 13,3%, praticamente estável com a margem ao longo de 2024 (excluindo CMED). O Ebitda Ajustado totalizou R\$ 146,8 milhões.

Seguimos aprimorando práticas e processos, abrangendo todas as empresas do grupo e isso reflete o compromisso da gestão em adaptar a Companhia aos desafios e oportunidades do cenário brasileiro nos próximos anos. Buscamos garantir a precisão dos indicadores operacionais e financeiros, com vistas a permitir que a Viveo mantenha crescimento sustentável e rentável, consolidando sua posição de liderança no mercado.

Estamos confiantes de que os resultados obtidos até o momento representam apenas o início de nova fase de crescimento e desenvolvimento para a Companhia. Depois do ciclo intenso de crescimento e de quantidade de

Divulgação de Resultados 3T24 e 9M24 ▪ 2

Comentário do Desempenho

iniciativas simultâneas, estamos agora com foco total na qualidade das nossas iniciativas e operações. Para o próximo período, traçamos avanços ainda mais promissores, decorrentes das demais frentes e estratégias da administração, já em fase de implementação.

Comentário do Desempenho

Sobre a VIVEO

Um ecossistema de Cuidado

Somos um ecossistema de produtos e serviços, oferecendo soluções ágeis, confiáveis e inovadoras ao setor.



Hospitais e Clínicas

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



Vacinas e Laboratórios

Referência em confiança e qualidade no mercado de vacinas, reagentes e materiais descartáveis.



Varejo

Indústria de produtos hospitalares e itens de cuidado e higiene. Além de produtos de marca própria para os grandes varejistas do Brasil.



Serviços

Plataforma de serviços, soluções e manipulações estéreis. Entregas em todo Brasil e ampliação de serviços ao cliente.



Fundada em 1996, a Viveo é líder na fabricação e na distribuição de materiais e medicamentos para o segmento da saúde, com produtos e soluções para todo o Brasil.

Com capital 100% nacional, mais de 70 unidades operacionais, 130 mil m² de centros de distribuição em todas as regiões do país e, aproximadamente, 6,8 mil colaboradores diretos, somos um ecossistema especialista em cuidados que olha para cada vida de maneira única, conectando todos os elos da cadeia para simplificar o setor da saúde.

Comentário do Desempenho

Demonstração de Resultados

R\$ mil	3T24	3T23	Var.%	9M24	9M23	Var.%
Receita Líquida	2.953.323	2.844.813	3,8%	8.664.997	8.178.688	5,9%
Custos	(2.561.404)	(2.417.978)	5,9%	(7.476.702)	(6.864.733)	8,9%
Lucro Bruto	391.919	426.835	-8,2%	1.188.295	1.313.955	-9,6%
Margem Bruta	13,3%	15,0%	-1,7 p.p	13,7%	16,1%	-2,4 p.p
Despesas Gerais e Administrativas	(572.333)	(259.209)	120,8%	(1.264.906)	(795.974)	58,9%
Resultado Financeiro	(135.617)	(146.334)	-7,3%	(414.355)	(409.821)	1,1%
Resultado antes do IR	(316.031)	21.292	N/A	(490.966)	108.160	N/A
IR e CSLL	78.294	(14.977)	N/A	168.555	(9.487)	N/A
Lucro Líquido	(237.737)	6.315	N/A	(322.411)	98.673	N/A
Lucro Líquido Ajustado	(55.816)	70.362	N/A	(68.697)	200.852	N/A
Margem Líquida Ajustada ^{1 2}	-1,9%	2,5%	-4,4 p.p	-0,8%	2,5%	-3,3 p.p
EBITDA	(98.568)	234.442	-142,0%	153.888	711.662	-78,4%
Margem EBITDA	-3,3%	8,2%	-11,6 p.p	1,8%	8,7%	-6,9 p.p
EBITDA Ajustado	146.807	250.756	-41,5%	469.728	724.988	-35,2%
Margem EBITDA Ajustada ¹	5,0%	8,8%	-3,8 p.p	5,4%	8,9%	-3,5 p.p

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

² Considera os mesmos não recorrentes do EBITDA e valor de amortização da mais valia das aquisições descontados 34% de alíquota de impostos.

Receita Líquida

R\$ mil	3T24	3T23	Var.%	9M24	9M23	Var.%
Hospitais e clínicas	2.188.617	2.100.463	4,2%	6.352.453	6.025.517	5,4%
Laboratórios e vacinas	286.312	241.274	18,7%	880.254	710.535	23,9%
Varejo	250.605	241.754	3,7%	703.369	686.524	2,5%
Serviços	227.789	261.321	-12,8%	728.921	756.112	-3,6%
Total	2.953.323	2.844.813	3,8%	8.664.997	8.178.688	5,9%

No 3T24 a Receita Líquida da Viveo totalizou R\$ 2.953,3 milhões, aumento de 3,8% em relação ao 3T23. O maior crescimento foi na distribuição de vacinas, principalmente, por conta de novos lançamentos, como: Qdenga (contra dengue) e Abrysvo, que previne a infecção pelo vírus sincicial respiratório (VSR) em gestantes; seguido pelo canal de hospitais e clínicas. O canal de varejo registrou 3,7% de crescimento em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, devido à desaceleração do crescimento no canal farma em relação aos períodos anteriores, ao repasse de preço e a retração de vendas, principalmente, no B2B. Observamos também uma queda no canal de serviços explicado basicamente pelas manipuladoras de soluções estéreis, onde houve a perda de volume de vendas. Além disso, o segmento foi impactado pelas enchentes no Rio Grande que deixou a operação da Life (principalmente diálise) inoperante e seguiu reduzida até o início de novembro de 2024.

Comentário do Desempenho

Nos 9M24, a Receita Líquida totalizou R\$ 8.665,0 milhões, aumento de 5,9% em relação aos 9M23. O crescimento orgânico da Receita Líquida entre os períodos foi de 5,5%.

Hospitais e Clínicas

No 3T24, o canal de hospitais e clínicas que abrange a distribuição *non-retail* de medicamentos (alto custo e fármacos), materiais hospitalares, nutrição e especialidades (em especial dermatologia corretiva), apresentou Receita Líquida de R\$ 2.188,6 milhões, incremento de 4,2% em relação ao 3T23. O crescimento foi direcionado pela venda de medicamentos de alto custo, impulsionado pelo aumento no tratamento de doenças complexas e crônicas, como câncer e doenças autoimunes. Outros destaques foram: (i) retomada dos patamares de receita de especialidades, sobretudo em dermatologia corretiva, em função do novo contrato de distribuição com maior player global; e (ii) maior venda de nutrição para o mercado público e de materiais hospitalares, principalmente EPIs (luvas) e OPME (Órtese, Próteses e Materiais Especiais). O incremento de Receita Líquida nessas categorias compensou a queda na venda de fármacos, que se deu por conta da pressão de preço ocasionada pela maior competitividade de mercado nos últimos meses. O menor crescimento no canal de hospitais e clínicas, em relação aos outros trimestres, faz parte da estratégia de vendas com foco em melhorar a rentabilidade e priorizar a geração de caixa.

Nos 9M24, a receita líquida do canal de hospitais e clínicas totalizou R\$ 6.352,4 milhões, aumento de 5,4% em relação aos 9M23. No mesmo período, o crescimento orgânico da Receita Líquida foi de 4,8%.

Laboratórios e Vacinas

O canal de laboratórios e vacinas, que compreende a Prevena (analítico e pré-analítico) e a Tecnocold, distribuidora de vacinas, registrou crescimento orgânico de 18,7% no 3T24 em comparação ao 3T23, ao atingir Receita Líquida de R\$ 286,3 milhões. Esse desempenho foi puxado pelas vendas das seguintes vacinas: pneumo 15 (Vanxneuvance), bronquiolite para gestantes (Abrysv) e dengue (Qdenga). Outro destaque nesse trimestre, foi o canal de laboratórios com incremento do ticket médio no analítico e o aumento nas vendas de materiais descartáveis, principalmente luvas, para o pré-analítico.

Nos 9M24, o canal de Laboratórios e Vacinas apresentou R\$ 880,3 milhões de Receita Líquida atingindo o crescimento orgânico de 23,9% ante o mesmo período do ano anterior. Tal desempenho é explicado principalmente pela distribuição de vacinas.

Varejo

O canal de varejo registrou R\$ 250,6 milhões de Receita Líquida no 3T24, elevação de 3,7% em relação ao 3T23. Esse menor crescimento deve-se em grande parte à desaceleração do crescimento no canal farma no 3T24 em relação ao 2T24 e versus aos mesmos períodos do ano passado, ao repasse de preço nos itens fabricados que ocorreu em abril de 2024 e ao incremento do volume de vendas nos produtos de marca própria. Tais fatores foram parcialmente compensados pela redução de vendas em algumas categorias, principalmente no B2B.

Nos 9M24, a Receita Líquida do canal de varejo totalizou R\$ 703,4 milhões, crescimento de 2,5% em relação aos 9M23.

Comentário do Desempenho

Serviços

No 3T24, a Receita Líquida do canal de serviços atingiu R\$ 227,8 milhões, queda de 12,8% na comparação com o 3T23. O desempenho é explicado principalmente pelas manipuladoras, sendo que parte do impacto é decorrente das enchentes no Rio Grande do Sul que deixaram a operação de bolsas de diálise e nutrição da Life com capacidade reduzida no trimestre.

Nos 9M24, a Receita Líquida do canal de serviços totalizou R\$ 728,9 milhões, queda de 3,6% em relação ao mesmo período de 2023.

Lucro Bruto

R\$ mil	3T24	3T23	Var.%	9M24	9M23	Var.%
Lucro Bruto	391.923	426.833	-8,2%	1.188.298	1.313.956	-9,6%
Margem Bruta	13,3%	15,0%	-1,7 p.p	13,7%	16,1%	-2,4 p.p

No 3T24, o Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 391,9 milhões, montante 8,2% inferior resultado do 3T23. A Margem Bruta foi de 13,3% no 3T24 vs. 15,0% no 3T23. Nos 9M24, o Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 1.188,3 milhões, redução de 9,6% em relação aos 9M23. A Margem Bruta nos 9M24 foi de 13,7% vs. 16,1% nos 9M23.

O recuo na margem bruta é explicado principalmente pelos seguintes eventos ocorridos no 3T24: i) margens de mercado inferiores as praticadas no passado; ii) efeito mix no canal de hospitais e clínicas - maior crescimento na categoria de medicamentos de alto custo que possui margens mais baixas; iii) desempenho de vendas no varejo com mix mais concentrado em categorias de menor margem e redução nas vendas de categorias como esparadrapos, microporosas e curativos que tem margens mais altas. Priorizamos também a redução de estoques fabricados, o que momentaneamente gera impacto de custo para nossas categorias. Esse processo estará concluído até final desse ano.

Despesas Gerais e Administrativas

R\$ mil	3T24	3T23	Var.%	9M24	9M23	Var.%
Despesas com vendas (ex-D&A)	(100.863)	(65.351)	54,3%	(301.033)	(195.961)	53,6%
Despesas gerais e administrativas (ex-D&A)	(171.266)	(143.584)	19,3%	(519.784)	(475.589)	9,3%
Perdas pela não recuperabilidade dos ativos (PDD)	(111.728)	10.016	N/A	(111.046)	9.934	N/A
Outras receitas e despesas	(118.946)	(3.893)	2955,4%	(136.051)	28.976	-569,5%
Equivalência patrimonial	(549)	(315)	74,3%	(1.419)	(1.202)	18,1%
Depreciação e Amortização (D&A)	(68.981)	(56.082)	23,0%	(195.573)	(162.132)	20,6%
Total de Despesas	(572.333)	(259.209)	120,8%	(1.264.906)	(795.974)	58,9%
% DA RL	-19,4%	-9,1%	-10,3 p.p	-14,6%	-9,7%	-4,9 p.p
Não recorrentes	245.375	16.314	1404,1%	315.840	13.326	2270,1%
Total Despesas ex. não recorrentes e D&A	(257.977)	(186.813)	38,1%	(753.493)	(620.516)	21,4%
% DA RL	-8,7%	-6,6%	-2,2 p.p	-8,7%	-7,6%	-1,1 p.p

Comentário do Desempenho

Não recorrentes (R\$ Mil)	3T24	3T23	Var.%	9M24	9M23	Var.%
Perda pela não recuperabilidade de ativos (PDD)	110.150	-	N/A	110.150	-	N/A
Provisão para perda de estoques ¹	108.254	-	N/A	108.254	-	N/A
Outros	26.971	16.314	65,3%	97.436	13.326	631,2%
Total	245.375	16.314	N/A	315.840	13.326	N/A

¹ Sendo R\$ 99,6 milhões de provisão para perda de estoques e R\$ 8,5 milhões para provisão de tributos em perda de estoque conforme nota explicativa 28.

No 3T24, as Despesas excluindo itens não recorrentes e D&A foram de R\$ 258,0 milhões no 3T24, 38,1% superior ao 3T23. O percentual das Despesas excluindo o D&A e os itens não recorrentes em relação a Receita Líquida apresentou uma piora de 2.2 p.p. entre o 3T24 e o 3T23.

Nos últimos anos, Companhia vem investindo em modernizações e ampliações dos Centros de Distribuição (CDs) para otimizar suas operações e melhorar a eficiência. Foram investidos aproximadamente R\$ 20 milhões nos últimos meses em tecnologia nas novas operações e implementação de WMS em todas as operações adquiridas que não tinham controle automatizado. Nesse trimestre, a Companhia revisou a estimativa da provisão para perda de estoques, considerando os seguintes fatores: (i) produtos vencidos, próximos do vencimento ou sem perspectiva de realização; (ii) produtos avariados; e (iii) políticas de ressarcimento acordadas com fornecedores. Dessa maneira, no 3T24 foi realizada a provisão de R\$ 108,3 milhões, sendo R\$ 99,6 milhões de provisão para perda de estoques e R\$ 8,5 milhões para provisão de tributos em perda de estoque (não recorrentes). As baixas efetivas serão realizadas ao longo dos próximos meses após a emissão das respectivas notas fiscais e obrigações acessórias ou à medida que as perdas se materializarem. Temos confiança que as novas operações, processos e sistemas já implementados irão garantir controle total e evitar novas ocorrências dessa magnitude.

Adicionalmente, no 3T24, em conformidade com o CPC 48 (IFRS 9), a Companhia revisou a provisão para perda por redução do valor recuperável de contas a receber. Essa revisão foi motivada pelo aumento da inadimplência dos clientes em relação aos dados históricos e pelas atuais condições econômicas. A análise considerou os títulos vencidos, as garantias, o perfil de risco dos clientes e uma avaliação prospectiva do risco de crédito. Com isso, foram registradas perdas pela não recuperabilidade dos ativos (PDD) no valor de R\$ 110,2 milhões no 3T24 (não recorrente). As provisões para perda de estoque e a constituição do PDD totalizaram R\$ 218,5 milhões no 3T24.

As Despesas com Vendas (ex-depreciação) no 3T24 somaram R\$ 100,9 milhões, acréscimo de R\$ 33,9 milhões em relação ao 3T23. Esse desempenho foi influenciado, principalmente, pelo maior gasto com frete e pelo crescimento nas despesas de trade no canal de varejo. A Companhia tem trabalhado ao longo de 2024 junto com consultorias especializadas para otimização das despesas com frete, entre as principais ações estão: (i) redução dos fretes “fora de rota”; (ii) otimização da malha logística; e (iii) implementação de sistemas e automatizações.

No 3T24, as Despesas Gerais e Administrativas (ex-depreciação) totalizaram R\$ 171,3 milhões, 19,3% superior em relação ao 3T23 em função basicamente dos maiores gastos com consultorias e dos desligamentos por conta de revisão de estrutura corporativa. No trimestre, foi concluído o projeto de revisão das despesas de SG&A (excluindo frete) realizado por uma consultoria especializada. A partir do quarto trimestre de 2024, os resultados de parte da reestruturação corporativa ocorrida em setembro de 2024, já devem se evidenciar. As demais etapas, que buscam captura de eficiências operacionais e fabris, já foram endereçadas e devem ser concluídas ao longo do 1S25. As Despesas Gerais e Administrativas (ex-depreciação)

Comentário do Desempenho

excluindo itens não recorrentes teriam sido de R\$ 144,3 milhões no 3T24 versus R\$ 127,3 milhões no 3T23, aumento de 13,4%.

Abaixo a abertura das despesas com depreciação e amortização (D&A) entre os períodos:

Depreciação e Amortização (D&A)	3T24	3T23	Var.%	9M24	9M23	Var.%
D&A Despesas Adm. e Vendas (1+2)	(68.981)	(56.082)	23,0%	(195.573)	(162.132)	20,6%
D&A Despesas Administrativas (1=a+b)	(68.981)	(56.064)	23,0%	(195.552)	(162.076)	20,7%
<i>Amortização da mais valia¹ (a)</i>	(30.263)	(30.874)	-2,0%	(90.769)	(91.637)	-0,9%
<i>Outros (b)</i>	(38.718)	(25.190)	53,7%	(104.783)	(70.439)	48,7%
D&A Despesa com Vendas (2)	-	(18)	NA	(21)	(56)	-62,5%
D&A Custos (3)	(12.865)	(10.734)	19,9%	(34.926)	(31.549)	10,7%
Total D&A = 1+2+3	(81.846)	(66.816)	22,5%	(230.499)	(193.681)	19,0%

¹ Valores demonstrados nas notas explicativas 12, 13 e 14.

EBITDA e EBITDA Ajustado

No 3T24, o EBITDA negativo de 98,6 milhões reflete principalmente despesas não recorrentes de R\$ 245,4 milhões. Essas despesas extraordinárias são representadas, principalmente, pelos seguintes fatores: (i) provisão para perda de estoques e tributos para perda de estoques; (ii) a constituição de provisão para devedores duvidosos (PDD); e (iii) despesas relacionadas à realização de projetos estratégicos / integração. O impacto no EBITDA é, portanto, pontual e não representa uma tendência de desempenho operacional da Viveo.

O EBITDA Ajustado no 3T24, desconsiderando os itens não recorrentes, atingiu R\$ 146,8 milhões, o que representa queda de 41,5% na comparação com o 3T23 e Margem EBITDA Ajustada de 5,0% no período. O desempenho está relacionado à retração do lucro bruto e o aumento das despesas com vendas, conforme comentado anteriormente neste relatório.

Considerando o acumulado dos nove primeiros meses de 2024, o EBITDA ajustado alcançou R\$ 469,7 milhões, queda de 35,2% em relação ao mesmo período de 2023. No período, a margem EBITDA ajustada foi de 5,4%, redução de 3,4 p.p. em relação aos 9M23.

Reconciliação Ebitda (R\$ mil)	3T24	3T23	Var.%	9M24	9M23	Var.%
Lucro/ Prejuízo Líquido	(237.737)	6.315	N/A	(322.411)	98.673	N/A
IR e CSLL	(78.294)	14.977	N/A	(168.555)	9.487	N/A
Resultado Financeiro	135.617	146.334	-7,3%	414.355	409.821	1,1%
Depreciação e Amortização	81.846	66.816	22,5%	230.499	193.681	19,0%
EBITDA	(98.568)	234.442	-142,0%	153.888	711.662	-78,4%
Margem EBITDA	-3,3%	8,2%	-11,6 p.p	1,8%	8,7%	-6,9 p.p
(-) Não recorrentes	245.375	16.314	N/A	315.840	13.326	N/A
Despesas com M&A	8.402	11.452	-26,6%	15.361	2.591	492,9%
<i>Stock Options</i>	(1.027)	3.083	-133,3%	3.239	5.643	-42,6%
<i>Escrow account</i>	393	(313)	-225,6%	28	(14)	-300,0%
Honorários - tese subvenção	1.028	-	N/A	3.558	-	N/A
ICMS - Processo Difal	-	1.815	N/A	41.929	1.815	N/A
Projetos Estratégicos/Integração	12.828	-	N/A	22.756	-	N/A
Rio Grande do Sul (enchentes)	5.347	-	N/A	10.473	-	N/A
Provisão para Perda de Estoques ¹	108.254	-	N/A	108.254	-	N/A
Perda pela não recuperabilidade de ativos (PDD)	110.150	-	N/A	110.150	-	N/A
Outros	-	277	N/A	83	3.291	-97,5%
EBITDA Ajustado	146.807	250.756	-41,5%	469.728	724.988	-35,2%
Margem Ajustada	5,0%	8,8%	-3,8 p.p	5,4%	8,9%	-3,4 p.p

Divulgação de Resultados 3T24 e 9M24 - 9

Comentário do Desempenho

¹ Sendo R\$ 99,6 milhões de provisão para perda de estoques e R\$ 8,5 milhões para provisão de tributos em perda de estoque conforme nota explicativa 28.

Resultado Financeiro

R\$ mil	3T24	3T23	Var.%	9M24	9M23	Var.%
Receitas Financeiras	22.896	19.872	15,2%	92.862	100.244	-7,4%
Rendimentos de aplicações	22.065	23.964	-7,9%	56.073	71.135	-21,2%
Ganho com derivativos	(3.776)	-	N/A	13.594	-	N/A
Variação cambial	12	(9.023)	-100,1%	201	11.674	5708,0%
Atualização monetária	1.508	1.016	48,4%	10.590	5.959	77,7%
Outras receitas financeiras	3.087	3.915	-21,1%	12.404	11.476	8,1%
Despesas Financeiras	(158.513)	(166.206)	-4,6%	(507.217)	(510.065)	-0,6%
Despesas com juros	(116.303)	(114.931)	1,2%	(341.133)	(346.963)	-1,7%
Perda com derivativos	-	4.031	N/A	-	(35.210)	N/A
Variação cambial	3.443	(102)	-3475,5%	(27.456)	(424)	6375,5%
Atualização monetária	(18.193)	(24.975)	-27,2%	(77.169)	(64.182)	20,2%
Juros arrendamento	(9.494)	(6.511)	45,8%	(21.663)	(15.504)	39,7%
Outras despesas financeiras	(17.966)	(23.718)	-24,3%	(39.796)	(47.782)	-16,7%
Resultado Financeiro (-) Não recorrentes	(135.617)	(146.334)	-7,3%	(414.355)	(409.821)	1,1%
Variação Monetária M&A	-	-	N.A.	23.758	-	N.A.
Fee Pré-Pagamento Dívida	-	-	N.A.	8.800	-	N.A.
Resultado Financeiro Ex-Não recorrentes	(135.617)	(146.334)	-7,3%	(381.797)	(409.821)	-6,8%

O Resultado Financeiro Líquido da Companhia foi uma despesa de R\$ 135,7 milhões no 3T24, R\$ 10,7 milhões inferior à despesa líquida registrada no 3T23. Os principais fatores que impactaram nesse trimestre foram (i) menor atualização monetária dos M&As a pagar por conta da redução da taxa Selic entre os períodos; (ii) redução nas outras despesas financeiras. Tais fatores foram parcialmente compensados pelo (iii) maior endividamento bruto (R\$ 3.889,8 milhões no 3T24 vs R\$ 3.359,7 milhões no 3T23) em virtude das novas captações realizadas no 1S24 e; (iv) aumento nos juros com arrendamento decorrente das renovações e novos contratos, ex: CD de Cajamar e CD de Brasília.

Nos 9M24, o Resultado Financeiro Líquido foi uma despesa de R\$ 414,4 milhões, acréscimo de 1,1% em relação aos 9M23. Excluindo os efeitos não recorrentes ocorridos no 2T24 (atualização monetária decorrente de pagamento de superveniência ativa da Cremer aos ex-acionistas no valor de R\$ 23,8 milhões e fee de pré-pagamento da 3ª emissão de debêntures no valor de R\$ 8,8 milhões), o Resultado Financeiro teria apresentado redução de R\$ 6,9% em relação aos 9M23.

Imposto de Renda e Contribuição Social

R\$ mil	3T24	3T23	Var.%	9M24	9M23	Var.%
Resultado antes dos impostos	(316.031)	21.292	-1584,3%	(490.966)	108.160	-553,9%
Despesa à alíquota básica	107.450	(7.239)	-1584,3%	166.928	(36.774)	-553,9%
Resultado com a equivalência patrimonial	186	(108)	-272,2%	482	(745)	-164,70%
Incentivo fiscal	-	21.067	N/A	36.137	58.603	-38,3%
IRPJ/CSLL Indébito Tributário	-	-	N/A	2.523	-	N/A
Efeitos de Incorporações	-	(32.903)	N/A	-	(32.903)	N/A
Prejuízo fiscal e base negativa não constituídos	(15.739)	-	N/A	(15.739)	-	N/A
Outras adições e (exclusões) permanentes	(13.604)	4.206	-423,4%	(21.777)	(2.332)	-1033,8%
Total	78.293	(14.977)	-622,7%	168.554	(9.487)	-1876,6%

Comentário do Desempenho

A linha de Imposto de Renda e Contribuição Social registrou receita de R\$ 78,3 milhões no 3T24 comparado à despesa de R\$ 14,9 milhões no mesmo período do ano anterior, em função da piora no EBIT. Adicionalmente, no 3T24 houve o prejuízo fiscal e base negativa não constituídos no valor de R\$ 15,7 milhões.

Desde o 1T24, com a aprovação da Lei 14.789/23, a Companhia não contabiliza o imposto de renda diferido sobre o benefício da subvenção para investimentos no resultado (Incentivo Fiscal) e aguarda os andamentos dos mandados de segurança. Essa decisão não terá impacto de caixa no curto prazo em função de créditos fiscais (prejuízo fiscal, base negativa e ágio).

A linha de Imposto de Renda e Contribuição Social foi uma receita de R\$ 168,6 milhões nos 9M24 ante uma despesa de R\$ 9,4 milhões nos 9M23.

Lucro Líquido Ajustado

R\$ mil	3T24	3T23	Var.%	9M24	9M23	Var.%
Lucro Líquido	(237.737)	6.315	N/A	(322.411)	98.673	N/A
Ajustes do EBITDA*	161.948	10.767	N/A	208.454	8.795	N/A
Amortização da mais valia*	19.974	20.377	-2,0%	59.908	60.480	-0,9%
Atualização Monetária M&A*	-	-	N/A	15.680	-	N/A
Fee pré-pagamento debêntures*	-	-	N/A	5.808	-	N/A
Efeito das Incorporações	-	32.903	N/A	-	32.903	N/A
Subvenção para Investimentos (extraordinária/retroativa)	-	-	N/A	(36.136)	-	N/A
Lucro Líquido Ajustado	(55.816)	70.362	-179,3%	(68.697)	200.852	-134,2%
Margem líquida ajustada	-1,9%	2,5%	-4,4 p.p	-0,8%	2,5%	-3,2 p.p

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

No 3T24 foi registrado Prejuízo de R\$ 237,7 milhões ante Lucro Líquido de R\$ 6,3 milhões no mesmo período do ano anterior. Considerando os efeitos não recorrentes, a Companhia apresentou R\$ 55,8 milhões de Prejuízo Ajustado ante um Lucro Líquido Ajustado de R\$ 70,4 milhões no 3T23. Esse desempenho deve-se a piora do lucro bruto e ao aumento das despesas operacionais, conforme comentado anteriormente neste relatório. A Margem Líquida Ajustada no 3T24 foi 4,4 p.p. menor do que no 3T23.

Nos 9M24 o Prejuízo Ajustado foi de R\$ 68,7 milhões, ante Lucro Líquido Ajustado de R\$ 200,8 milhões reportados nos 9M23. A Margem Líquida Ajustada nos 9M24 recuou 3,2 p.p. comparado aos 9M23.

Comentário do Desempenho**Fluxo de Caixa**

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	3T24	3T23	9M24	9M23
EBITDA contábil	(98.567)	234.442	153.889	711.662
Itens sem efeito caixa	2.977	11.068	25.408	(54.175)
IFRS 16 – Aluguéis	(23.898)	(18.701)	(57.613)	(49.202)
Varição do Capital de Giro	678.676	(33.909)	668.594	(771.344)
Contas a receber*	549.569	214.409	656.193	(62.447)
Estoques*	5.635	(85.205)	(75.131)	(428.376)
Fornecedores	94.020	234.346	(142.037)	(198.020)
Impostos	15.447	(33.658)	46.392	(130.573)
Salários, provisões e contribuições sociais	6.942	10.275	10.901	21.497
Outros	7.063	54.742	22.014	26.575
IR&CS pagos	(5.561)	(12.406)	(20.561)	(43.502)
FC Operações (1)	553.627	180.494	769.717	(206.561)
FC Investimentos (Capex) (2)	(46.725)	(74.565)	(120.847)	(179.098)
Fluxo de Caixa Livre (1+2)	506.902	105.929	648.878	(385.659)
Resultado Financeiro – Caixa	(112.875)	(76.506)	(280.165)	(260.469)
Aplicações Financeiras	75.978	(309.540)	(131.117)	313.047
Captações	-	-	1.450.420	232.354
Amortizações	(6.958)	(12.169)	(855.998)	(301.241)
Pagamentos M&A	(47.100)	(35.032)	(155.013)	(296.374)
Recompra de Ações	(5.701)	-	(18.721)	-
Intercompanies	(913)	-	(913)	19.766
Dividendos / JsCP pagos	-	-	-	(74.742)
Emissão de Ações	-	744.623	-	744.623
FC Financeiro	(97.569)	311.376	8.493	376.964
Varição de Caixa, equivalentes de caixa, líquidos	409.333	417.305	657.363	(8.695)

*Valores líquidos de provisão de perdas

No 3T24, a Companhia apresentou uma geração de caixa livre de R\$ 506,9 milhões, beneficiada pelas iniciativas de melhoria de capital de giro, principalmente em contas a receber. Também houve impacto de melhor encaixe entre as rubricas de estoques e fornecedores. Cabe ressaltar que foram realizados no trimestre aproximadamente R\$ 475 milhões de antecipação de recebíveis (cerca de R\$ 405 milhões de cessão e o restante antecipação de cartão) e R\$ 100 milhões no segundo trimestre de 2024. Expurgando, esse efeito a Companhia teve geração de caixa de R\$ 131,9 milhões no 3T24.

Nos 9M24, a Companhia registrou uma geração de caixa livre de 648,9 milhões ante o consumo de R\$ 385,7 milhões no mesmo período do ano anterior. Esse resultado se deve à melhoria do capital de giro, assim como o menor saldo de Capex e M&A a pagar no período.

A Companhia mantém seu foco na otimização do estoque, garantindo melhor nível de serviço e redução dos excessos. O ajuste dos estoques também proporcionará uma melhoria na conta de fornecedores reforçando a premissa da Companhia que os estoques têm que estar 100% financiado pelos fornecedores.

Comentário do Desempenho

Ciclo de Caixa

O ciclo de caixa do 3T24 foi de 50 dias, versus 51 dias no 3T23. A performance no trimestre é explicada pelos seguintes motivos: i) ajuste no contas a receber (não recorrente) para deduzir a provisão para devedores duvidosos (PDD), melhorando o prazo médio de recebimento no período; ii) provisão para perda de estoque (não recorrente) que acelerou o giro de estoque; e iii) ajuste do processo de compras e planejamento, para garantir que os estoques sejam financiados pelos fornecedores. Como mencionado anteriormente, a realização de cerca de R\$ 475 milhões de antecipação de recebíveis, sendo cerca de R\$ 405 milhões de cessão e o restante antecipação de cartão.

Excluindo os efeitos mencionados acima, o ciclo caixa teria sido de 66 dias. A Companhia continua trabalhando no enquadramento do capital de giro, principalmente no financiamento do estoque, garantindo níveis adequados de estoque, sem pressionar o fluxo de caixa.

Ciclo caixa (dias)	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	3T24 ²
Ciclo contas a receber	58	66	71	66	51	64
Ciclo contas a pagar	72	75	68	70	68	68
Dias de estoque	64	72	67	73	67	70
Ciclo caixa	51	63	70	69	50	66
Capital de giro¹ / Receita Líquida (%)	19,6%	25,0%	26,9%	24,3%	18,1%	24,1%

¹ Vide anexo para detalhamento do Capital de Giro

² Expurga o efeito do PDD no contas a receber, a perda de estoques e as antecipações realizadas no 3T24. No 2T24 foram realizados R\$ 100 milhões de antecipação, que não estão ajustados na tabela acima.

Empréstimos, Financiamentos e Debêntures

Empréstimos e Financiamentos (R\$ Milhões)	30/09/2024	30/06/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	1.790,0	1.456,6	1.001,5
Empréstimos e Financiamentos	(478,7)	(477,9)	(427,2)
Debêntures	(3.410,3)	(3.425,1)	(2.799,7)
Instrumentos de Derivativos ¹	(9,7)	(7,4)	(36,2)
Dívida Líquida	(2.108,7)	(2.453,8)	(2.261,6)
Dívida Líquida/ Ebitda Ajustado	3,14	3,16	2,44

¹ para mais informações vide Nota Explicativa 4.3 (f)

Em 30 de setembro de 2024, o endividamento bruto da Companhia, considerando derivativos, era de R\$ 3.899,1 milhões, menor em R\$ 11,7 milhões em relação à posição registrada em 30 de junho de 2024 e maior em R\$ 635,6 milhões ante à posição de 31 de dezembro de 2023.

No encerramento do 3T24, a Viveo apresentava dívida líquida de R\$ 2.108,7 milhões, comparado à posição de dívida líquida de R\$ 2.453,8 milhões em 30 de junho de 2024 e R\$ 2.261,6 milhões em 31 de

Comentário do Desempenho

dezembro de 2023, posição menor em R\$ 345,1 milhões e R\$ 152,8 milhões entre os períodos, respectivamente.

Com relação ao perfil de vencimento, ao final do 3T24, 94,09% da dívida da Companhia tinha seu vencimento no longo prazo, sendo que o prazo médio do endividamento é de 3,8 anos. Do total da dívida, 95,2% é contratada em moeda nacional e toda a parcela registrada em moeda estrangeira está integralmente "hedgeada" com instrumentos financeiros para o Real. No 3T24, o custo médio da dívida da Companhia foi de CDI +1,57% contra CDI +1,58% no 2T24 e CDI +1,76% no 3T23.

A alavancagem (Dívida Líquida/ Ebitda Ajustado) da Companhia no encerramento do período foi de 3,14x. Adicionalmente, as aquisições de Companhias geraram obrigações futuras de pagamentos, que podem se materializar integral ou parcialmente. Em 30 de setembro de 2024, a expectativa de saldo a pagar em função dos M&As era de R\$ 729,0 milhões, com cronograma conforme tabela abaixo. Considerando o saldo de M&As a pagar), a alavancagem da Companhia é de 4,22x.

Cronograma* (R\$ mil)	Amortização de dívida	M&As a pagar	Total
2024 (CP)	131.233	84.412	215.645
2025	289.299	117.383	406.682
2026	953.448	160.469	1.113.917
2027	901.334	202.088	1.103.422
2028	875.374	99.085	974.432
2029	738.396	65.541	803.937
Total	3.889.057	728.978	4.618.035

*Não considera o pagamento de derivativos.

Retorno sobre Capital Investido (ROIC)

O ROIC dos últimos doze meses foi de 11,3%. A Companhia readequou a maneira de calcular o ROIC reportado a partir do 2T24, considerando o EBIT e ajustes dos últimos doze meses, assim como outras linhas de capital de giro e a parte de softwares contabilizados no intangível.

(Em milhares de reais)	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024	30/09/2024
(a) EBIT	637.345	550.804	389.903	41.719
(b) Ajustes de EBIT e Amortização mais valia	152.329	153.186	225.524	453.974
(c) EBIT Ajustado (a+b)	789.674	703.990	615.427	495.693
(d) IR e CSLL (34%)	-268.489	-239.357	-209.245	-168.536
(1) NOPAT (c+d)	521.185	464.634	406.182	327.157
(e) Capital de giro	2.771.819	3.023.527	2.779.497	2.096.222
Ativo Imobilizado (f))	554.435	549.803	547.462	536.990
Ativo Intangível ¹ (g)	228.066	231.734	243.771	267.025
(h) Ativo fixo (f + g)	782.501	781.537	791.233	804.015
(2) Capital Investido (e+h)	3.554.320	3.805.064	3.570.730	2.900.237
ROIC (1/2)	14,7%	12,2%	11,4%	11,3%

¹Considera software do intangível

Comentário do Desempenho

Mercado de Capitais

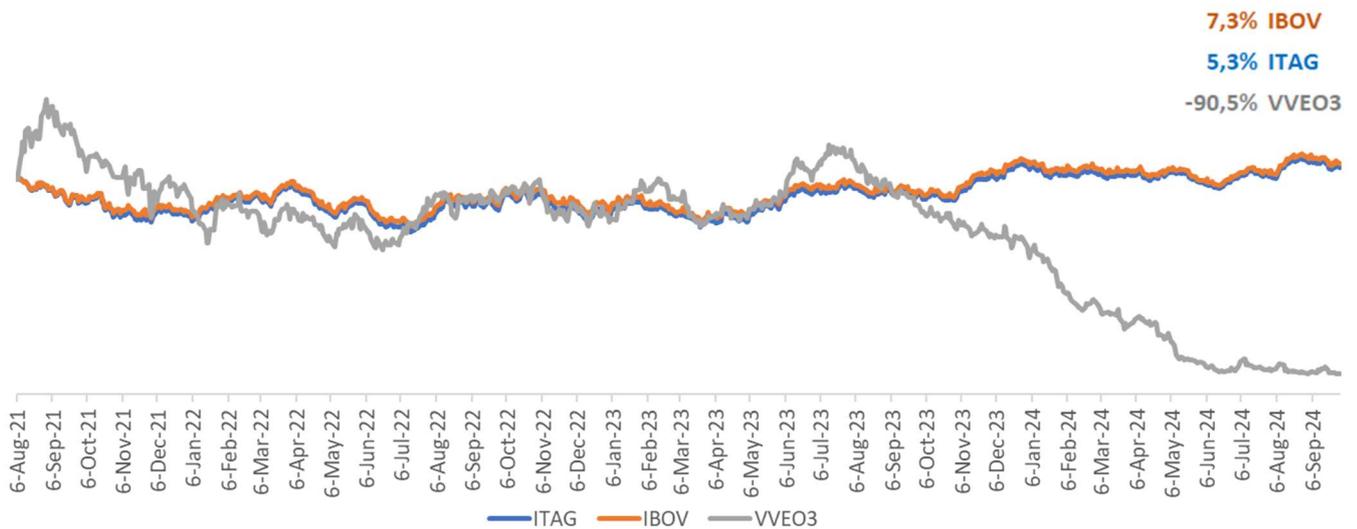
Listadas no Novo Mercado da B3, segmento que concentra as empresas com maiores níveis de governança corporativa, as ações da Viveo (VVEO3) compõem as carteiras dos índices IGCX, IGNM e ITAG, sendo que os dois primeiros reúnem Companhias com altos níveis de governança e o último refere-se às ações com Tag Along diferenciado. Desde o IPO, entre 06/08/2021 e 30/09/2024 as ações da Companhia (VVEO3) apresentaram desvalorização de 90,5%, comparado ao desempenho positivo de 7,3% e 5,3% do Ibovespa e ITAG, respectivamente. O valor de mercado da Companhia atingiu R\$ 588 milhões ao final do 3T24. Foram registrados 4.530 negócios em média no 3T24 e o volume financeiro médio diário negociado na B3, ao fim do período, atingiu R\$ 7.579.766.

	VVEO3 *	Valor de Mercado	Volume Financeiro
30/06/24	R\$ 2,24	R\$ 723 milhões	8.245.331
30/09/24	R\$ 1,82	R\$ 588 milhões	7.579.766
Variação	-18,75%	-18,75%	-8,07%

*Preço de fechamento ajustado por proventos

VVEO3 comparado ao IBOV e ITAG

Em 30 de setembro de 2024



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.

Comentário do Desempenho

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

Demonstração Financeira Consolidada

R\$ mil	3T24	3T23	Var.	9M24	9M23	Var.
Receita Líquida	2.953.323	2.844.813	3,8%	8.664.997	8.178.688	5,9%
Custos	(2.561.404)	(2.417.978)	5,9%	(7.476.702)	(6.864.733)	8,9%
Lucro Bruto	391.919	426.835	-8,2%	1.188.295	1.313.955	-9,6%
Margem Bruta	13,3%	15,0%	-1,7 p.p	13,7%	16,1%	-2,4 p.p
Despesas Gerais e Administrativas	(572.333)	(259.209)	120,8%	(1.264.906)	(795.974)	58,9%
Despesas com vendas	(100.863)	(65.369)	54,3%	(301.054)	(196.017)	53,6%
Despesas gerais e administrativas	(240.247)	(199.648)	20,3%	(715.336)	(637.665)	12,2%
Perdas pela não recuperabilidade dos ativos	(111.728)	10.016	N/A	(111.046)	9.934	N/A
Outras receitas	(3.005)	4.808	N/A	15.681	46.298	-66,1%
Outras despesas	(115.941)	(8.701)	1232,5%	(151.732)	(17.322)	779,5%
Resultado de Equivalência Patrimonial	(549)	(315)	74,3%	(1.419)	(1.202)	18,1%
Resultado Financeiro	(135.617)	(146.334)	-7,3%	(414.355)	(409.821)	1,1%
Receitas Financeiras	22.896	19.872	15,2%	92.862	100.244	-7,4%
Despesas Financeiras	(158.513)	(166.206)	-4,6%	(507.217)	(510.065)	-0,6%
IR e CSLL	78.294	(14.977)	N/A	168.555	(9.487)	N/A
IR e CSLL - correntes	(3.797)	(23.925)	-84,1%	(24.864)	(97.457)	-74,5%
IR e CSLL - diferidos	82.091	8.948	817,4%	193.419	87.970	119,9%
Lucro Líquido	(237.737)	6.315	N/A	(322.411)	98.673	N/A

Comentário do Desempenho

Balanço Patrimonial

ATIVO	30/09/24	31/12/23	Var.
Caixa e equivalentes de caixa	1.130.064	472.702	139,1%
Aplicações financeiras	659.909	528.792	24,8%
Contas a receber de clientes	1.810.115	2.453.332	-26,2%
Estoques	1.904.944	1.980.075	-3,8%
Tributos a recuperar	338.808	386.493	-12,3%
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	N/A
Outros ativos	117.934	153.269	-23,1%
Transação com partes relacionadas	913	-	N/A
Total do ativo circulante	5.962.687	5.974.663	-0,2%
Contas a receber de clientes	18.075	7.925	128,1%
Tributos a recuperar ²	152.821	176.411	-13,4%
Depósitos judiciais	73.355	75.380	-2,7%
Ativo fiscal diferido	716.249	544.639	31,5%
Outros ativos	40.578	38.724	4,8%
Investimentos	11.325	13.045	-13,2%
Imobilizado	536.990	554.435	-3,1%
Intangível	2.589.964	2.634.031	-1,7%
Transação com partes relacionadas	-	-	N/A
Direito de uso do ativo	233.506	167.440	39,5%
Total do ativo não circulante	4.372.862	4.212.030	3,8%
Total do ativo	10.335.550	10.186.693	1,5%

Comentário do Desempenho

PASSIVO	30/09/24	31/12/23	Var.
Fornecedores	1.655.056	1.716.116	-3,6%
Fornecedores - <i>reverse factoring</i>	284.674	365.651	-22,1%
Tributos a recolher	66.225	74.344	-10,9%
Empréstimos e financiamentos	135.756	111.058	22,2%
Debêntures	94.045	280.688	-66,5%
Salários e obrigações sociais a pagar	119.619	108.718	10,0%
Tributos a recolher parcelados	2.954	2.913	1,4%
Adiantamentos de clientes	67.536	44.410	52,1%
Dividendos a pagar	43.482	106.138	-59,0%
Passivo de arrendamento	90.755	68.830	31,9%
Instrumentos financeiros derivativos	8.762	16.412	-46,6%
Obrigações por aquisição de investimento	84.412	96.444	-12,5%
Obrigações com ex-subsidiárias	2.017	2.017	0,0%
Outros passivos	46.384	62.851	-26,2%
Total do passivo circulante	2.701.677	3.056.590	-11,6%
Empréstimos e financiamentos	342.974	316.151	8,5%
Debêntures	3.316.282	2.519.027	31,6%
Obrigações por aquisição de investimento	644.566	650.665	-0,9%
Tributos a recolher	6.981	13.596	-48,7%
Tributos a recolher parcelados	7.571	1.813	317,6%
Tributos diferidos	25.299	50.266	-49,7%
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	82.081	67.057	22,4%
Passivo de arrendamento	183.679	122.581	49,8%
Instrumentos Financeiros Derivativos	923	19.763	-95,3%
Obrigações com ex-subsidiárias	0	71.043	NA
Outros passivos	8.696	8.781	-1,0%
Total do passivo não circulante	4.619.052	3.840.743	20,3%
Capital social	2.549.392	2.549.392	0,0%
Reserva de capital	-283.072	-268.287	5,5%
Reserva de lucros	748.501	1.008.255	-25,8%
Total do patrimônio líquido	3.014.821	3.289.360	-8,3%
Total do passivo e PL	10.335.550	10.186.693	1,5%

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	3T24	3T23	Var.	9M24	9M23	Var.
Fluxo de caixa das atividades operacionais	464.649	122.689	278,7%	547.164	(417.828)	231,0%
Caixa Gerado nas Operações	125.798	232.922	-46,0%	423.883	692.885	-38,8%
Lucro (prejuízo) líquido	(237.737)	6.315	N/A	(322.411)	98.673	N/A
Depreciações e amortizações	81.846	66.816	22,5%	230.499	193.681	19,0%
Resultado na alienação de imobilizado e intangível	334	2.257	-85,2%	770	2.737	-71,9%
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	111.728	(10.016)	N/A	111.046	(9.934)	N/A
Correção monetária sobre aquisições de investimentos	16.565	17.312	-4,3%	74.341	62.875	18,2%
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	112.968	123.954	-8,9%	360.626	335.289	7,6%
Juros sobre passivos de arrendamento	9.494	6.511	45,8%	21.663	15.504	39,7%
Provisão (reversão) para contingências	(16.510)	5.372	N/A	12.641	20.686	-38,9%
Instrumentos financeiros derivativos	3.776	(4.031)	N/A	(13.594)	35.210	N/A
Participação nos (lucros) prejuízos de controlada	549	315	74,3%	1.419	1.202	18,1%
Provisão para perdas de estoques	102.475	16	N/A	104.860	6.275	N/A
Imposto de renda	(78.294)	14.977	-622,8%	(168.555)	9.487	-1876,7%
Ganho de processos fiscais	(2.203)	-	N/A	(2.203)	-	N/A
Opções Outorgadas Reconhecidas	(1.027)	3.083	N/A	3.239	5.643	-42,6%
Avaliação de valor justo das obrigações por aquisição de investimento	2.874	41	6909,8%	(9.418)	(67.775)	-86,1%
Ganho em participação de controlados	-	-	N/A	-	(16.668)	N/A
(Provisão) para reversão de tributos com perda de estoques	8.487	-	N/A	8.487	-	N/A
Despesas relacionadas a desastres – Rio Grande do Sul	10.473	-	N/A	10.473	-	N/A
Variações nos Ativos e Passivos	464.473	(23.909)	N/A	452.688	(767.685)	
Contas a receber	429.130	(200.766)	N/A	522.021	(57.040)	N/A
Estoques	(96.840)	(85.221)	13,6%	(29.729)	(434.651)	-93,2%
Impostos a recuperar	14.846	(27.950)	N/A	62.788	(115.402)	N/A
Depósitos judiciais	2.394	48.239	-95,0%	2.025	84.079	-97,6%
Outros ativos	30.264	37.758	-19,8%	37.482	(3.252)	-1252,6%
Fornecedores	71.127	106.979	-33,5%	(61.060)	(458.007)	-86,7%
Obrigações sociais e trabalhistas	6.942	10.275	-32,4%	10.901	21.497	-49,3%
Obrigações tributárias	601	(5.708)	N/A	(16.396)	(15.171)	8,1%
Adiantamentos de clientes	8.711	(3.627)	N/A	23.126	4.527	410,8%
Outros passivos	(25.595)	(31.255)	-18,1%	(17.493)	(54.252)	-67,8%
Fornecedores - reverse factoring	22.893	127.367	-82,0%	(80.977)	259.987	N/A
Outros	(125.622)	(86.324)	45,5%	(329.407)	(343.028)	-4,0%
Juros pagos empréstimos e debêntures	(120.061)	(73.918)	62,4%	(308.846)	(299.526)	3,1%

Comentário do Desempenho

Imposto de renda e contribuição social pagos	(5.561)	(12.406)	-55,2%	(20.561)	(43.502)	-52,7%
Caixa Líquido Atividades de Investimento	(17.847)	(419.137)	-95,7%	(406.977)	(162.425)	150,6%
Aquisição de investimentos, líquido de caixa	-	-	N/A	-	(73.886)	N/A
Pagamento pela aquisição de investimentos	(47.100)	(9.685)	386,3%	(60.212)	(160.392)	-62,5%
Aquisição de imobilizado	(12.618)	(32.815)	-61,5%	(49.626)	(93.698)	-47,0%
Aquisição de intangível	(34.107)	(41.750)	-18,3%	(71.221)	(85.400)	-16,6%
Aplicações financeiras	75.978	(309.540)	N/A	(131.117)	313.047	-141,9%
Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-	(25.347)	N/A	(94.801)	(62.096)	52,7%
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	(37.470)	713.753	N/A	517.175	571.558	-9,5%
Captação de empréstimos e financiamentos	-	-	N/A	61.287	232.354	-73,6%
Captação de debêntures	-	-	N/A	1.389.133	-	N/A
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(5.446)	(10.005)	-45,6%	(43.102)	(90.793)	-52,5%
Pagamento de debêntures	-	-	N/A	(800.000)	(192.000)	316,7%
Pagamento de passivos de arrendamento	(23.898)	(18.701)	27,8%	(57.613)	(49.202)	17,1%
Recompra de ações	(5.701)	-	N/A	(18.721)	-	N/A
Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	(913)	-	N/A	(913)	19.766	-104,6%
Juros sobre capital próprio pagos	-	-	N/A	-	(74.742)	N/A
Gastos com emissão de ações	-	(33.725)	N/A	-	(33.725)	N/A
Pagamento de derivativos	(1.512)	(2.164)	-30,1%	(12.896)	(18.448)	-30,1%
Aumento de capital social em decorrência de emissão de ações	-	778.348	N/A	-	778.348	N/A
Varição líquida no caixa e equivalentes de caixa	409.332	417.305	-1,9%	657.362	(8.695)	N/A
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	720.732	616.558	16,9%	472.702	1.042.558	-54,7%
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	1.130.064	1.033.863	9,3%	1.130.064	1.033.863	9,3%

Capital de Giro

Em R\$ Mil	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023
Contas a receber de clientes ¹	1.828.190	2.369.048	2.671.262	2.461.257	2.114.849	1.904.994
Estoques	1.904.944	1.910.579	1.901.744	1.980.075	1.732.343	1.648.539
Tributos a recuperar ¹	491.629	514.962	549.226	562.904	420.002	392.231
Outros ativos	117.934	144.158	163.992	153.269	149.335	200.812
Ativo	4.342.697	4.938.747	5.286.224	5.157.505	4.416.529	4.146.576
Em R\$ Mil	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023
Fornecedores	1.655.056	1.583.929	1.642.435	1.716.116	1.479.186	1.372.261
Fornecedores - <i>reverse factoring</i>	284.674	261.781	282.377	365.651	460.045	332.677
Salários e obrigações sociais a pagar	119.619	112.677	106.004	108.718	126.181	115.907
Tributos a recolher ¹	73.206	74.832	102.660	87.940	104.011	96.076
Adiantamento de clientes	67.536	58.825	56.565	44.410	52.616	56.269
Outros passivos	46.384	67.205	72.656	62.851	75.188	121.629
Passivo	2.246.475	2.159.249	2.262.697	2.385.686	2.297.227	2.094.819

Comentário do Desempenho

Capital de giro líquido	2.096.222	2.779.498	3.023.527	2.771.819	2.119.302	2.051.757
Receita líquida	11.570.139	11.461.629	11.242.134	11.083.830	10.805.447	10.234.333
Capital de giro / Receita líquida	18,1%	24,3%	26,9%	25,0%	19,6%	20,0%

¹ Considera Curto e Longo Prazo

Ágio das Aquisições

	30/09/2024	31/12/2023
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.	27.348	26.447
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	12.802
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	76.311
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	76.510
Aporte Nutricional Ltda.	10.785	10.785
Alminhana Comércio e Representação Ltda	21.321	21.321

Comentário do Desempenho

Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda	19.757	19.757
Hosphop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda	9.126	9.126
ProInfusion S.A.	119.530	119.530
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	10.287	10.287
Solus Soluções Estéreis S.A.	2.582	2.582
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	1.216	1.216
Statum Participações	4.216	4.216
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	416	416
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	21.725
Outros	1.750	1.750
Total	1.638.927	1.638.026

	Total
Saldo Líquido da mais valia em 30/09/2024	672.779

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



www.viveo.com/ri

3T24

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Notas explicativas às Informações Financeiras Intermediárias

1. Contexto operacional

A CM Hospitalar S.A. (“Companhia”, “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), Lajeado (Rio Grande do Sul), Ribeirão Pires (São Paulo), Campinas (São Paulo), Santo Amaro da Imperatriz (Santa Catarina), Brusque (Santa Catarina), Nova Santa Rita (Rio Grande do Sul), São Gonçalo do Amarante (Rio Grande do Norte), São João de Meriti (Rio de Janeiro), Goiânia (Goiás), Rio de Janeiro (Rio de Janeiro), Contagem (Minas Gerais) e Valparaíso de Goiás (Goiás). 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.

2. Relação de entidades controladas

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

Controladas	Principal atividade	% participação			
		30/09/2024		31/12/2023	
		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	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A. (i)	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	-	-	100	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso odontológico-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.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos	100	-	100	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda. (ii)	Atividades de fornecimento de infraestrutura de apoio e assistência a paciente no domicílio	-	-	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.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Proinfusion S.A.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Solus soluções Estéreis S.A.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	100
Neve Indústria e comércio de produtos cirúrgicos Ltda	Fabricação de materiais para medicina e odontologia	-	100	-	100
CMH Participações Ltda.	Holding de instituições não-financeiras	100	-	-	-

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

(i) Conforme detalhado na nota explicativa 12 (d), foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação dessa empresa, com o objetivo de simplificação e sinergia dos serviços técnicos e administrativos, e diminuição de custos operacionais e despesas administrativas.

(ii) Em 18 de julho de 2024, a Companhia encerrou as operações da controlada Boxi Serviços, em função de reestruturação de atividades.

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.

Macromed Produtos Hospitalares Ltda. (“Macromed”)

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

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

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

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

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.

FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. (“FAMAP”)

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

Aporte Nutricional Ltda. (“Aporte”)

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

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

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

Proinfusion S.A. (“Proinfusion”)

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

Ative Medicamentos Especiais Ltda. (“Ative”)

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

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

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

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.

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.

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

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.

CMH Participações Ltda. (“CMH Participações”)

Fundada em 22 de agosto de 2024, na cidade de São Paulo – SP, atua como holding de instituições não-financeiras.

Descrição das coligadas:

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.

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 13 de novembro de 2024.

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 intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

(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

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,

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

subsidiárias que não realizam operações de financiamento) ou quando elas precisam ser ajustadas para refletir os termos e condições de um arrendamento.

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

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

3.3.2 Julgamentos

Nota explicativa 15 – Arrendamentos – Determinação do prazo de arrendamento

O Grupo determina o prazo do arrendamento como o prazo contratual não cancelável, juntamente com os períodos incluídos em eventual opção de renovação na medida em que essa renovação seja avaliada como razoavelmente certa e com períodos cobertos por uma opção de rescisão do contrato na medida em que também seja avaliada como razoavelmente certa. O Grupo possui vários contratos de arrendamento que incluem opções de renovação e rescisão. O Grupo aplica julgamento ao avaliar se é razoavelmente certo se deve ou não exercer a opção de renovar ou rescindir o arrendamento. Nessa avaliação considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial o Grupo reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetar a sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir (por exemplo, realização de benfeitorias ou customizações significativas no ativo arrendado).

3.3.3 Mensuração do valor justo

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

4. Políticas contábeis materiais

As práticas, políticas contábeis e os métodos de cálculo adotados na elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, 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 2023, conforme divulgado em 25 de março de 2024, e devem ser lidos em conjunto com as presentes demonstrações intermediárias.

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).

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

com instrumentos financeiros derivativos para proteção contra o risco de volatilidade dessas taxas. As taxas de juros dos ativos e passivos financeiros estão substancialmente atreladas às variações do CDI. A Companhia entende que o montante de dívida líquida está sujeito as variações dessa taxa, no entanto não espera efeitos relevantes em decorrências de possíveis flutuações significativas nesse indicador.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação das taxas de juros aos quais a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base nas variações dos indexadores (CDI em 11,15%) para os próximos doze meses (taxa anual ao final do exercício) conforme projeções divulgadas no Boletim Focus também para os próximos 12 meses. A partir do cenário provável foram determinados cenários com variações de 25% e 50%, de redução e de 25% e 50% de aumento. A análise foi elaborada apenas para a variação exposta ao indexador, e não considera os juros pré-fixados.

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

Operação	Risco	Saldo exposto 30/09/2024	Queda 50%	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício			
				Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	1.271.635	68.784	103.175	137.567	171.959	206.351
Outros ativos (i)	CDI	11.642	630	945	1.259	1.574	1.889
Empréstimos	CDI	(204.855)	(11.081)	(16.621)	(22.161)	(27.702)	(33.242)
Debêntures	CDI	(2.406.732)	(130.182)	(195.272)	(260.363)	(325.454)	(390.545)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(718.353)	(38.856)	(58.284)	(77.712)	(97.140)	(116.569)
Exposição CDI		(2.046.663)	(110.705)	(166.057)	(221.410)	(276.763)	(332.116)

Operação	Risco	Saldo exposto 30/09/2024	Queda 50%	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício			
				Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	1.664.409	90.029	135.043	180.058	225.072	270.087
Outros ativos (i)	CDI	11.642	630	945	1.259	1.574	1.889
Empréstimos	CDI	(457.368)	(24.739)	(37.109)	(49.479)	(61.848)	(74.218)
Debêntures	CDI	(3.410.326)	(184.467)	(276.700)	(368.933)	(461.167)	(553.400)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(728.978)	(39.431)	(59.146)	(78.862)	(98.577)	(118.293)
Exposição CDI		(2.920.621)	(157.978)	(236.967)	(315.957)	(394.946)	(473.935)

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

Operação	Risco	Saldo exposto 31/12/2023	Queda 50%	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício			
				Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	770.311	40.480	60.720	80.960	101.200	121.440
Outros ativos (i)	CDI	11.223	590	885	1.180	1.474	1.769
Empréstimos	CDI	(198.185)	(10.415)	(15.622)	(20.829)	(26.037)	(31.244)
Debêntures	CDI	(2.799.715)	(147.125)	(220.688)	(294.250)	(367.813)	(441.375)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(737.270)	(38.744)	(58.115)	(77.487)	(96.859)	(116.231)
Exposição CDI		(2.953.636)	(155.214)	(232.820)	(310.426)	(388.035)	(465.641)

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Operação	Risco	Saldo exposto 31/12/2023	Queda 50%	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício			
				Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	909.031	47.770	71.654	95.539	119.424	143.309
Outros ativos (i)	CDI	11.223	590	885	1.180	1.474	1.769
Empréstimos	CDI	(427.209)	(22.450)	(33.675)	(44.900)	(56.125)	(67.349)
Debêntures	CDI	(2.799.715)	(147.125)	(220.688)	(294.250)	(367.813)	(441.375)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(747.109)	(39.261)	(58.891)	(78.521)	(98.151)	(117.782)
Exposição CDI		(3.053.779)	(160.476)	(240.715)	(320.952)	(401.191)	(481.428)

(i) Referente ao valor aplicado em conta caução em decorrência de parcela de Escrow da incorporada CM PFS, conforme explicado na nota explicativa 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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo				
Contas a receber de clientes (EUR)	-	-	431	578
Contas a receber de clientes (USD)	84	1.292	1.930	3.553
Outros ativos	2.020	3.370	4.040	5.840
Total Ativo	2.104	4.662	6.401	9.971
Passivo				
Fornecedores	(39.894)	(14.762)	(44.298)	(21.441)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(185.974)	(198.067)
Instrumentos financeiros derivativos (valores <i>notional</i>)	-	-	185.974	198.067
Total Passivo	(39.894)	(14.762)	(44.298)	(21.441)
Exposição Líquida	(37.790)	(10.100)	(37.897)	(11.470)

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

Sensibilidade a taxa de câmbio:

Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação cambial a qual a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base na variação cambial projetada para os próximos 12 meses, tendo como base o saldo em moedas estrangeiras na data dos balanços e as cotações do Dólar e do Euro divulgados pelo Boletim Focus (USD equivalente a R\$ 5,25 e EUR equivalente a R\$ 5,51) 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.

Operação	Risco	30/09/2024	Queda 50%	Queda 25%	Controladora		
					Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Ativos	USD	2.104	(1.089)	(545)	(182)	(46)	(9)
Passivos	USD	(39.894)	20.653	10.327	3.442	861	172
Total líquido		(37.790)	19.564	9.782	3.260	815	163

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Operação	Risco	30/09/2024	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Consolidado
							Aumento 50%
Ativos	USD	5.970	(3.091)	(1.546)	(515)	(129)	(26)
Passivos	USD	(230.272)	119.208	59.604	19.868	4.967	993
Derivativos	USD	185.974	(96.276)	(48.138)	(16.046)	(4.012)	(802)
		(38.328)	19.841	9.920	3.307	826	165
Ativos	EUR	431	(236)	(118)	(39)	(10)	(2)
		431	(236)	(118)	(39)	(10)	(2)
Total líquido		(37.897)	19.605	9.802	3.268	816	163

Operação	Risco	31/12/2023	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Controladora
							Aumento 50%
Ativos	USD	4.662	(2.327)	(1.164)	(388)	(97)	(19)
Passivos	USD	(14.762)	7.367	3.684	1.228	307	61
Total líquido		(10.100)	5.040	2.520	840	210	42

Operação	Risco	31/12/2023	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Consolidado
							Aumento 50%
Ativos	USD	9.393	(4.687)	(2.344)	(781)	(195)	(39)
Passivos	USD	(219.508)	109.543	54.772	18.257	4.564	913
Derivativos	USD	198.067	(98.843)	(49.422)	(16.474)	(4.119)	(824)
		(12.048)	6.013	3.006	1.002	250	50
Ativos	EUR	578	(288)	(144)	(48)	(12)	(2)
		578	(288)	(144)	(48)	(12)	(2)
Total líquido		(11.470)	5.725	2.862	954	238	48

(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 10% das receitas. A gestão do risco de crédito do Grupo em relação a clientes tem como prática a análise da situação financeira e patrimonial de seus clientes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente da carteira em aberto. O direcionamento dos negócios é tratado em reuniões para tomadas de decisões, acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados.

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

A exposição máxima dos ativos é representada pelos saldos das respectivas contas conforme apresentado nas respectivas notas explicativas. No período findo em 30 de setembro de 2024 foram reconhecidas ao resultado provisões/despesas por redução ao valor recuperável de contas a receber no valor de R\$ 82.611 na controladora e provisões/despesas de R\$

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

111.046 no consolidado (R\$ 5.001 de reversão / receita na controladora e R\$ 9.934 de reversão / receita na controladora no consolidado, em 30 de setembro de 2023). 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 expectativa de perdas futuras.

(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.

Em 30 de setembro de 2024	Controladora				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Fornecedores	2.110.950	-	-	-	2.110.950
Fornecedores - <i>reverse factoring</i>	202.037	-	-	-	202.037
Empréstimos e financiamentos	52.421	61.548	117.210	-	231.179
Debêntures	95.521	1.085.823	1.523.919	-	2.705.263
Obrigações por aquisição de investimento	91.154	300.042	384.528	-	775.724
Obrigações com sócios vendedores	1.525	653	-	-	2.178
Passivos de arrendamento	71.699	33.575	36.513	41.317	183.104
Outros passivos financeiros	37.882	-	-	-	37.882
Saldo em 30 de setembro de 2024	2.663.189	1.481.641	2.062.170	41.317	6.248.317

Em 30 de setembro de 2024	Consolidado				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Fornecedores	1.655.056	-	-	-	1.655.056
Fornecedores - <i>reverse factoring</i>	284.674	-	-	-	284.674
Empréstimos e financiamentos	152.332	199.872	171.931	13.447	537.582
Debêntures	105.709	1.085.823	2.641.671	-	3.833.203
Obrigações por aquisição de investimento	91.154	300.042	396.001	-	787.197
Obrigações com sócios vendedores	1.525	653	-	-	2.178
Passivos de arrendamento	90.755	56.552	69.990	57.137	274.434
Outros passivos financeiros	55.080	-	-	-	55.080
Saldo em 30 de setembro de 2024	2.436.285	1.642.942	3.279.593	70.584	7.429.404

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Em 31 de dezembro de 2023	Controladora				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Fornecedores	1.815.963	-	-	-	1.815.963
Fornecedores - <i>reverse factoring</i>	301.452	-	-	-	301.452
Empréstimos e financiamentos	42.936	37.935	113.804	30.959	225.634
Debêntures	318.739	378.120	2.482.399	-	3.179.258
Obrigações por aquisição de investimento	108.972	322.489	335.493	66.087	833.041
Obrigações com sócios vendedores	17.649	48.846	16.055	-	82.550
Passivos de arrendamento	38.336	14.421	9.449	54.458	116.664
Outros passivos financeiros	40.845	-	-	-	40.845
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.684.892	801.811	2.957.200	151.504	6.595.407

Em 31 de dezembro de 2023	Consolidado				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Fornecedores	1.716.116	-	-	-	1.716.116
Fornecedores - <i>reverse factoring</i>	365.651	-	-	-	365.651
Empréstimos e financiamentos	126.127	118.019	210.297	30.958	485.401
Debêntures	318.739	378.120	2.482.399	-	3.179.258
Obrigações por aquisição de investimento	108.972	322.489	340.941	71.757	844.159
Obrigações com sócios vendedores	17.649	48.846	16.055	-	82.550
Passivos de arrendamento	68.830	29.795	22.506	70.280	191.411
Outros passivos financeiros	71.632	-	-	-	71.632
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.793.716	897.269	3.072.198	172.995	6.936.178

(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.

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.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***5.2. Instrumentos financeiros por categoria**

	Categoria de instrumento financeiro	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	1.051.518	321.985	1.130.064	472.702
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	1.646.064	2.210.458	1.828.190	2.461.257
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	273.430	482.268	659.909	528.792
Dividendos a receber	Custo amortizado	-	60.754	-	-
Outros ativos	Custo amortizado	250.935	245.549	158.512	191.993
Total		3.221.947	3.321.014	3.776.675	3.654.744
Passivo					
Fornecedores	Custo amortizado	2.110.950	1.815.963	1.655.056	1.716.116
Fornecedores - <i>reverse factoring</i>	Custo amortizado	202.037	301.452	284.674	365.651
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	204.855	198.185	478.730	427.209
Debêntures	Custo amortizado	2.406.732	2.799.715	3.410.327	2.799.715
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	9.685	36.175
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	Custo amortizado	43.482	102.576	43.482	106.138
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	183.104	116.664	274.434	191.411
Obrigações por aquisição de investimentos		718.353	737.270	728.978	747.109
Outras contraprestações	Custo amortizado	692.254	662.356	702.879	672.195
Contraprestação contingente	Valor justo por meio do resultado	26.099	74.914	26.099	74.914
Outros passivos	Custo amortizado	37.882	40.845	55.079	71.632
Total		5.907.395	6.112.670	6.940.445	6.461.156

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 exercício findo em 30 de setembro de 2024 não houve alteração entre os três níveis de hierarquia:

	Nível hierárquico	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo					
Aplicações financeiras	2	273.430	482.268	659.909	528.792
Total		273.430	482.268	659.909	528.792
Passivo					
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	9.685	36.175
Obrigações por aquisição de investimentos					
Contraprestação contingente	3	26.099	74.914	26.099	74.914
Total		26.099	74.914	35.784	111.089

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Contraprestação contingente mensurada a valor justo – Nível 3

Em relação às aquisições realizadas de 2021 a 2022, 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.

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	38.000
25/02/2022	MEDCARE COMÉRCIO DE PRODUTOS E EQUIPAMENTOS MÉDICO HOSPITALARES EIRELI	2.948 (ii)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	9.786
25/02/2022	MANGANELLI & TESSER COM. PROD. EQUIP. HOSP. EIRELI (BEMK)	174 (i)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	303
01/11/2021	TECNO4 PRODUTOS HOSPITALARES EIRELI	1.358 (ii)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	21.400
01/11/2021	P S DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DA SAÚDE EIRELI	2.948 (ii)	Fluxo de caixa descontado	EBITDA	11.000

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 setembro de 2024.

Para as demonstrações intermediárias de 30 de setembro de 2024, 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 intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

	Consolidado			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Notional	Valor Justo	Notional	Valor Justo
Passivo não circulante				
Instrumentos financeiros derivativos – Swap	185.974	(9.685)	198.067	(36.175)
Exposição Líquido	185.974	(9.685)	198.067	(36.175)

Em 30 de setembro de 2024, a controlada Cremer S.A. mantém três contratos de empréstimo, sendo dois no montante de USD 18.868 mil cada 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*.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixas e bancos	53.313	33.942	125.564	92.463
Aplicações financeiras equivalentes de caixa (i)	998.205	288.043	1.004.500	380.239
Total	1.051.518	321.985	1.130.064	472.702

(i) Estão representadas por saldos de aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com rendimento médio de 101% (101% em 31 de dezembro de 2023) 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 5.1.

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 101% da variação do CDI em 30 de setembro de 2024 (101% da variação do CDI em 31 de dezembro de 2023).

Em 30 de setembro de 2024, o saldo de aplicações financeiras é de R\$ 273.430 na controladora e R\$ 659.909 no consolidado (R\$ 482.268 na controladora e R\$ 528.792 no consolidado em 31 de dezembro de 2023).

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 5.1.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Contas a receber de clientes no país	1.562.602	1.917.082	1.965.295	2.485.544
Contas a receber de clientes do exterior	84	1.292	2.361	4.131
Partes relacionadas (nota explicativa 21)	185.653	311.427	-	2
(-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(102.275)	(19.343)	(139.466)	(28.420)
Total	1.646.064	2.210.458	1.828.190	2.461.257
Ativo circulante	1.627.989	2.202.533	1.810.115	2.453.332
Ativo não circulante	18.075	7.925	18.075	7.925

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Valores a vencer	1.493.828	2.000.201	1.581.900	2.160.013
Vencidos				
Até 30 dias	64.094	69.387	94.511	107.914
Entre 31 e 60 dias	24.505	28.485	39.920	41.053
Entre 61 e 90 dias	18.167	16.481	31.693	26.428
Entre 91 e 180 dias	50.633	73.434	87.782	91.306
Entre 181 e 360 dias	73.964	24.217	90.972	32.822
Acima de 361 dias	23.148	17.596	40.878	30.141
Total	1.748.339	2.229.801	1.967.656	2.489.677

Os critérios adotados pelo Grupo para estimar a necessidade de provisões estão descritos na nota explicativa 4.3 das 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 setembro de 2024.

2024	Taxa de perda média ponderada	Valor Bruto	Consolidado
			Valor de Impairment
Clientes privados			
Nível 1: risco baixo	0,03%	1.514.059	503
Nível 2: risco médio	14,06%	216.532	30.452
Nível 3: risco alto	88,48%	118.900	105.207
Clientes públicos			
Nível 4: risco baixo	0,07%	114.941	80
Nível 5: risco alto	100%	3.224	3.224
		1.967.656	139.466

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo no início do exercício	19.343	18.318	28.420	36.877
Incorporação (nota explicativa 12 d)	321	5.030	-	-
Constituição	93.020	13.316	121.380	24.435
Reversão	(10.409)	(17.321)	(10.334)	(32.892)
Saldo no final do período	102.275	19.343	139.466	28.420

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

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

Outros aspectos que são considerados pela Companhia na avaliação da provisão para 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 Companhia monitora regularmente a estimativa de perda esperada de crédito, utilizando informações atualizadas sobre o risco de crédito. Em 30 de setembro de 2024, em conformidade com o conceito de perda esperada de crédito estabelecido pelo CPC 48 (IFRS 9), a Companhia revisou a provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber. Essa revisão foi motivada pelo aumento da inadimplência dos clientes em relação aos dados históricos e pelas atuais condições econômicas. A análise considerou os títulos vencidos, as garantias, o perfil de risco dos clientes e uma avaliação prospectiva sobre o risco de crédito.

Como resultado dessa revisão, a Companhia ajustou a provisão para perdas, conforme demonstrado na movimentação da provisão. Esse ajuste é uma atualização prospectiva da estimativa, refletindo as novas condições econômicas e de risco de crédito.

A exposição ao risco de crédito e as estimativas de perdas de créditos em contas a receber podem ser consultadas na tabela acima.

Cessão de créditos

O Grupo realizou a cessão de parte de suas contas a receber, sem direito de regresso, a bancos e a administradoras de cartão de crédito, com o objetivo de antecipar seu fluxo de caixa. De acordo com o CPC 48 (IFRS 9) – Instrumentos Financeiros, o contas a receber vendido é desreconhecido quando a Companhia entrega o controle a transfere para o comprador substancialmente todos os riscos e benefícios associados. Em 30 de setembro de 2024, o saldo correspondente a essas operações é de R\$ 334.238 na controladora e R\$ 405.260 no consolidado (sem saldo em 31 de dezembro de 2023). O valor foi baixado do saldo de contas a receber no balanço, pois todos os riscos e benefícios relacionados aos recebíveis foram substancialmente transferidos.

(a) Garantias

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possuía R\$ 165.457 (R\$ 208.641 no consolidado) de contas a receber dadas em garantia de empréstimos e financiamentos (R\$ 403.880 na Controladora e R\$ 453.196 no Consolidado de contas a receber dadas em garantia de empréstimos, financiamentos e debêntures, em 31 de dezembro de 2023).

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda e produtos acabados	1.577.850	1.503.414	1.827.841	1.777.663
Produtos em elaboração	3.285	5.553	27.765	30.648
Matéria-prima	14.948	9.665	89.067	110.952
Material de embalagem	25.975	12.030	39.173	29.408
Outros materiais	6.756	10.976	23.494	31.534
(-) Provisão para perdas de estoques	(85.410)	(67)	(102.396)	(130)
Total	1.543.404	1.541.571	1.904.944	1.980.075

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo no início do exercício	67	697	130	1.403
Constituição de provisão para perdas de estoques	87.874	3.365	104.860	8.227
Baixa para perdas	(2.531)	(3.995)	(2.594)	(9.500)
Total	85.410	67	102.396	130

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.

A provisão para perdas com estoques é realizada levando em consideração o menor valor entre o valor líquido de custo e o valor recuperável. Conforme CPC 16, as despesas com a constituição da provisão para perda dos estoques relacionadas ao processo produtivo são registradas na demonstração do resultado na rubrica de “custo dos produtos vendidos”, e eventuais despesas com a constituição da provisão para as perdas anormais de estoques, ocorridas de forma excepcional e sem regularidade no curso das operações normais da empresa, são reconhecidas na demonstração do resultado na rubrica de “outras despesas operacionais”.

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia revisou a estimativa da provisão para perda de estoques, considerando os seguintes fatores: (i) produtos vencidos, próximos do vencimento ou sem perspectiva de realização; (ii) produtos avariados; e (iii) políticas de ressarcimento acordadas com fornecedores. A revisão resultou em uma provisão de R\$ 83.165 na controladora e R\$ 99.767 no consolidado. Essa provisão visa refletir as novas circunstâncias observadas e as baixas efetivas serão realizadas ao longo dos próximos meses após a emissão das respectivas notas fiscais e obrigações acessórias ou à medida que as perdas se materializarem. Destaca-se que a Companhia constantemente negocia com fornecedores, conforme as políticas de ressarcimento acordadas com cada um. As provisões registradas correspondem aos itens não passíveis de ressarcimento pelos fornecedores.

(a) Garantias

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro 2023 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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)	309.609	281.548	347.084	313.513
Imposto de renda e contribuição social (ii)	56.625	132.037	66.440	146.620
Imposto de renda e contribuição social - Indébito Tributário (iii)	8.390	8.390	18.839	29.207
Pis e Cofins a compensar (iv)	30.588	30.640	39.720	53.193
Outros	12.700	14.411	19.546	20.371
Total	417.912	467.026	491.629	562.904
Ativo circulante	276.631	324.364	338.808	386.493
Ativo não circulante	141.281	142.662	152.821	176.411

(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. Em 30 de setembro de 2024, os montantes registrados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2025	111.992	112.715
2026	21.570	22.291
2027	6.724	7.446
2028	690	1.411
Total	140.976	143.863

(ii) Refere-se principalmente ao pagamento a maior de Imposto de Renda e Contribuição Social, bem como ao Imposto de Renda retido em resgates de aplicações financeiras, os quais serão compensados com os impostos a pagar nos próximos exercícios fiscais.

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

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

11. Outros ativos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Adiantamento a terceiros (i)	95.982	91.155	56.425	59.951
Adiantamento a funcionários	2.857	7.616	8.352	12.567
Prêmios e seguros	12.129	7.327	14.711	11.299
Contas a receber relacionadas à venda de imóveis (ii)	-	-	10.504	20.965
Valores a receber com partes relacionadas (nota explicativa 21)	76.193	66.620	-	-
Aplicações em conta caução – CM PFS (iii)	11.642	11.223	11.642	11.223
Acordos comerciais	12.000	12.000	12.000	12.000
Ativo superveniente	15.394	15.394	15.394	15.394
Despesas reembolsáveis (iv)	9.694	12.434	9.694	12.434
Outros	15.044	21.780	19.790	36.160
Total	250.935	245.549	158.512	191.993
Ativo circulante	221.843	218.051	117.934	153.269
Ativo não circulante	29.092	27.498	40.578	38.724

(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 a valores a receber a prazo referentes à venda de dois terrenos pela Companhia. O primeiro terreno foi vendido em agosto de 2019 por R\$ 2.319 e o segundo em outubro de 2019 por R\$ 19.000. O recebimento total desses valores dependia da decisão judicial sobre a substituição da hipoteca do imóvel.

Em 25 de setembro de 2023, a controlada CAB fez um aditivo ao contrato, estabelecendo que R\$ 10.000 seriam retidos em conta Escrow até a conclusão do processo judicial, enquanto o restante seria pago na assinatura da Escritura Pública de Compra e Venda.

Em 02 de abril de 2024, a controlada CAB recebeu R\$ 20.965 em decorrência da assinatura da Escritura Pública de Compra e Venda, sendo que, conforme mencionado acima, R\$ 10.000 permanecerão retidos em conta *Escrow* e estão classificados no ativo não circulante.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

(iii) Refere-se a depósito em conta *Escrow* pela compra do Grupo CM PFS. De acordo com o contrato de compra e venda, a 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 pela Companhia para quitação de contingência, no valor de R\$ 67.775, de acordo com o prescrito em contrato. Esta liberação gerou uma despesa pelo reconhecimento da contingência na incorporada CM PFS, que foi incorporada no segundo semestre de 2023.

(iv) Refere-se a despesas reembolsáveis referente aos programas de PSP e PSD junto aos laboratórios. Os procedimentos são divididos em PSP - Programa de Suporte ao Paciente que lida com acesso ao tratamento e PSD - Programa de Suporte ao Diagnóstico lida com os exames para diagnóstico da patologia. Todas as despesas na operação do atendimento personalizado são reembolsadas conforme definido em contrato.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Patrimônio líquido de acordo com os livros da controlada	Ágio na aquisição da controlada	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis – Marca	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis - Carteira de clientes	Valor justo dos ativos intangíveis adquiridos - Software	Valor justo de ativos imobilizados	Valor justo de estoques e ativos destinados a venda	Valor acordo não competição	Imposto de Renda Diferido - Valor justo dos ativos intangíveis	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	Realização dos impostos diferidos	Outras movimentações	Patrimônio líquido ajustado
CREMER	(13.562)	280.351	203.967	107.079	66.225	-	9.398	-	-	(52.716)	(64.731)	12.708	1	562.282
VITALAB	208	15.808	11.843	265	5.946	-	185	-	1.144	-	(3.332)	-	-	31.859
HEALTH LOG	(11.539)	(23.946)	16.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	(7.903)
TECNOCOLD	(221)	5.669	-	-	9.855	-	-	-	-	-	(4.474)	-	(1)	11.049
FAR.ME	(19.319)	4.341	21.725	-	-	13.573	67	-	-	-	(4.532)	-	-	35.174
FW	5.034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
APIJÃ	1.519	14.511	981	490	6.704	-	2.964	717	1.064	-	(5.161)	-	-	22.270
LABORSYS	(422)	4.276	6.033	595	2.097	-	2.411	426	595	-	(2.427)	-	3	14.009
MACROMED	1.347	15.482	10.540	640	16.599	-	6.827	-	2.021	-	(7.730)	-	-	44.379
CM CAMPINAS	(664)	1.603	4.443	1.103	1.608	-	-	-	746	-	(1.226)	-	-	8.277
CM MEDICAMENTOS	(4.634)	1.177	28.761	10.444	10.862	-	-	-	1.807	-	(4.616)	-	(2)	48.433
BOXIFARMA	(1.263)	(1.688)	22.041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	20.360
BOXI SERVIÇOS	(15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BOXI SOLUÇÕES	(639)	(1.528)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.528)
FAMAP	6.425	32.337	34.991	1.105	19.282	-	1.350	-	4.266	-	(7.485)	-	-	85.846
APORTE	183	3.670	10.785	262	2.475	-	100	-	1.743	-	(1.679)	-	-	17.356
LIFE	(5.310)	56.831	76.510	2.408	28.649	-	956	-	9.806	-	(11.531)	-	-	163.629
PROINFUSION	8.170	108.242	184.556	15.596	63.467	-	3.085	-	36.328	-	(34.478)	-	1	376.797
PHD	(5.362)	28.283	21.321	1.825	17.953	-	798	-	7.132	-	(6.764)	-	-	70.548
NUTRIFICA	(3.471)	4.602	19.757	383	6.854	-	378	-	2.246	-	(2.307)	-	(2)	31.911
X FARMÁCIA	(1.419)	1.539	8.254	-	-	1.644	-	-	681	-	(794)	-	2	11.326
TOTAL 09/2024	(44.954)	551.560	682.550	142.195	258.576	15.217	28.519	1.143	69.579	(52.716)	(163.267)	12.708	10	1.546.074
TOTAL 12/2023	204.597	911.996	735.410	142.195	314.103	15.217	29.826	4.371	79.943	(52.716)	(146.601)	9.881	7	2.043.632

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

*(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	Baixa por encerramento	Mais valia ativo imobilizado	Software	Carteira de clientes (iii)	Marca	Acordo não competição (iii)	Ágio (iii)	Investimentos adquiridos	Transferência do imposto de renda diferido	Aumento de capital em controlada	Resultado equivalência patrimonial e efeitos de mais valia:			Saldo em 30 de setembro de 2024	
														Dividendos (propostos / pagos) revertidos no período (i)	Equivalência patrimonial	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos (ii)		Outras movimentações
CREMER	873.562	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.827	-	(292.231)	(13.562)	(8.274)	(40)	562.282
VITALAB	28.655	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	208	(566)	3.562	31.859
HEALTH LOG	3.636	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.539)	-	-	(7.903)
TECNOCOLD	11.641	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(221)	(371)	-	11.049
FAR.ME	17.422	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.110	-	(19.320)	(2.039)	1	35.174
FW (iii)	169.336	-	(75.150)	-	-	(38.175)	-	(5.182)	(52.858)	-	-	-	-	-	5.034	(3.004)	(1)	-
APIJÁ	21.927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.519	(1.176)	-	22.270
LABORSYS	14.959	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(422)	(530)	2	14.009
MACROMED	45.079	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.347	(2.046)	(1)	44.379
CM CAMPINAS	9.138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127	(664)	(324)	-	8.277
CM																		
MEDICAMENTOS	54.289	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.634)	(1.222)	-	48.433
BOXIFARMA	21.624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.263)	-	(1)	20.360
BOXI SERVIÇOS	(408)	-	-	423	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	-	-	-
BOXI SOLUÇÕES	(890)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(639)	-	1	(1.528)
FAMAP	82.012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.425	(2.591)	-	85.846
APORTE	17.495	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	259	183	(581)	-	17.356
LIFE (ii)	173.089	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.310)	(4.151)	1	163.629
PROINFUSION	373.626	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.928	8.170	(12.929)	2	376.797
PHD	78.557	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.362)	(2.647)	-	70.548
NUTRIFICA	35.838	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	488	(3.471)	(944)	-	31.911
X FARMÁCIA	13.045	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.419)	(300)	-	11.326
TOTAL 09/2024	2.043.632	-	(75.150)	423	-	-	(38.175)	-	(5.182)	(52.858)	-	2.827	39.110	(283.429)	(44.955)	(43.695)	3.526	1.546.074
TOTAL 12/2023	4.188.844	4.968	(1.063.221)	-	(329)	7.189	(243.787)	(31.734)	(25.663)	(733.124)	7.681	3.724	-	(177.952)	204.262	(89.842)	297	2.043.632

- (i) As controladas ao final de cada exercício propõe os dividendos mínimos conforme seus estatutos. Os mesmos podem ser ratificados ou não pelas assembleias ordinárias que aprovam tais dividendos.
- (ii) Os valores de amortização de mais-valias das entidades controladas, que até setembro de 2024 totalizaram R\$ 43.395 na controladora, são considerados como depreciação de imobilizado e amortização de intangível no consolidado nas notas explicativas 13 e 14. Os valores de amortização de mais-valias de entidades coligadas são considerados como amortização de investimentos e totalizam R\$ 300 na controladora e consolidado. As amortizações de mais-valias mencionadas totalizam R\$ 43.695 no período.
- (iii) Em decorrência da incorporação da FW realizada durante o período findo em 30 de setembro de 2024, conforme a nota explicativa 12 (d), o saldo de R\$ 96.215 registrado como ágio e mais-valias de carteira de clientes e acordo não competição na Controladora passaram a ser tratados como bens intangíveis, conforme visto na nota explicativa 14.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

	30/09/2024					
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio Líquido	Lucro líquido
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	18.157	4.483	6.745	87	15.808	208
Health Logística Hospitalar S.A.	42.841	30.781	96.773	795	(23.946)	(11.539)
Tecnocold Locação de Espaços e Distribuição de Produtos Refrigerados Ltda.	5.666	3	-	-	5.669	(221)
Cremer S.A.	1.580.835	441.420	496.706	1.245.198	280.351	(13.562)
Cremer Administradora de Bens Ltda	12.169	10.504	150	-	22.523	1.262
Neve Indústria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda.	29.136	17.316	20.568	2.739	23.145	296
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	6.373	12.574	2.569	12.036	4.342	(19.319)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	3.810	6.116	4.128	24.249	(18.451)	(9.859)
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	-	-	-	-	-	5.034
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	4.919	1.808	3.570	1.554	1.603	(664)
CM Medicamentos Especiais Ltda.	47.107	8.597	50.178	4.349	1.177	(4.634)
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	17.456	5.211	7.885	271	14.511	1.519
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	20.116	8.448	13.082	-	15.482	1.347
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	12.875	3.024	11.248	375	4.276	(422)
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	1.329	-	3.017	-	(1.688)	(1.263)
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	202	30	1.760	-	(1.528)	(639)
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	-	-	-	-	-	(15)
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	37.236	15.012	9.352	10.559	32.337	6.425
Aporte Nutricional Ltda.	3.986	2.826	1.584	1.558	3.670	183
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	63.887	9.267	14.230	2.093	56.831	(5.310)
Proinfusion S.A.	156.928	73.673	121.726	633	108.242	8.170
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	998	13	2.654	1	(1.644)	(3.092)
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	14.114	4.489	6.615	440	11.548	720
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	21.678	1.608	6.396	566	16.324	6.337
Solus soluções Estéreis S.A.	7.325	3.681	10.824	527	(345)	46
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	75.366	5.249	50.719	1.613	28.283	(5.362)
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	11.362	2.584	9.047	297	4.602	(3.471)
X Farmácia S.A.	5.133	3.901	2.733	1.172	5.129	(4.730)

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

	31/12/2023					
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio Líquido	Lucro líquido
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	17.300	4.661	9.575	349	12.037	4.004
Health Logística Hospitalar S.A.	52.612	29.386	92.325	2.080	(12.407)	(12.234)
Tecnocold Locação de Espaços e Distribuição de Produtos Refrigerados Ltda.	5.886	4	1	-	5.889	(57)
Cremer S.A.	1.011.208	441.245	633.926	232.381	586.146	120.105
Cremer Administradora de Bens Ltda	15.446	10.000	4.186	-	21.260	940
Neve Indústria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda.	30.490	20.299	17.572	9.163	24.054	2.985
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	8.398	9.014	30.696	2.164	(15.448)	(18.423)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	3.438	4.027	15.670	388	(8.593)	(4.175)
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	133.176	10.527	70.135	3.453	70.115	24.695
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	4.088	1.869	2.213	1.605	2.139	422
CM Medicamentos Especiais Ltda.	43.131	6.942	40.967	3.297	5.809	(3.430)
Apijá Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	15.255	6.075	7.987	352	12.991	2.453
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	16.137	9.838	11.839	-	14.136	2.297
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	10.133	3.750	8.814	371	4.698	(424)
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	1.532	564	2.520	-	(424)	(1.481)
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	181	13	1.084	-	(890)	(616)
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	313	-	721	-	(408)	(198)
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	32.843	13.727	10.447	10.211	25.912	13.190
Aporte Nutricional Ltda.	3.445	2.992	1.591	1.619	3.227	863
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	67.959	10.630	13.801	2.648	62.140	8.029
Proinfusion S.A.	189.470	72.977	166.127	4.175	92.145	27.818
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	3.685	39	2.560	12	1.152	994
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	11.427	4.660	6.228	717	9.142	5.626
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	14.929	611	5.553	-	9.987	7.984
Solus soluções Estéreis S.A.	11.635	1.373	12.570	828	(390)	(1.100)
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	96.351	10.124	70.613	2.217	33.645	5.640
Nutricia Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	14.576	2.856	9.405	443	7.584	1.629
X Farmácia S.A.	7.076	4.670	1.717	164	9.865	(4.415)

(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 intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

(d) Reestruturação societária

Em 30 de abril de 2024, a Companhia incorporou a sua controlada FW, conforme aprovado pelo Conselho de Administração em 30 de março de 2024 e em Assembleia Geral Extraordinária em 30 de abril de 2024. O Laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil foi emitido em 28 de fevereiro de 2024, tendo sido apurado por meio dos livros contábeis para a data-base de 31 de dezembro de 2023. O valor dos ativos e passivos na data da incorporação ocorreu com saldos de 31 de dezembro de 2023.

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

Ativo	30/04/2024	Passivo	30/04/2024
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	1.300	Fornecedores	27.009
Contas a receber de clientes	110.221	Salários e obrigações sociais a pagar	1.795
Estoques	12.837	Tributos a recolher	1.864
Tributos a recuperar	1.159	Passivo de arrendamento	362
Outros ativos	<u>143</u>	Outros passivos	<u>25.795</u>
Total do circulante	<u>125.660</u>	Total do circulante	<u>56.825</u>
Não circulante		Não circulante	
Tributos a recuperar	14	Passivo de arrendamento	<u>3.236</u>
Direito de uso de ativo	3.199	Total do não circulante	<u>3.236</u>
Imobilizado	6.330		
Intangível	<u>8</u>		
Total do não circulante	<u>9.551</u>	Patrimônio líquido	<u>75.150</u>
Total do ativo	<u>135.211</u>	Total do passivo	<u>135.211</u>

Com a incorporação, as mais-valias dos ativos intangíveis derivados da combinação de negócio da FW foram reclassificadas nas demonstrações financeiras da controladora da rubrica contábil de investimentos para intangível, conforme nota explicativa 14.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

*(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
Custo								
Saldos em 01 de janeiro de 2023	-	17.618	26.716	95.311	11.730	31.082	1.805	184.262
Adições	-	28.715	11.905	42.936	19.424	6.611	12.350	121.941
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	5.098	(144)	(1.682)	1.237	4.509
Incorporação	461	11.020	3.995	43.952	2.209	259	14.375	76.271
Transferência decorrente de incorporação	-	-	-	396	-	-	-	396
Saldos em 31 de dezembro de 2023	461	57.353	42.616	187.693	33.219	36.270	29.767	387.379
Adições	-	14.272	3.636	8.779	385	-	8.232	35.304
Alienações/Baixas/Transferências	-	13.283	455	14.318	(343)	(4.393)	(30.065)	(6.745)
Incorporação (nota explicativa 12 d)	-	132	10	4.847	158	98	1.085	6.330
Saldos em 30 de setembro de 2024	461	85.040	46.717	215.637	33.419	31.975	9.019	422.268
Depreciação								
Saldos em 01 de janeiro de 2023	-	(3.733)	(8.546)	(33.728)	(1.491)	(9.255)	-	(56.753)
Depreciações no período	-	(4.145)	(5.942)	(11.569)	(1.697)	(3.144)	-	(26.497)
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	(604)	11	1.164	-	571
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-	(7.878)	(14.488)	(45.901)	(3.177)	(11.235)	-	(82.679)
Depreciações no período (i)	-	(10.475)	(6.909)	(12.297)	(2.493)	(2.902)	-	(35.076)
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	(229)	6	2.718	-	2.495
Saldos em 30 de setembro de 2024	-	(18.353)	(21.397)	(58.427)	(5.664)	(11.419)	-	(115.260)
Valor contábil líquido								
Em 31 de dezembro de 2023	461	49.475	28.128	141.792	30.042	25.035	29.767	304.700
Em 30 de setembro de 2024	-	66.687	25.320	157.210	27.755	20.556	9.019	307.008
<i>Taxa anual de depreciação - %</i>		4	20	10	10	20		

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Consolidado	Terras e terrenos	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
Custo								
Saldos em 01 de janeiro de 2023	1.418	96.707	48.695	409.296	38.735	40.086	41.739	676.676
Adições	829	37.578	12.665	66.290	22.515	6.767	21.451	168.095
Alienações / Baixas / Transferências	-	8.305	(547)	(4.149)	(2.317)	(2.027)	(18.524)	(19.259)
Bens adquiridos em transação de negócio	-	11.250	171	10.023	453	17	-	21.914
Saldos em 31 de dezembro de 2023	2.247	153.840	60.984	481.460	59.386	44.843	44.666	847.426
Adições	-	16.781	3.742	16.485	1.503	67	11.046	49.624
Alienações / Baixas / Transferências	-	10.785	332	12.001	(777)	(5.597)	(32.360)	(15.616)
Saldos em 30 de setembro de 2024	2.247	181.406	65.058	509.946	60.112	39.313	23.352	881.434
Depreciação								
Saldos em 01 de janeiro de 2023	-	(49.159)	(22.979)	(137.676)	(14.973)	(13.411)	-	(238.198)
Depreciações no período	-	(11.464)	(8.914)	(36.171)	(3.602)	(3.475)	-	(63.626)
Alienações / Baixas / Transferências	-	2.130	681	3.798	819	1.405	-	8.833
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-	(58.493)	(31.212)	(170.049)	(17.756)	(15.481)	-	(292.991)
Depreciações no período (i)	-	(15.992)	(8.181)	(30.059)	(3.618)	(2.962)	-	(60.812)
Alienações / Baixas / Transferências	-	2.625	52	3.005	166	3.511	-	9.359
Saldos em 30 de setembro de 2024	-	(71.860)	(39.341)	(197.103)	(21.208)	(14.932)	-	(344.444)
Valor contábil líquido								
Em 31 de dezembro de 2023	2.247	95.347	29.772	311.411	41.630	29.362	44.666	554.435
Em 30 de setembro de 2024	2.247	109.546	25.717	312.843	38.904	24.381	23.352	536.990
<i>Taxa anual de depreciação - %</i>		4	20	10	10	20		

(i) Os valores de amortização de mais-valias das entidades adquiridas que constam no quadro de imobilizado totalizaram até setembro de 2024 o valor de R\$ 568 na controladora, sendo referentes a entidades incorporadas, e R\$ 3.968 no consolidado, sendo referente a entidades controladas e incorporadas.

(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 setembro de 2024, 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 intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possui um saldo no consolidado de R\$ 3.299 de ativos dados em garantias de processos judiciais (em 31 de dezembro de 2023, eram R\$ 2.880 no consolidado).

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

Controladora	<u>Software</u>	<u>Ágios</u>	<u>Marcas</u>	<u>Carteira de clientes</u>	<u>Outros</u>	<u>Total</u>
Vida útil determinada	<u>5 anos</u>		<u>30 anos</u>	<u>12 anos</u>	<u>2 anos</u>	
Saldos em 01 de janeiro de 2023	76.424	15.579	1.934	10.304	3.106	107.347
Adições	112.614	-	1.167	-	-	113.781
Alienações / baixas / transferência	44	-	-	-	-	44
Amortização	(22.255)	-	(2.298)	(14.523)	(8.018)	(47.094)
Incorporação	27.147	40.336	27	-	-	67.510
Transferência decorrente de incorporação	6.384	723.869	31.734	244.458	25.912	1.032.357
Saldos em 31 de dezembro de 2023	200.358	779.784	32.564	240.239	21.000	1.273.945
Adições	66.007	-	-	-	-	66.007
Amortização (i)	(28.174)	-	(3.217)	(28.007)	(9.772)	(69.170)
Alienações / baixas / transferência	202	-	-	-	-	202
Incorporação (nota explicativa 12 d)	8	-	-	-	-	8
Transferência decorrente de incorporação (nota explicativa 12a (iii))	-	52.858	-	38.175	5.182	96.215
Saldos em 30 de setembro de 2024	238.401	832.642	29.347	250.407	16.410	1.367.207
Custo em 30 de setembro de 2024	300.664	832.642	34.957	293.512	34.876	1.496.651
Amortização em 30 de setembro de 2024	(62.263)	-	(5.610)	(43.105)	(18.466)	(129.444)
Saldos em 30 de setembro de 2024	238.401	832.642	29.347	250.407	16.410	1.367.207

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Consolidado	Software	Ágios	Marcas	Carteira de clientes	Outros	Total
Vida útil determinada	5 anos	-	30 anos	12 anos	5 anos	
Saldos em 01 de janeiro de 2023	125.580	1.644.954	198.715	514.532	135.020	2.618.801
Adições	120.311	-	1.167	317	12.381	134.176
Amortização	(33.176)	-	(12.241)	(65.904)	(34.977)	(146.298)
Alienações / Baixas	(4)	(23.956)	2.447	(1.928)	18.410	(5.031)
Outras movimentações	-	(39.469)	-	-	-	(39.469)
Adições de combinações de negócios	15.355	56.497	-	-	-	71.852
Saldos em 31 de dezembro de 2023	228.066	1.638.026	190.088	447.017	130.834	2.634.031
Adições	71.221	-	-	-	-	71.221
Amortização (i)	(32.450)	-	(8.871)	(51.817)	(23.642)	(116.780)
Alienações / Baixas	188	901	-	329	74	1.492
Saldos em 30 de setembro de 2024	267.025	1.638.927	181.217	395.529	107.266	2.589.964
Custo em 30 de setembro de 2024	350.483	1.638.927	212.069	560.501	182.947	2.944.927
Amortização em 30 de setembro de 2024	(83.458)	-	(30.852)	(164.972)	(75.681)	(354.963)
Saldos em 30 de setembro de 2024	267.025	1.638.927	181.217	395.529	107.266	2.589.964

(i) Os valores de amortização de mais-valias das entidades adquiridas que constam no quadro de intangível totalizaram até setembro de 2024 o valor de R\$ 41.458 na controladora, sendo referentes a entidades incorporadas, e R\$ 86.501 no consolidado, sendo referente a entidades controladas e incorporadas.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Os ágios mantidos pela Companhia estão abaixo resumidos:

Negócio adquirido ⁽¹⁾	30/09/2024	31/12/2023
Cremer S.A.	203.967	203.967
P. Simon S.A. ⁽²⁾	19.251	19.251
Embramed Indústria Comércio Produtos Hospitalares Ltda. ⁽²⁾	66.671	66.671
Neve Industria e comércio de produtos cirúrgicos Ltda. ⁽⁴⁾	27.348	26.447
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. ⁽³⁾	9.994	9.994
Biogenetix Importação e Exportação Ltda. ⁽³⁾	5.585	5.585
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	11.843	11.843
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. ⁽³⁾	181.732	181.732
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A. ⁽³⁾	77.014	77.014
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. ⁽³⁾	137.809	137.809
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A. ⁽³⁾	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. ⁽³⁾	12.802	12.802
P.S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. ⁽³⁾	6.090	6.090
Health Logística Hospitalar S.A.	16.042	16.042
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli ⁽³⁾	343	343
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli ⁽³⁾	6.931	6.931
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	22.041	22.041
Íntegra Medical Consultoria S.A. ⁽³⁾	20.886	20.886
ARP Med S.A. ⁽³⁾	76.311	76.311
Mirandela e Amarante	29.227	29.227
CM PFS Hospitalar S.A. ⁽³⁾	182.238	182.238
Tiel e Marum	11.109	11.109
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A. ⁽³⁾	11.822	11.822
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	34.991	34.991
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	76.510	76.510
Aporte Nutricional Ltda.	10.785	10.785
Alminhana Comércio e Representação Ltda	21.321	21.321
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda	19.757	19.757
Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda ⁽³⁾	9.126	9.126
ProInfusion S.A.	119.530	119.530
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda ⁽⁵⁾	10.287	10.287
Solus Soluções Estéreis S. A. ⁽⁵⁾	2.582	2.582
Ative Medicamentos Especiais Ltda. ⁽⁵⁾	1.216	1.216
Statum Participações ⁽⁵⁾	4.216	4.216
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda. ⁽⁵⁾	416	416
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	21.725
Outros	1.750	1.750
	1.638.927	1.638.026

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

(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 UGC relacionado a cada negócio.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

- (3) Controladas incorporadas pela CM Hospitalar S.A. no decorrer dos anos de 2022, 2023 e 2024. Os valores de ágio advindos da aquisição dessas controladas, com a incorporação, continuarão sendo testados individualmente por continuarem sendo unidades geradoras de caixa controlados de forma isolada.
- (4) Refere-se ao ágio da entidade Neve, controlada pela subsidiária Cremer S.A.
- (5) Refere-se ao ágio de entidades controladas pela subsidiária ProInfusion S.A.

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 intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Controladora	Período médio em anos	31/12/2022	Adições	Incorporação	31/12/2023	Adições	Incorporação (nota explicativa 12 d)	30/09/2024
Custo								
Centros de distribuição	27	78.029	23.995	2.189	104.213	27.969	-	132.182
Edificações	10	-	1.945	23.854	25.799	4.270	3.199	33.268
Equipamento	5	-	579	-	579	20.760	-	21.339
Veículos	3	-	-	-	-	16.687	-	16.687
		78.029	26.519	26.043	130.591	69.686	3.199	203.476
Amortização								
Centros de distribuição		(16.657)	(12.887)	-	(29.544)	(16.805)	-	(46.349)
Edificações		-	(1.219)	-	(1.219)	(2.596)	-	(3.815)
Equipamento		-	(105)	-	(105)	(2.150)	-	(2.255)
Veículos		-	-	-	-	(5.683)	-	(5.683)
		(16.657)	(14.211)	-	(30.868)	(27.234)	-	(58.102)
Líquido		61.372	12.308	26.043	99.723	42.452	3.199	145.374

Consolidado	Período médio em anos	31/12/2022	Combinação de negócios	Adições	Baixa	31/12/2023	Adições	30/09/2024
Custo								
Centros de distribuição	27	120.091	-	41.321	(1.832)	159.580	43.384	202.964
Edificações	10	134.541	4.989	28.044	(1.564)	166.010	37.464	203.474
Equipamento	5	-	-	16.911	-	16.911	21.438	38.349
Veículos	3	-	-	-	-	-	16.687	16.687
		254.632	4.989	86.276	(3.396)	342.501	118.973	461.474
Amortização								
Centros de distribuição		(51.528)	-	(26.781)	371	(77.938)	(26.228)	(104.166)
Edificações		(73.388)	-	(21.576)	171	(94.793)	(17.529)	(112.322)
Equipamento		-	-	(2.330)	-	(2.330)	(3.467)	(5.797)
Veículos		-	-	-	-	-	(5.683)	(5.683)
		(124.916)	-	(50.687)	542	(175.061)	(52.907)	(227.968)
Líquido		129.716	4.989	35.589	(2.854)	167.440	66.066	233.506

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Os ativos de direito de uso têm o valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que, para o exercício findo em 30 de setembro de 2024, a Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável.

(b) Passivos de arrendamento

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possuía contratos de locação 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	31/12/2022	Adições	Incorporação	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	31/12/2023	Adições	Incorporação (nota explicativa 12 d)	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	30/09/2024
Centros de distribuição	69.741	23.995	1.078	(12.195)	9.610	92.229	27.969	-	(13.814)	10.057	116.441
Edificações	-	1.945	26.254	(5.391)	1.022	23.830	4.270	3.598	(5.298)	1.399	27.799
Equipamento	-	579	-	(32)	58	605	20.760	-	(1.894)	1.240	20.711
Veículos	-	-	-	-	-	-	16.687	-	-	1.466	18.153
	69.741	26.519	27.332	(17.618)	10.690	116.664	69.686	3.598	(21.006)	14.162	183.104
Circulante	16.512					38.336					71.699
Não circulante	53.229					78.328					111.405
Consolidado	31/12/2022	Combinação de Negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	Baixas	31/12/2023	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	30/09/2024
Centros de distribuição	77.298	-	41.321	(37.054)	16.426	(1.832)	96.159	44.522	(31.921)	12.525	121.285
Edificações	70.318	7.011	28.044	(28.046)	4.107	(1.564)	79.870	36.326	(22.045)	5.376	99.527
Equipamento	-	-	16.911	(1.587)	58	-	15.382	21.438	(3.647)	2.296	35.469
Veículos	-	-	-	-	-	-	-	16.687	-	1.466	18.153
	147.616	7.011	86.276	(66.687)	20.591	(3.396)	191.411	118.973	(57.613)	21.663	274.434
Circulante	54.655						68.830				90.755
Não circulante	92.961						122.581				183.679

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Estimativa de realização do passivo não circulante

Cronograma de amortização	Controladora	Consolidado
2025	7.513	11.814
2026	26.062	44.738
2027 em diante	77.830	127.127
	111.405	183.679

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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores mercado interno	1.412.301	1.455.182	1.610.758	1.694.675
Fornecedores mercado externo	39.894	14.762	44.298	21.441
Fornecedor – partes relacionadas (nota explicativa 21)	658.755	346.019	-	-
Total	2.110.950	1.815.963	1.655.056	1.716.116

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\$ 284.674 (R\$ 365.651 em dezembro de 2023) refere-se a operações de *reverse factoring* efetuadas por fornecedores da Companhia (na controladora, R\$ 202.037 em setembro de 2024 e R\$ 301.452 em 31 de dezembro de 2023). 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	
	30/09/2024	31/12/2023
Acionistas anteriores da Cremer (i)	-	71.043
Acionistas anteriores da Expressa (ii)	2.017	2.017
Total	2.017	73.060
Passivo circulante	2.017	2.017
Passivo não circulante	-	71.043

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

(i) Em 18 de abril de 2024, a Companhia registrou a liquidação completa dos ativos supervenientes devidos aos ex-acionistas da Cremer. O saldo foi pago incluindo atualização monetária, conforme estipulado no Contrato de Compra e Venda, totalizando R\$ 94.801.

(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.

O pagamento dos valores do quadro acima, não afetarão o caixa da empresa, pois estão cobertos pela liberação de depósitos judiciais relativos a ações impetradas 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 intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

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

	31/12/2023	Considerações transferido	Caixa transferido para vendedor	Juros	Pagamentos	Outras movimentações – remensuração do passivo financeiro	30/09/2024
Cremer S.A. (i)	228.188	-	-	17.348	(1.134)	(3.301)	241.101
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	1.669	-	-	130	(64)	-	1.735
Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	518	-	-	35	(135)	-	418
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	2.812	-	-	177	(213)	(1.035)	1.741
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	153.094	-	-	11.681	(16.221)	3.782	152.336
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	47.500	-	-	1.749	(11.526)	(61)	37.662
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	12.018	-	-	142	-	-	12.160
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	13.329	-	-	814	-	-	14.143
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. ("Pointmed")	6.827	-	-	401	-	(450)	6.778
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	7.912	-	-	588	-	(1.551)	6.949
Apijá Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	1.500	-	-	-	-	-	1.500
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	633	-	-	51	-	-	684
CM Medicamentos Especiais Ltda.	12.679	-	-	993	-	(268)	13.404
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.048	-	-	162	-	-	2.210
CMI Hospitalar Ltda.	10.751	-	-	853	-	(32)	11.572
Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli. ("Bemk")	470	-	-	13	-	-	483
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	13.034	-	-	398	(2.500)	(1.898)	9.034
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda	10.993	-	-	25	(757)	(10.070)	191
CM PFS Hospitalar S.A. (i)	15.003	-	-	2.917	-	(6.117)	11.803
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	9.623	-	-	647	(4.535)	-	5.735
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	7.094	-	-	462	(13.788)	12.083	5.851
Aporte Nutricional Ltda.	4.456	-	-	120	(3.539)	421	1.458
Proinfusion S.A. e Statum Participações Ltda.	68.659	-	-	5.065	-	(5)	73.719
Alminhana Comércio e Representação Ltda. ("PHD")	30.077	-	-	1.143	(4.500)	-	26.720
Nutricia Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	28.011	-	-	615	-	-	28.626
Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	12.162	-	-	496	-	-	12.658
Hosp-Pharma Suprimentos Ltda.	11.679	-	-	927	-	-	12.606
Solus Soluções Estéreis S.A.	3.052	-	-	242	-	-	3.294
Ative Medicamento Especiais Ltda.	2.418	-	-	192	-	-	2.610
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	17.761	-	-	1.411	-	-	19.172
Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.	1.300	-	-	-	(1.300)	-	-
Neve Indústria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda.	9.839	-	-	786	-	-	10.625
Total	747.109	-	-	50.583	(60.212)	(8.502)	728.978
Movimentação em 2023	951.633	91.148	(77.348)	81.310	(179.962)	(119.672)	747.109
Passivo circulante	96.444						84.412
Passivo não circulante	650.665						644.566

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

(i) Os saldos da coluna “Outras movimentações” são referentes a remensuração da parcela retida pela compra da controlada Cremer e da incorporada CM PFS em decorrência de movimentação em contingências referentes ao período de responsabilidade dos antigos acionistas da adquirida.

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

Cronograma de amortização	
2025	117.383
2026	160.469
2027	202.088
2028	99.085
2029	65.541
	644.566

17. Empréstimos, financiamentos e debêntures

(a) Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Moeda nacional					
Capital de giro	CDI + 1,60% a.a.	204.855	198.185	204.855	198.185
Capital de giro	9,77% a.a.	-	-	-	1.086
Crédito à exportação	CDI + 1,40% a 1,60% a.a.	-	-	66.538	29.871
Projeto de inovação	TR + 3,80%	-	-	21.363	-
		204.855	198.185	292.756	229.142
Moeda estrangeira					
Capital de giro em moeda estrangeira (USD)	CDI + 1,55 a 2,00% a.a.	-	-	185.974	198.067
		-	-	185.974	198.067
Total		204.855	198.185	478.730	427.209
Circulante		46.452	37.713	135.756	111.058
Não circulante		158.403	160.472	342.974	316.151

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
2025	18.180	33.320	57.731	103.926
2026	36.360	33.320	120.448	98.099
2027 em diante	103.863	93.832	164.795	114.126
Total	158.403	160.472	342.974	316.151

Cláusulas restritivas

A controlada Cremer S.A. possui 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 setembro de 2024.

Garantias

Os empréstimos e financiamentos que possuem garantia de duplicatas de clientes, foram contratados com taxas usualmente praticadas no mercado considerando a modalidade, o valor, o prazo e a época da captação do recurso.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Moeda nacional					
Debêntures	(CDI + 1,60% a 1,70% a.a.)	2.418.385	2.814.638	3.428.983	2.814.638
(-) Custos de transação na emissão de debêntures		(11.653)	(14.923)	(18.656)	(14.923)
Total		2.406.732	2.799.715	3.410.327	2.799.715
Passivo circulante		84.980	280.688	94.045	280.688
Passivo não circulante		2.321.752	2.519.027	3.316.282	2.519.027

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		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
2025	133.000	332.980	133.000	332.980
2026	833.000	1.033.010	833.000	1.033.010
2027	827.730	1.023.145	827.730	1.023.145
2028	330.295	129.892	830.295	129.892
2029	197.727	-	692.257	-
Total	2.321.752	2.519.027	3.316.282	2.519.027

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

(i) 3ª emissão de Debêntures – Controladora

Em 11 de abril de 2024, a Companhia realizou a liquidação integral da 3ª emissão de Debêntures de forma antecipada.

(ii) 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.

(iii) 5ª emissão de Debêntures – Controladora

Em 22 de julho de 2022, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 5ª 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 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: 22 de julho de 2027;

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Amortização: (a) o saldo do valor nominal unitário das debêntures 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;

Remuneração: (a) 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 22 de janeiro de 2023.

(iv) 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 será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 27 de outubro de 2026, 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.

(v) 7ª emissão de Debêntures – Controlada Cremer S.A.

Em 23 de fevereiro de 2024, a Cremer S.A. efetuou a 7ª emissão de debêntures simples, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, não conversíveis em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 22 de fevereiro de 2024 e tem como principais características:

Montante: R\$ 1.000.000;

Datas: (a) emissão: 23 de fevereiro de 2024 e (b) vencimento: 28 de fevereiro de 2029;

Amortização: o saldo do valor nominal unitário das debêntures será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 28 de fevereiro de 2028, 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, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures;

Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos semestralmente, sem carência contada da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 28 de agosto de 2024.

(vi) 7ª emissão de Debêntures – Controladora

Em 30 de abril de 2024, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 7ª emissão de debêntures simples, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, não conversíveis em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 30 de abril de 2024 e tem como principais características:

Montante: R\$ 400.000;

Datas: (a) emissão: 08 de maio de 2024 e (b) vencimento: 08 de maio de 2029;

Amortização: o saldo do valor nominal unitário das debêntures será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 08 de maio de 2028, 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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Unitário, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures;

Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos semestralmente, sem carência contada da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 08 de novembro de 2024.

Cláusulas restritivas

A Controladora possui debêntures com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos semestralmente, os quais são acompanhados trimestralmente pela Administração e estão sendo integralmente atingidos em 30 de setembro de 2024.

Garantias

Em 30 de setembro de 2024, não há garantias dadas para as debêntures do grupo. Em 31 de dezembro de 2023, a 3ª emissão de debêntures da Controladora era 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

	<u>Empréstimos e financiamentos</u>	<u>Debêntures</u>	<u>Total</u>
Em 01 de janeiro de 2023	-	2.992.384	2.992.384
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	197.354	-	197.354
Pagamentos de principal	-	(192.000)	(192.000)
Pagamentos de juros	(21.758)	-	(21.758)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(411.632)	(411.632)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	410.963	410.963
Provisão de juros e variações cambiais	22.589	-	22.589
Em 31 de dezembro de 2023	<u>198.185</u>	<u>2.799.715</u>	<u>2.997.900</u>
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	396.901	396.901
Pagamentos de principal	-	(800.000)	(800.000)
Pagamentos de juros	(13.037)	(230.188)	(243.225)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	240.304	240.304
Provisão de juros e variações cambiais	19.707	-	19.707
Em 30 de setembro de 2024	<u>204.855</u>	<u>2.406.732</u>	<u>2.611.587</u>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
Em 01 de janeiro de 2023	340.053	2.992.384	3.332.437
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	232.354	-	232.354
Pagamentos de principal	(125.849)	(192.000)	(317.849)
Pagamentos de juros	(38.884)	-	(38.884)
Pagamentos de juros de debêntures		(411.632)	(411.632)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Saldos advindos de combinação de negócios	324	-	324
Transferência em conta garantida			
Provisão de juros de debêntures	-	410.963	410.963
Provisão de juros e variações cambiais	19.211	-	19.211
Em 31 de dezembro de 2023	427.209	2.799.715	3.226.924
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	61.287	1.389.133	1.450.420
Pagamentos de principal	(43.102)	(800.000)	(843.102)
Pagamentos de juros	(19.342)	(289.504)	(308.846)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	310.983	310.983
Provisão de juros e variações cambiais	52.678	-	52.678
Em 30 de setembro de 2024	478.730	3.410.327	3.889.057

18. Salários e obrigações sociais a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Salários e ordenados a pagar	17.820	12.064	27.205	21.550
Encargos sociais a pagar	17.355	17.654	31.351	34.282
Provisões de férias	19.664	20.356	37.433	39.805
Provisões de 13º	10.800	-	20.253	-
Outros	1.579	10.779	3.377	13.081
Total	67.218	60.853	119.619	108.718

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Prestação de Serviços – ICMS (i)	38.380	41.407	57.156	63.958
Imposto de renda e contribuição social – IRPJ e CSLL	-	-	2.923	6.681
Programa de Integração Social e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - PIS e COFINS	1.802	1.521	5.287	7.122
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	1.459	1.123	1.889	1.662
Outros	3.272	4.780	5.951	8.517
Total	44.913	48.831	73.206	87.940
Passivo circulante	37.932	35.235	66.225	74.344
Passivo não circulante	6.981	13.596	6.981	13.596

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

20. Imposto de renda e contribuição social

(a) Imposto de renda e contribuição social diferido

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo				
Prejuízos fiscais e base negativa	414.748	337.723	457.292	343.418
Prejuízos fiscais e base negativa - subvenção para investimentos (nota explicativa 23 d (iii))	164.232	128.909	164.331	129.627
Provisões para contingências	25.044	14.295	31.853	23.867
Mais-valia de investimentos	61.115	56.976	61.115	56.976
Arrendamento mercantil	13.640	6.588	12.683	7.412
Provisão programa de participação nos resultados	1.871	3.060	1.871	3.060
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	2.184	6.709
Provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	29.725	3.443	34.616	5.664
Provisão de perda de estoques	30.838	23	34.044	149
Provisões diversas	8.200	6.278	10.535	8.663
Diferenças temporárias	4.733	2.667	11.143	10.014
Tributos diferidos ativos líquidos	754.146	559.962	821.667	595.559
Passivo				
Ágio (i)	(48.331)	(20.204)	(77.636)	(46.144)
Vida útil	-	-	(7.304)	(6.498)
Efeito de ganho de participação em controlada	(5.667)	(5.667)	(5.667)	(5.667)
Mais valia ativo imobilizado	-	-	(2.782)	(2.928)
Marca	-	-	(29.308)	(30.240)
Carteira de clientes	-	-	(8.020)	(9.709)
Tributos diferidos passivos líquidos	(53.998)	(25.871)	(130.717)	(101.186)
Total tributos diferidos líquidos	700.148	534.091	690.950	494.373
Total Ativo	700.148	534.091	716.249	544.639
Total Passivo	-	-	(25.299)	(50.266)

(i) Na controladora, o imposto de renda diferido é relacionado ao benefício fiscal de amortização (para fins fiscais apenas) dos ágios, sendo um benefício fiscal foi reconhecido tendo como base incorporações ocorridas de 2022 a 2024. No consolidado, é relacionado também ao benefício fiscal de amortização (para fins fiscais apenas) dos ágios reconhecidos pelas controladas Cremer S.A. e Arp Med S.A.

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 2024, elaborado pela Administração da Companhia e apresentado ao

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Conselho de Administração em reunião realizada em 20 de dezembro de 2023. 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 2031 na controladora e consolidado.

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

	<u>Controladora</u>
2025	20.242
2026	33.182
2027	48.646
2028	79.532
2029	102.525
2030	130.837
2031	164.016
Total	<u>578.980</u>

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

Entre as ações planejadas pela Companhia para realizar os créditos tributários referentes aos impostos diferidos está a incorporação das empresas controladas que apresentam lucro tributável, aumentando a base de cálculo tributável de IRPJ e CSLL. As incorporações realizadas até o momento são mencionadas na nota explicativa 14b.

Os impostos diferidos passivos da controladora e suas controladas estão apresentados líquidos dos impostos diferidos ativos.

(b) Conciliação da taxa fiscal efetiva

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Lucro antes dos impostos	(488.237)	757	(490.966)	108.160
Alíquota básica	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota básica	166.001	(257)	166.928	(36.774)
Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes:				
Resultado com equivalência patrimonial (nota explicativa 12)	(15.284)	48.556	482	(745)
Incentivo fiscal (nota explicativa 23 d (iii))	35.323	44.169	36.137	58.603
IRPJ/CSLL Indébito Tributário	-	-	2.523	-
Efeitos de incorporações	-	(1.761)	-	(32.903)
Outras adições e (exclusões) permanentes	(4.475)	7.209	(21.776)	2.332
Benefício não constituído sobre prejuízo fiscal e base negativa	(15.739)	-	(15.739)	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social:	<u>165.826</u>	<u>97.916</u>	<u>168.555</u>	<u>(9.487)</u>
Alíquota efetiva	(33,96%)	12.934,68%	(34,33%)	(8,77%)
Imposto de renda e contribuição social corrente	90	-	(24.864)	(97.457)
Imposto de renda e contribuições social diferidos	165.736	97.916	193.419	87.970

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

A Lei 14.789/2023 revogou isenções tributárias anteriormente aplicáveis às subvenções concedidas por estados, municípios e o Distrito Federal. A partir de 2024, as subvenções recebidas por empresas tributadas pelo lucro real estarão sujeitas à tributação federal, mesmo que anteriormente fossem isentas. Portanto, os incentivos fiscais apresentados no quadro acima dizem respeito exclusivamente a valores referentes a períodos anteriores à alteração na legislação, conforme mencionado na nota explicativa 23d (iii).

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	
	30/09/24	31/12/23	30/09/24	31/12/23
Ativo circulante				
Contas a receber clientes				
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	2	7	-	-
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	35.836	40.626	-	-
Aporte Nutricional Ltda.	-	10	-	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	2.482	2.053	-	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	328	328	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	1.308	868	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	40.335	27.253	-	-
Cremer S.A. (i)	40.291	102.119	-	-
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	1	3	-	-
Drogaria X Farmácia S.A.	-	2	-	2
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	79	199	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	-	2.443	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	3.679	53.648	-	-
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	829	250	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	658	656	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	1.230	502	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	118	23	-	-
Neve Industria e Comercio de Produtos Cirúrgicos Ltda.	139	139	-	-
Nutrifica Comercio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	131	61	-	-
Proinfusion S.A.	52.725	75.157	-	-
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	227	12	-	-
Solus Soluções Estéreis S.A.	5.187	4.963	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	68	105	-	-
	185.653	311.427	-	2
Adiantamentos a Fornecedores				
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	2	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	325	-	-	-
Cremer S.A.	951	-	-	-
Neve Industria e Comercio de Produtos Cirúrgicos Ltda.	3	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	56.475	-	-	-
	57.756	-	-	-
Dividendos a Receber:				
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	-	1.692	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	-	736	-	-
Aporte Nutricional Ltda.	-	259	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	-	127	-	-
Cremer S.A.	-	34.229	-	-
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	-	3.957	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	-	7.038	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	-	2.409	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	-	689	-	-
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	-	488	-	-
Proinfusion S.A.	-	7.928	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	-	1.202	-	-
	-	60.754	-	-

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Cremer S.A. (i)	149.165	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	1	-	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	102	-	-	-
Nutrifica Comercio De Nutrição Enteral E Parenteral Ltda	47	-	-	-
Proinfusion S.A.	3	-	-	-
	149.388	-	-	-
Outras contas a pagar				
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	1.977	-	-	-
Cremer S.A.	2.383	1.426	-	-
FW Ind. E Com. de Prod. de Higiene S.A.	36	626	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	683	661	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	1.407	1.407	-	-
	6.486	4.120	-	-
Dividendos a pagar				
Acionistas vendedores – Vitalab (iii)	-	-	-	3.562
Dividendos propostos mínimos pela Administração	43.482	102.576	43.482	102.576
	43.482	102.576	43.482	106.138
Total do Passivo	858.111	452.715	43.482	106.138

(i) No segundo trimestre de 2024, a Controlada Cremer liquidou antecipadamente os títulos que estavam em aberto com a Controladora e, adicionalmente, realizou adiantamentos com o objetivo de equilibrar o caixa do Grupo. Devido ao volume de operações mercantis entre a CM Hospitalar e a Cremer, os adiantamentos serão integralmente quitados ao longo dos próximos trimestres.

(ii) A Controladora realiza operações de compra de produtos da Controlada Cremer, alinhadas com as práticas de gestão de caixa do Grupo. Eventuais ajustes nos prazos de pagamento são feitos conforme o planejamento financeiro, visando a otimização do fluxo de caixa consolidado.

(iii) A controlada Vitalab possuía em seu passivo um valor de dividendos a pagar para os sócios vendedores da companhia. Esses dividendos eram relativos a resultados auferidos em data anterior à compra e foram repassados na totalidade.

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

Transações	Controladora		Consolidado	
	30/09/24	30/09/23	30/09/24	30/09/23
Receita líquida de vendas				
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	193	14.437	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica	73	72	-	-
Aporte Nutricional Ltda	19	16	-	-
ARP Med S.A. (i)	-	24.570	-	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	386	5.578	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	410	372	-	-
CM PFS Hospitalar S. A. (i)	-	180.382	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	16.347	4.190	-	-
CMI Hospitalar Ltda. (i)	-	9.836	-	-
Cremer S.A.	215.662	116.284	-	-
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	19	2	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. (i)	-	22.825	-	-
Famap Nutrição Parenteral Ltda	1.259	239	-	-
FW Industria E Comercio De Produtos De Higiene S.A.	971	1.107	-	-
Hosp-Pharma Manipulação E Suprimentos Ltda	1.850	-	-	-
Hospshop - Comercio, Importação, Exportação, Consultoria E Representações	-	4	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	174	176	-	-
LIFE - Laboratório De Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda	3.748	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	258	251	-	-

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Nutrifica Comercio de Nutrição Enteral e Parenteral LTDA	468	-	-	-
Proinfusion S.A.	21.547	91.370	-	-
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda	844	1.972	-	-
Solus Soluções Estéreis S. A.	292	5.898	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda. (i)	-	5	-	-
Vitalab Com de Prod. Para Laboratórios Ltda.	361	289	-	-
Total	264.881	479.875	-	-

Compra de serviços e produtos

Alminhana Comércio e Representação Ltda.	168	10.750	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica	210	56	-	-
ARP Med S.A.	-	121	-	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	57	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	1.784	158	-	-
CM PFS Hospitalar S.A. (i)	-	359.682	-	-
CMI Hospitalar Ltda. (i)	-	8.977	-	-
Cremer S.A.	289.025	219.445	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. (i)	-	123.730	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda. (i)	-	84	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	918	1.071	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	49.245	57.962	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	130	67	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	272	261	-	-
Medicare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli (i)	-	1.295	-	-
Neve Industria E Comercio De Produtos Cirúrgicos Ltda	4.592	1.378	-	-
Nutrifica Comercio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	130	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda. (i)	-	6.452	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	437	54	-	-
Total	346.968	791.543	-	-

(i) Controladas incorporadas pela CM Hospitalar S.A. no decorrer do ano de 2023.

As operações comerciais de compra e venda de mercadorias e de serviços entre a controladora e suas controladas não possuem incidência de encargos, não têm garantias formalizadas e seus prazos de vencimento são em média de 45 dias.

Além dos valores apresentados nos quadros acima, a Companhia possui operação de backoffice a pagar às suas controladas, a qual não possui incidência de encargos e não tem garantias formalizadas. No período findo em 30 de setembro de 2024, os valores incorridos foram de R\$ 15.757 (R\$ 20.249 em 30 de setembro de 2023).

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\$ 15.315 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 13.601, em 30 de setembro de 2023). 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 baseado em ações, conforme demonstrado na nota explicativa 24.

22. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo é parte envolvida em processos trabalhistas, tributários e cíveis 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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

(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.

Controladora	31/12/2023	Provisões	Baixas	Encargos	30/09/2024
Trabalhistas	7.377	3.503	(6.710)	166	4.336
Tributárias	29.508	46.409	(16.137)	664	60.444
Cíveis	1.003	47	(522)	51	579
	37.888	49.959	(23.369)	881	65.359

Consolidado	31/12/2023	Provisões	Baixas	Encargos	30/09/2024
Trabalhistas	11.215	4.597	(9.946)	229	6.095
Tributárias	41.791	58.075	(40.490)	1.698	61.074
Cíveis	14.051	957	(552)	456	14.912
	67.057	63.629	(50.988)	2.383	82.081

(b) Contingências e riscos de perda possíveis – Consolidado

A Companhia avaliou o montante de aproximadamente R\$ 652.739 relativos aos riscos tributários, cíveis e trabalhistas sobre os quais não foram constituídas provisões para fazer face a eventuais perdas por terem sido avaliadas com risco de perda possível pela Administração.

(i) Controladora – Autos de infração

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

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

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\$ 22.039.

(ii) Controlada Cremer S.A.

A controlada sofreu fiscalização da RFB em 2016 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.

(iii) Incorporada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.

A incorporada está envolvida em processos 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, consequentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 31 de dezembro de 2023, a principal causa avaliada pelos assessores jurídicos com risco possível é a ação civil pública nº 0072896-34.2014.4.01.3800, a qual foi ajuizada em 2014 pelo MPF contra a Expressa por não aplicação da tabela CMED. Segundo nossos assessores jurídicos, o prognóstico é de perda possível.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

(iv) Incorporada CM PFS Hospitalar S.A.

A incorporada está envolvida em processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e, conseqüentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 31 de dezembro 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 objetiva a cobrança de suposta apropriação indevida de crédito de ICMS, referente ao período de 2006 a 2010.

(c) Depósitos judiciais (consolidado)

Consolidado	31/12/2023	Depósito	Baixas	Baixas	30/09/2024
Tributárias (i)	66.364	5	(5.106)	11	61.274
Trabalhistas	2.261	1.381	(319)	1	3.324
Cíveis	6.755	1.922	(6)	86	8.757
	75.380	3.308	(5.431)	98	73.355

(ii) 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 incorporada 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 incorporada. 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.

(d) Outros assuntos

(i) ICMS Difal 2022

O Grupo ingressou com ações judiciais em 2022 para suspender a exigibilidade da cobrança do ICMS Difal (diferencial de alíquotas) pelo fato de a Lei que o instituiu, a Lei Complementar 190 de 2022, ter sido sancionada apenas no dia 05 de janeiro de 2022, considerando inconstitucional a cobrança de quaisquer tributos no mesmo exercício financeiro em que tenha sido publicada a lei que os instituiu ou aumentou.

Em 29 de novembro de 2023, o STF (Supremo Tribunal Federal) realizou o julgamento da matéria nas ADIs (Ações Diretas de Inconstitucionalidade), em especial a ADI 7066, e publicou seu acórdão no dia 06 de maio de 2024, que emitiu uma decisão sobre a constitucionalidade da Lei Complementar nº 190/22, especificamente no que se refere à implementação do ICMS Difal no ano de 2022, e determinou a cobrança a partir de abril de 2022. A administração, em conjunto com os seus assessores jurídicos, avaliou a decisão de novembro de 2023 e o acórdão publicado em maio de 2024 e não identificou mudanças nas suas avaliações iniciais.

O Grupo, suportado pelas opiniões legais de seus assessores jurídicos, concluiu que o tema pode ter avaliações distintas entre cada Estado da federação que reivindica o ICMS Difal, podendo, portanto, ser avaliada a probabilidade de pagamento do ICMS Difal (conforme requerimento do CPC 25/IAS 37), dependendo de eventuais vícios e incorreções nas legislações de cada Estado. Os montantes apurados de ICMS Difal foram avaliados em diferentes graus de probabilidade e os valores apurados como perda provável foram considerados como não significativos e estão sendo monitorados pela organização. No período findo em 30 de setembro de 2024, a Companhia realizou a provisão no resultado do período no montante de R\$ 41.929.

A partir de 01 de janeiro de 2023, o Grupo adotou o posicionamento de recolher integralmente os valores devidos a título de diferencial de alíquotas.

(ii) Subvenções para investimentos

A Companhia, beneficiada por subvenções para investimentos e tendo em vista as alterações tributárias da MP 1.185, ingressou com Mandados de Segurança com base no Pacto Federativo para decidir sobre a contabilização do benefício a partir de 2024. A Companhia aguarda as respostas dos Mandados de Segurança para decidir se irá manter o benefício.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

23. Patrimônio Líquido

(a) Capital social

O capital social em 30 de setembro de 2024 é de R\$ 2.549.392 (R\$ 2.549.392 em 31 de dezembro de 2023) está representado por 322.820.608 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal (322.820.608 em 31 de dezembro de 2023).

(b) Reservas de capital

(i) Gastos com emissão de ações

A oferta pública inicial de distribuição primária e secundária de ações ordinárias foi liquidada no dia 09 de agosto de 2021. Baseado no preço por ação 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”.

A segunda oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias foi liquidada no dia 04 de agosto de 2023. Baseado no preço por ação fixado em R\$ 21,21, os recursos brutos com o Follow On atingiram a cifra de R\$ 778.348 antes das comissões e despesas. A Companhia incorreu com R\$ 33.072 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.

(c) 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 primeiro 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.

No dia 04 de maio de 2023 a CM Hospitalar S.A. emitiu Instrumento Particular de Promessa de Outorga / Cessão de Ações e Outras Avenças, de seu segundo 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 05 de maio de 2023.

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possui reserva para pagamento destes planos de pagamento baseado em ações no montante de R\$ 14.694 (R\$ 11.455 em 31 de dezembro de 2023), conforme nota explicativa 24.

(d) 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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

(ii) Reserva de retenção de lucros

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

(iii) Reservas de incentivos fiscais

A Companhia e suas controladas reconheceram em 31 de dezembro de 2023 o montante de R\$ 196.981 na controladora e de R\$ 252.713 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\$ 66.974 na controladora e de R\$ 85.922 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.

Conforme mencionado na nota explicativa 22 (d), a partir de 2024 a Companhia aguarda as repostas dos Mandados de Segurança para decidir se irá manter o benefício.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas reconheceram o efeito de crédito tributário na base de cálculo do IRPJ e da CSLL relativo a incentivos fiscais do período de 2018 a 2023, com base na Lei Complementar nº 160/2017, Convênio nº 190/17 e artigo 30 da Lei nº 12.973/14, totalizando um efeito em Reservas de Incentivos Fiscais de R\$ 468.029 na controladora e R\$ 544.946 no consolidado.

O reconhecimento do crédito de benefício de IRPJ/CSLL totalizou R\$ 212.140 na controladora e R\$ 241.296 no consolidado, dos quais R\$ 194.009 na controladora e R\$ 219.185 no consolidado referem-se ao principal e R\$ 18.131 na controladora e R\$ 22.111 no consolidado referem-se à atualização monetária, reconhecida em Receitas Financeiras.

Do valor principal, R\$ 65.100 na controladora e R\$ 89.558 no consolidado foram reconhecidos como IRPJ e CSLL a recuperar, conforme nota explicativa 10, enquanto R\$ 128.909 na controladora e R\$ 129.627 no consolidado foram reconhecidos como IRPJ e CSLL diferido, conforme nota explicativa 20.

Durante o primeiro trimestre de 2024, a Companhia e suas controladas reconheceram o efeito de crédito tributário na base de cálculo do IRPJ e da CSLL relativo a incentivos fiscais do quarto trimestre de 2023, com base na Lei Complementar nº 160/2017, Convênio nº 190/17 e artigo 30 da Lei nº 12.973/14, totalizando um efeito em Reservas de Incentivos Fiscais de R\$ 103.890 na controladora e R\$ 106.324 no consolidado.

O reconhecimento do crédito de benefício de IRPJ/CSLL totalizou R\$ 35.323 na controladora e R\$ 36.137 no consolidado, dos quais R\$ 715 no consolidado foram reconhecidos como IRPJ e CSLL a recuperar, conforme nota explicativa 10, enquanto R\$ 35.323 na controladora e R\$ 35.422 no consolidado foram reconhecidos como IRPJ e CSLL diferido, conforme nota explicativa 20.

(e) Remuneração aos Acionistas

(i) Dividendos

Conforme 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.

Em 30 de abril de 2024, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a alteração do artigo 25 do Estatuto Social da Companhia para esclarecer a possibilidade de exclusão da parcela do lucro líquido destinada à reserva de incentivos fiscais da base de cálculo do dividendo obrigatório, nos termos do artigo 195-A da Lei das S.A., que passa a vigorar com a seguinte redação:

“**Artigo 24** – Dos lucros líquidos verificados, será deduzida a parcela de 5% (cinco por cento) para a constituição de reserva legal, que não excederá 20% (vinte por cento) do capital social. A parcela do lucro líquido que for destinada para a reserva de incentivos fiscais poderá ser excluída da base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório, nos termos do

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

artigo 195-A da Lei das Sociedades por Ações. 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% (trinta por cento) na forma do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.”

Deste modo, foi apresentada uma nova proposta de destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, considerando a redução dos incentivos fiscais do ano de 2023, tendo sido aprovada com a seguinte composição:

	<u>31/12/2023</u>
Lucro líquido do exercício	359.916
(-) Constituição de reserva legal (5%)	(17.996)
(-) Constituição de Reserva de Incentivos Fiscais	(196.981)
Base de dividendos	<u>144.939</u>
Dividendos mínimos obrigatórios (30%)	<u>43.482</u>

Em consequência desta proposta, a Companhia realizou a reversão de R\$ 59.094 dos R\$ 102.576 provisionados como passivos em 31 de dezembro de 2023, em contrapartida à Reserva de Retenção de Lucros.

(f) Ações em Tesouraria

Em 20 de janeiro de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a abertura de um programa de recompra de ações. 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, o que representa 5% das ações em circulação.

O programa teve prazo de 18 meses, com início em 21 de janeiro de 2022 e término em 21 de julho de 2023. As operações de compra foram 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.

Em 25 de outubro de 2023, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a abertura de um programa de recompra de ações. A Companhia poderá adquirir até 6.335.996 ações ordinárias, escriturais, nominativas e sem valor nominal, o que representa 1,96% do capital total da Companhia e de 3,48% das ações em circulação, totalizando com as atuais ações em tesouraria 5,00% das ações em circulação, em conformidade com o estabelecido na Resolução CVM nº 80 de 29 de março de 2022.

O programa terá um prazo de 18 meses, com início em 26 de outubro de 2023 e término em 25 de abril de 2025. As operações de compra serão suportadas pelos recursos disponíveis na conta de reserva de lucros pelo resultado do exercício em andamento, segregadas as destinações às reservas mencionadas no Art. 8º, §1º, inciso IV da Resolução CVM 77.

Até 30 de setembro de 2024, a Companhia adquiriu 7.012.300 ações, totalizando o valor de R\$ 59.169 (2.773.600 ações, totalizando o valor de R\$ 40.448 até 31 de dezembro de 2023).

24. Pagamento baseado em ações, liquidável em ações

(a) 1º programa de 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 primeiro 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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

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

Metas de desempenho (*performance condition*):

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

Vesting:

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

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

	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\$ 6,54	85%	R\$ 13.248	R\$ 10.065

As principais premissas utilizadas no modelo Monte Carlo

Resumo das premissas:

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

Preço de exercício da opção:

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

Vida da opção:

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

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

Preço corrente das ações subjacentes:

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

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 setembro de 2024 foram no montante de R\$ 392, sendo registrado na rubrica reserva de capital no Patrimônio Líquido em contrapartida na demonstração do resultado do exercício.

(b) 2º programa de pagamento baseado em ações, liquidável em ações

No dia 05 de maio de 2023, a CM Hospitalar S.A. emitiu Instrumento Particular de Promessa de Outorga / Cessão de Ações e Outras Avenças, de seu segundo 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 05 de maio de 2023.

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 2023/2027 foram convidados 65 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\$ 22,75 (vinte e dois reais e setenta e cinco 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 março. 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:

(a) para beneficiários não participantes de programas anteriores: (i) 25% em março de 2024; (ii) 25% em março de 2025; (iii) 25% em fevereiro de 2026; (iv) 25% em fevereiro de 2027.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

(b) para beneficiários participantes do primeiro programa: (i) 50% em março de 2025; (ii) 25% em fevereiro de 2026; e (iii) 25% em fevereiro de 2027.

Devido a homogeneidade dos participantes, foi realizado 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 2023	05/05/2023	4 anos encerrados em março de 2027	Monte Carlo for Pricing Option	3.487.730 ações	R\$ 3,48	85%	R\$ 10.330	R\$ 4.629

As principais premissas utilizadas no modelo Monte Carlo

Resumo das premissas:

Valor justo na data da outorga	R\$ 3,48
Preço da ação na data da outorga	R\$ 16,40
Preço de exercício	R\$ 22,75
Volatilidade esperada (média ponderada)	45,25%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	2,3 anos
Dividendos esperados	2,04%
Taxa de juros livre de riscos	12,07%

Preço de exercício da opção:

O modelo de programa de remuneração escolhido pela Administração da Companhia estabelece um valor mínimo de R\$ 22,75 para o exercício da opção. Este valor não é corrigido no tempo e vale para todos os períodos de carência.

Vida da opção:

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

(a) para beneficiários não participantes de programas anteriores:

- 25% no final do 1º ano de vesting
- 25% no final do 2º ano de vesting
- 25% no final do 3º ano de vesting
- 25% no final do 4º ano de vesting

(b) para beneficiários participantes do primeiro programa:

- 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\$ 16,40, obtido através de cotação da ação VVEO3, na Bolsa de Valores do Brasil, para a data-base de 05 de maio de 2023.

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

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 2,0% estimada com base no ano findo em 31 de dezembro de 2021 e de 2022.

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 setembro de 2024 foram no montante de R\$ 2.847, sendo registrado na rubrica reserva de capital no Patrimônio Líquido em contrapartida na demonstração do resultado do exercício.

25. Lucro por ação

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

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Básico e diluído		
(Prejuízo) / Lucro líquido alocado para ações ordinárias	(322.411)	98.673
Média ponderada de ações ordinárias	318.305.747	292.448.251
(Prejuízo) / Lucro por ação – básico	(1,01290)	0,33740

Média ponderada das ações ordinárias

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Diluído		
Ações ordinárias em circulação em 1º de janeiro	320.047.008	284.162.636
Aumento de ações em 2023	-	36.697.248
Recuperação de ações em 2024	(4.238.700)	-
Média ponderada de ações ordinárias	318.305.747	292.448.251

O único instrumento financeiro que proporciona diluição se refere aos planos de remuneração baseado em ações cujos detalhes estão descritos na Nota 24. Em 30 de setembro de 2024 e 30 de setembro de 2023, 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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

26. Receita

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita bruta de vendas e serviços prestados	8.393.052	6.694.671	10.054.575	9.458.005
(-) Abatimentos, vendas canceladas e devoluções	(210.798)	(244.492)	(311.190)	(283.997)
(-) Tributos sobre vendas	(870.782)	(681.146)	(1.078.388)	(995.320)
Total	7.311.472	5.769.033	8.664.997	8.178.688

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 99,84%; as vendas para o exterior, 0,16%.

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

27. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Matéria-prima, produtos de revenda e custos de propriedade	6.497.672	5.162.851	7.216.776	6.540.533
Salários, férias e benefícios a empregados	185.164	127.677	348.825	357.209
Encargos sociais	51.859	38.601	91.642	90.176
Serviços de consultoria	32.337	13.954	44.822	22.612
Comissões	13.610	13.594	29.909	24.979
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	82.611	(5.001)	111.046	(9.934)
Frete	121.948	89.550	219.870	168.782
Embalagens	6.117	5.208	17.691	31.674
Aluguéis	24.598	14.600	37.002	33.898
Serviços de terceiros	36.448	15.620	114.134	107.868
Despesas de viagens	8.622	7.882	11.666	10.697
Depreciação e amortização	131.480	55.743	230.499	193.681
Materiais de uso e consumo	21.272	11.589	56.989	50.708
Combustíveis e lubrificantes	4.028	2.858	9.656	9.735
Manutenção de bens, veículos e equipamentos	26.482	14.378	39.218	31.694
Seguros	8.717	4.079	12.832	10.092
Taxas diversas	4.050	1.745	5.842	6.684
Outros gastos	1.288	2.252	5.719	7.393
Total	7.258.303	5.577.180	8.604.138	7.688.481

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

Classificadas como	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Custos das mercadorias e produtos vendidos	6.575.901	5.211.231	7.476.702	6.864.733
Despesas com vendas	121.632	91.744	301.054	196.017
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	82.611	(5.001)	111.046	(9.934)
Despesas gerais e administrativas	478.159	279.206	715.336	637.665
Total	7.258.303	5.577.180	8.604.138	7.688.481

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Outras despesas operacionais				
Doações e bonificações concedidas	(114)	(3.432)	(950)	(5.156)
Outros serviços de terceiros	(392)	(470)	(401)	(515)
(Provisão) / Reversão de contingências	(26.590)	(248)	(12.641)	(1.079)
Despesas relacionadas a desastres – Rio Grande do Sul	(651)	-	(10.473)	-
Resultado na alienação do ativo imobilizado	(450)	-	(770)	-
(Provisão) reversão para perda de estoques	(83.165)	-	(99.615)	-
(Provisão) para reversão de tributos em perda de estoques	(7.536)	-	(8.487)	-
Outras despesas	(14.247)	(1.186)	(18.395)	(11.845)
Total	(133.145)	(4.706)	(151.732)	(17.322)
Outras receitas operacionais				
Bonificações recebidas	11	23	641	1.419
Ganho em participação de controladas (i)	-	16.668	-	16.668
Créditos tributários	-	-	807	989
Valores recebidos avarias/sinistros	18	3.040	18	3.040
Reversão de obrigação por aquisição de investimento (ii)	9.418	67.775	9.418	-
Valores recebidos de créditos com clientes	1.149	1.013	1.260	1.142
Outras receitas	1.226	20.029	3.537	23.040
Total	11.822	108.548	15.681	46.298
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(121.323)	103.842	(136.051)	28.976

(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, consequentemente, o seu controle.

(ii) Durante o período de nove meses de 2023, houve 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, conforme mencionado na referência (iii) da nota explicativa 11.

Durante o período de nove meses de 2024, houve a reversão de parcela retida pela compra das controladas Cremer e CM PFS em decorrência de movimentação em contingências referentes ao período de responsabilidade dos antigos acionistas da adquirida, conforme mencionado na referência (i) da nota explicativa 16d.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

29. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	35.949	45.857	56.073	71.135
Juros ativos	8.898	5.260	10.318	7.016
Ganhos com derivativos	-	-	13.594	-
Variação cambial	1.491	534	201	11.674
Atualização monetária	1.345	4.333	10.590	5.959
Outras receitas financeiras	481	2.793	2.086	4.460
Total	48.164	58.777	92.862	100.244
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(260.011)	(334.822)	(341.133)	(346.963)
Juros arrendamento	(14.162)	(7.540)	(21.663)	(15.504)
Perdas com derivativos	-	-	-	(35.210)
Despesas bancárias	(1.334)	(1.292)	(3.860)	(10.087)
Descontos concedidos	(152)	(4)	(4.500)	(4.324)
Variação cambial	(5.279)	(562)	(27.456)	(424)
Atualização monetária	(74.436)	(62.478)	(77.169)	(64.182)
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	(1.849)	(3.773)	(4.175)	(6.131)
Outras despesas financeiras	(22.374)	(13.702)	(27.261)	(27.240)
Total	(379.597)	(424.173)	(507.217)	(510.065)

30. Informações por segmento

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

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

- Material – distribuição e fabricação de materiais das categorias: cardíaca, cirúrgica, urinários, diagnósticos, esterilização, paramentação, higiene e proteção entre outros.
- Medicamento – distribuição de medicamentos, analgésicos, antialérgicos, antibióticos, anti-inflamatório, oncológico, anestésico, vacinas, entre outros.
- Outros – referentes a operações da controlada Health Logística Hospitalar S.A., cuja atividade compreende a logística de produtos médicos e hospitalares; operações da controlada Cremer Administradora de Bens Ltda., cuja atividade compreende a administração das propriedades do Grupo; operações das controladas do Grupo Boxifarma e Far.me, que prestam serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada; operações das incorporadas 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.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

30/09/2024	Consolidado				
	Medicamento	Material	Total Segmentos Reportáveis	Outros	Total
Receita líquida de vendas	6.682.990	1.885.640	8.568.630	96.367	8.664.997
Mercado interno	6.682.990	1.871.450	8.554.440	96.367	8.650.807
Mercado externos	-	14.190	14.190	-	14.190
Custo dos produtos vendidos	(6.008.536)	(1.425.944)	(7.434.480)	(42.222)	(7.476.702)
Lucro bruto	674.454	459.696	1.134.150	54.145	1.188.295
Despesas com vendas	(74.288)	(199.893)	(274.181)	(26.873)	(301.054)
Despesas gerais e administrativas	(519.937)	(161.199)	(681.136)	(35.619)	(716.755)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(82.970)	(23.776)	(106.746)	(4.300)	(111.046)
Outros resultados operacionais	(115.180)	(15.007)	(130.187)	(5.864)	(136.051)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	(117.921)	59.821	(58.100)	(18.511)	(76.611)
Depreciação, amortização	177.709	47.416	225.125	5.374	230.499
Ativos	7.971.425	2.249.178	10.220.603	114.947	10.335.550
Passivos	5.646.206	1.593.106	7.239.312	81.417	7.320.729
30/09/2023	Consolidado				
	Medicamento	Material	Total Segmentos Reportáveis	Outros	Total
Receita líquida de vendas	6.499.365	1.585.794	8.085.159	93.529	8.178.688
Mercado interno	6.499.365	1.564.799	8.064.164	93.529	8.157.693
Mercado externos	-	20.995	20.995	-	20.995
Custo dos produtos vendidos	(5.719.091)	(1.073.970)	(6.793.061)	(71.672)	(6.864.733)
Lucro bruto	780.274	511.824	1.292.098	21.857	1.313.955
Despesas com vendas	(83.264)	(118.073)	(201.337)	5.320	(196.017)
Despesas gerais e administrativas	(451.653)	(144.222)	(595.875)	(42.992)	(638.867)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	11.978	(2.044)	9.934	-	9.934
Outros resultados operacionais	24.296	5.279	29.575	(599)	28.976
Lucro operacional antes do resultado financeiro	281.631	252.764	534.395	(16.414)	517.981
Depreciação, amortização	140.428	45.583	186.011	7.670	193.681
Ativos	7.916.631	1.931.595	9.848.226	113.925	9.962.151
Passivos	5.429.759	1.324.818	6.754.577	78.138	6.832.715

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

As vendas no mercado doméstico representam 99,84% em cada um dos segmentos de negócio e as vendas ao mercado externo representam 0,16%. Os principais países para os quais o Grupo exporta são Paraguai, Israel, Bolívia, Colômbia e Uruguai.

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\$ 616.674; na rubrica “Outros” foram eliminados R\$ 66.766.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

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

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>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	(76.611)	517.981
Receitas financeiras	92.862	100.244
Despesas financeiras	(507.217)	(510.065)
Resultado dos tributos sobre o lucro	(490.966)	108.160
Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	(24.864)	(97.457)
Imposto de Renda e Contribuição Social – diferidos	193.419	87.970
Lucro do período	(322.411)	98.673

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2024

*(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

Jerome Paul Jacques Cadier

Marcelo Strufaldi Castelli

DIRETORIA

Leonardo Almeida Byrro

André Augusto Spicciati Pacheco

Luiz Augusto de Lima e Silva Filho

Frederico de Aguiar Oldani

Vilson Schwartzman

Flávia de Lima Carvalho

Renan de Almeida Havelha

Diretor Presidente

Vice-Presidente de Estratégia e Novos Negócios

Vice-Presidente de Operações

Vice-Presidente Administrativo e Financeiro

Vice-Presidente Comercial de Distribuição e Serviços

Diretora de Relações com Investidores e M&A

Diretor Comercial

CONTADOR

Aroldo Mendes da Silva

CRC SP – 164434/O

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

MG Auditores Independentes Ltda.
R. São Paulo, 31 - 1º andar - Sala 11 - Bairro Bucarein
89202-200 - Joinville/SC - Brasil
Caixa Postal 2077 - CEP 89201-970 - Joinville/SC - Brasil
Telefone +55 (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 setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2024, 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 13 de novembro de 2024

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 setembro de 2024.

DIRETORIA:

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

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

Luiz Augusto de Lima e Silva Filho – Vice-Presidente de Operações

Frederico de Aguiar Oldani – Vice-Presidente Administrativo e Financeiro

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

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

Renan de Almeida Havelha – Diretor Comercial

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 setembro de 2024.

DIRETORIA:

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

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

Luiz Augusto de Lima e Silva Filho – Vice-Presidente de Operações

Frederico de Aguiar Oldani – Vice-Presidente Administrativo e Financeiro

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

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

Renan de Almeida Havelha – Diretor Comercial