

**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 - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	9
--------------------------------	---

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

**DFs Consolidadas**

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	14
---------------------------	----

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

**Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido**

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	18
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	19
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	20
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	42
--------------------	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	98
---	----

**Pareceres e Declarações**

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	99
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	100
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	101
--	-----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	
<b>Do Capital Integralizado</b>		
Ordinárias	286.123.360	
Preferenciais	0	
<b>Total</b>	<b>286.123.360</b>	
<b>Em Tesouraria</b>		
Ordinárias	2.623.600	
Preferenciais	0	
<b>Total</b>	<b>2.623.600</b>	

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	5.484.398	5.481.182
1.01	Ativo Circulante	2.918.079	3.035.539
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.006.623	1.156.928
1.01.01.01	Caixa e bancos	14.003	8.142
1.01.01.02	Aplicações financeiras	992.620	1.148.786
1.01.02	Aplicações Financeiras	325.970	524.685
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	325.970	524.685
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	325.970	524.685
1.01.03	Contas a Receber	814.564	624.671
1.01.03.01	Clientes	814.564	624.671
1.01.04	Estoques	443.694	393.396
1.01.06	Tributos a Recuperar	49.223	37.611
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	49.223	37.611
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	278.005	298.248
1.01.08.03	Outros	278.005	298.248
1.01.08.03.01	Outros ativos	33.821	36.961
1.01.08.03.03	Dividendos a receber	127.078	144.378
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	117.106	116.909
1.02	Ativo Não Circulante	2.566.319	2.445.643
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	260.330	238.983
1.02.01.04	Contas a Receber	1.985	1.499
1.02.01.04.01	Clientes	1.985	1.499
1.02.01.07	Tributos Diferidos	152.724	129.929
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	152.724	129.929
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	105.621	107.555
1.02.01.10.03	Outros ativos	77	77
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	33.348	36.185
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	27.655	25.955
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	44.541	45.338
1.02.02	Investimentos	2.233.904	2.145.782
1.02.02.01	Participações Societárias	2.233.904	2.145.782
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.041	1.751
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	2.232.863	2.144.031
1.02.03	Imobilizado	36.802	29.007
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	36.802	29.007
1.02.04	Intangível	35.283	31.871
1.02.04.01	Intangíveis	35.283	31.871
1.02.04.01.02	Outros	35.283	31.871

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	5.484.398	5.481.182
2.01	Passivo Circulante	1.198.152	1.215.073
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	37.851	35.517
2.01.01.01	Obrigações Sociais	37.851	35.517
2.01.02	Fornecedores	660.135	683.110
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	659.511	680.310
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	637.238	672.089
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais - Partes Relacionadas	22.273	8.221
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	624	2.800
2.01.03	Obrigações Fiscais	10.079	15.003
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.850	7.304
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	711	823
2.01.03.01.03	Outros	3.139	6.481
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	6.177	7.647
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	52	52
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	136.104	97.039
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	21.965	22.013
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	21.965	22.013
2.01.04.02	Debêntures	114.139	75.026
2.01.05	Outras Obrigações	353.248	381.866
2.01.05.02	Outros	353.248	381.866
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	45.000	112.985
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	10.400	1.517
2.01.05.02.05	Outros	40.872	28.811
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	89.165	62.921
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	184	184
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	91.959	97.661
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	14.668	14.458
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	61.000	63.329
2.01.06	Provisões	735	2.538
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	735	2.538
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	735	2.538
2.02	Passivo Não Circulante	2.091.362	2.115.092
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.496.058	1.511.821
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	467	875
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	467	875
2.02.01.02	Debêntures	1.495.591	1.510.946
2.02.02	Outras Obrigações	576.698	584.612
2.02.02.02	Outros	576.698	584.612
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	525	596
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	469.615	476.693
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	37.658	38.423
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	68.900	68.900
2.02.04	Provisões	18.606	18.659
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	18.606	18.659
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	18.606	18.659

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2.03	Patrimônio Líquido	2.194.884	2.151.017
2.03.01	Capital Social Realizado	1.771.044	1.771.044
2.03.02	Reservas de Capital	-243.169	-204.905
2.03.04	Reservas de Lucros	667.009	584.878
2.03.04.01	Reserva Legal	39.333	39.333
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	627.676	545.545

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.110.793	823.373
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-994.934	-736.099
3.03	Resultado Bruto	115.859	87.274
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-14.168	-47.167
3.04.01	Despesas com Vendas	-19.509	-17.219
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-63.483	-63.422
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	298	-429
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.804	695
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.122	-874
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	67.844	34.082
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	101.691	40.107
3.06	Resultado Financeiro	-28.398	-7.210
3.06.01	Receitas Financeiras	33.789	3.410
3.06.02	Despesas Financeiras	-62.187	-10.620
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	73.293	32.897
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	23.711	1.166
3.08.01	Corrente	0	-43
3.08.02	Diferido	23.711	1.209
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	97.004	34.063
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	97.004	34.063
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,34061	0,13816
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,34061	0,13816

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	97.004	34.063
4.03	Resultado Abrangente do Período	97.004	34.063

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-173.511	-115.949
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	69.941	5.214
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido	97.004	34.063
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	4.130	3.608
6.01.01.03	Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível	0	-1.475
6.01.01.04	Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber	-298	299
6.01.01.05	Correção Monetária Sobre Aquisições de Investimentos	10.056	1.456
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos	48.139	6.235
6.01.01.07	Juros sobre Passivos de Arrendamento	1.015	1.069
6.01.01.08	Provisão para Contingências	-1.856	111
6.01.01.10	Participação nos Lucros/Prejuízos de Controlada	-67.844	-34.082
6.01.01.11	Provisão para Perdas de Estoques	3.306	-4.904
6.01.01.12	Imposto de Renda	-23.711	-1.166
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-235.105	-110.563
6.01.02.01	Contas a Receber	-190.081	-96.188
6.01.02.02	Estoques	-53.604	-18.511
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-8.774	-9.722
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	-1.700	-1.252
6.01.02.05	Outros Ativos	3.140	-205
6.01.02.06	Fornecedores	3.269	-27.455
6.01.02.07	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.334	3.842
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	-4.995	23.192
6.01.02.09	Adiantamentos de Clientes	8.883	16.949
6.01.02.10	Obrigações com Ex-Acionistas da Subsidiária	-5.702	0
6.01.02.11	Outros Passivos	12.125	-1.213
6.01.03	Outros	-8.347	-10.600
6.01.03.01	Juros Pagos Empréstimos e Debêntures	-8.347	-6.239
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	0	-4.361
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	147.712	-4.887
6.02.01	Aquisição de Investimentos, Líquido de Caixa	-2.411	0
6.02.02	Pagamento Pela Aquisição de Investimentos	-34.052	0
6.02.03	Aquisição de Imobilizado	-8.949	167
6.02.04	Aquisição de Intangível	-5.591	-3.938
6.02.05	Recebimento Pela Venda de Imobilizado	0	523
6.02.06	Aplicações Financeiras	198.715	-1.639
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-124.506	-42.798
6.03.01	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	-490	-50.657
6.03.02	Pagamento de Debêntures	-16.000	-16.000
6.03.03	Pagamento de Passivos de Arrendamento	-1.570	-1.591
6.03.04	Recuperação de Ações	-38.264	0
6.03.05	Mútuo Concedido (Recebido) a Controlada/Investida	-197	25.450
6.03.06	Juros sobre capital próprio pagos	-67.985	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-150.305	-163.634
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.156.928	569.121
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.006.623	405.487

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-38.264	-14.873	0	0	-53.137
5.04.08	Recuperação de ações	0	-38.264	0	0	0	-38.264
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	-14.873	0	0	-14.873
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	97.004	0	97.004
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	97.004	0	97.004
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-243.169	570.005	97.004	0	2.194.884

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021****(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	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-10.363	0	-3.127	0	0	-13.490
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	0	0	0	0	-3.127
5.04.06	Dividendos	0	0	-3.127	0	0	0
5.04.08	Redução de capital	-10.363	0	0	0	0	-10.363
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	34.063	0	34.063
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	34.063	0	34.063
5.07	Saldos Finais	969.594	-30.963	248.907	34.063	0	1.221.601

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
7.01	Receitas	1.214.244	964.211
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.213.632	964.644
7.01.02	Outras Receitas	314	-4
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	298	-429
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-939.116	-838.083
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-901.937	-803.300
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-37.179	-34.783
7.03	Valor Adicionado Bruto	275.128	126.128
7.04	Retenções	-4.186	-9.146
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-4.186	-9.146
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	270.942	116.982
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	101.633	43.322
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	67.844	39.962
7.06.02	Receitas Financeiras	33.789	3.360
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	372.575	160.304
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	372.575	160.304
7.08.01	Pessoal	37.443	34.655
7.08.01.01	Remuneração Direta	31.529	23.096
7.08.01.02	Benefícios	4.310	9.811
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.604	1.748
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	174.627	80.145
7.08.02.01	Federais	-4.562	3.729
7.08.02.02	Estaduais	178.492	75.008
7.08.02.03	Municipais	697	1.408
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	63.501	11.441
7.08.03.01	Juros	61.702	10.185
7.08.03.02	Aluguéis	1.428	935
7.08.03.03	Outras	371	321
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	97.004	34.063
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	97.004	34.063

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	6.816.887	6.897.190
1.01	Ativo Circulante	4.479.870	4.587.414
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.276.377	1.364.846
1.01.01.01	Caixa e bancos	114.739	110.967
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	1.161.638	1.253.879
1.01.02	Aplicações Financeiras	480.956	838.879
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	480.956	838.879
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	480.956	838.879
1.01.03	Contas a Receber	1.426.110	1.183.243
1.01.03.01	Clientes	1.426.110	1.183.243
1.01.04	Estoques	1.038.688	946.297
1.01.06	Tributos a Recuperar	161.247	145.489
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	161.247	145.489
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	96.492	108.660
1.01.08.03	Outros	96.492	108.660
1.01.08.03.01	Outros ativos	87.601	97.798
1.01.08.03.04	Instrumentos financeiros derivativos	585	2.753
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	8.306	8.109
1.02	Ativo Não Circulante	2.337.017	2.309.776
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	628.744	616.497
1.02.01.04	Contas a Receber	10.253	9.786
1.02.01.04.01	Clientes	10.253	9.786
1.02.01.07	Tributos Diferidos	174.979	136.285
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	174.979	136.285
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	443.512	470.426
1.02.01.10.03	Outros ativos	21.639	20.242
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	141.369	147.024
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	169.290	186.425
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	111.214	116.735
1.02.02	Investimentos	1.041	1.751
1.02.02.01	Participações Societárias	1.041	1.751
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.041	1.751
1.02.03	Imobilizado	307.578	293.914
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	307.578	293.914
1.02.04	Intangível	1.399.654	1.397.614
1.02.04.01	Intangíveis	1.399.654	1.397.614
1.02.04.01.02	Outros	1.399.654	1.397.614

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	6.816.887	6.897.190
2.01	Passivo Circulante	2.038.983	2.124.284
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	77.866	72.860
2.01.01.01	Obrigações Sociais	77.866	72.860
2.01.02	Fornecedores	1.068.218	1.153.461
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.047.711	1.133.393
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	20.507	20.068
2.01.03	Obrigações Fiscais	79.190	59.862
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	51.001	26.046
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	36.694	12.278
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	7.879	4.340
2.01.03.01.03	Outros	6.428	9.428
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	28.142	33.760
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	47	56
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	279.414	249.904
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	165.275	174.878
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	153.434	158.744
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	11.841	16.134
2.01.04.02	Debêntures	114.139	75.026
2.01.05	Outras Obrigações	532.082	584.575
2.01.05.02	Outros	532.082	584.575
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	56.328	124.313
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	22.832	8.702
2.01.05.02.05	Outros	106.090	96.219
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	140.981	139.868
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	3.037	3.237
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	91.959	97.661
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	49.855	51.246
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	61.000	63.329
2.01.06	Provisões	2.213	3.622
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.213	3.622
2.01.06.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.213	3.622
2.02	Passivo Não Circulante	2.583.020	2.621.889
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.806.855	1.877.294
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	311.264	366.348
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	69.717	81.682
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	241.547	284.666
2.02.01.02	Debêntures	1.495.591	1.510.946
2.02.02	Outras Obrigações	685.585	651.260
2.02.02.02	Outros	685.585	651.260
2.02.02.02.03	Outros Passivos	537	458
2.02.02.02.04	Tributos a recolher	2.983	2.162
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	9.978	10.283
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	469.615	476.693
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	80.753	86.024
2.02.02.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	52.819	6.740

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	68.900	68.900
2.02.03	Tributos Diferidos	45.434	49.090
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	45.434	49.090
2.02.04	Provisões	45.146	44.245
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	45.146	44.245
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	45.146	44.245
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.194.884	2.151.017
2.03.01	Capital Social Realizado	1.771.044	1.771.044
2.03.02	Reservas de Capital	-243.169	-204.905
2.03.04	Reservas de Lucros	667.009	584.878
2.03.04.01	Reserva Legal	74.341	74.662
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	592.668	510.216

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.899.854	1.485.087
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.601.578	-1.281.475
3.03	Resultado Bruto	298.276	203.612
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-174.790	-138.439
3.04.01	Despesas com Vendas	-51.981	-41.388
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-123.020	-93.725
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	563	-1.504
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	3.621	5.614
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.259	-6.194
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-714	-1.242
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	123.486	65.173
3.06	Resultado Financeiro	-36.352	-16.740
3.06.01	Receitas Financeiras	157.725	64.632
3.06.02	Despesas Financeiras	-194.077	-81.372
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	87.134	48.433
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	9.870	-14.370
3.08.01	Corrente	-31.675	-11.280
3.08.02	Diferido	41.545	-3.090
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	97.004	34.063
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	97.004	34.063
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	97.004	34.063
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,34061	0,13816
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,34061	0,13816

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	97.004	34.063
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	97.004	34.063
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	97.004	34.063

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-225.912	-112.859
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	202.364	93.015
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido	97.004	34.063
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	40.532	21.903
6.01.01.03	Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível	130	-834
6.01.01.04	Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber	-563	1.370
6.01.01.05	Correção Monetária sobre Aquisição de Investimentos	10.056	1.456
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos	10.990	15.291
6.01.01.07	Juros sobre Passivos de Arrendamento	2.286	2.567
6.01.01.08	Provisão para Contingências	-508	11.695
6.01.01.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	48.247	-3.114
6.01.01.10	Participação nos Lucros/Prejuízos de Controlada	714	1.242
6.01.01.11	Provisão para Perdas de Estoques	3.352	-6.994
6.01.01.12	Imposto de Renda	-9.870	14.370
6.01.01.13	Ganho de Processos Fiscais	-6	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-407.584	-188.507
6.01.02.01	Contas a Receber	-240.811	-137.227
6.01.02.02	Estoques	-99.885	12.322
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-10.096	-15.841
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	17.135	-7.120
6.01.02.05	Outros Ativos	9.254	-12.972
6.01.02.06	Fornecedores	-85.687	-74.615
6.01.02.07	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.932	-2.788
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	-5.973	29.354
6.01.02.09	Adiantamentos de Clientes	14.130	5.039
6.01.02.10	Obrigações com Ex-Acionistas da Subsidiária	-5.702	0
6.01.02.11	Outros Passivos	-4.881	15.341
6.01.03	Outros	-20.692	-17.367
6.01.03.01	Juros Pagos sobre Empréstimos e Debêntures	-13.712	-9.993
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-6.980	-7.374
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	291.765	-23.181
6.02.01	Aquisição de Investimentos, Líquidos de Caixa	-2.068	0
6.02.02	Pagamento Pela Aquisição de Investimentos	-34.052	0
6.02.03	Aquisição de Imobilizado	-23.520	-19.471
6.02.04	Aquisição de Intangível	-6.518	-2.594
6.02.05	Recebimento pela Venda de Imobilizado	0	523
6.02.06	Aplicações Financeiras	357.923	-1.639
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-154.322	-107.009
6.03.01	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-22.207	-83.041
6.03.02	Pagamento de Debêntures	-16.000	-16.000
6.03.03	Pagamento de Passivos de Arrendamento	-9.669	-8.417
6.03.04	Recuperação de ações	-38.264	0
6.03.05	Mútuo Concedido (Recebido) a Controlada/Investida	-197	449
6.03.06	Juros sobre capital próprio pagos	-67.985	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-88.469	-243.049

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.364.846	937.334
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.276.377	694.285

## DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017	0	2.151.017
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.771.044	-204.905	584.878	0	0	2.151.017	0	2.151.017
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-38.264	-14.873	0	0	-53.137	0	-53.137
5.04.08	Recompra de ações	0	-38.264	0	0	0	-38.264	0	-38.264
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	-14.873	0	0	-14.873	0	-14.873
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	97.004	0	97.004	0	97.004
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	97.004	0	97.004	0	97.004
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-243.169	570.005	97.004	0	2.194.884	0	2.194.884

## DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021

(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	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028	0	1.201.028
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028	0	1.201.028
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-10.363	0	-3.127	0	0	-13.490	0	-13.490
5.04.06	Dividendos	0	0	-3.127	0	0	-3.127	0	-3.127
5.04.08	Redução de Capital	-10.363	0	0	0	0	-10.363	0	-10.363
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	34.063	0	34.063	0	34.063
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	34.063	0	34.063	0	34.063
5.07	Saldos Finais	969.594	-30.963	248.907	34.063	0	1.221.601	0	1.221.601

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
7.01	Receitas	2.119.046	1.743.512
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.117.389	1.741.747
7.01.02	Outras Receitas	1.094	3.237
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	563	-1.472
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.448.105	-1.453.581
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.360.555	-1.373.028
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-87.550	-80.553
7.03	Valor Adicionado Bruto	670.941	289.931
7.04	Retenções	-40.532	-21.452
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-40.532	-21.452
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	630.409	268.479
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	157.011	63.152
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-714	-1.242
7.06.02	Receitas Financeiras	157.725	64.394
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	787.420	331.631
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	787.420	331.631
7.08.01	Pessoal	82.353	64.231
7.08.01.01	Remuneração Direta	65.587	49.076
7.08.01.02	Benefícios	12.523	11.000
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.243	4.155
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	406.638	149.194
7.08.02.01	Federais	96.328	20.386
7.08.02.02	Estaduais	308.346	125.971
7.08.02.03	Municipais	1.964	2.837
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	201.425	84.143
7.08.03.01	Juros	191.998	80.328
7.08.03.02	Aluguéis	7.793	3.036
7.08.03.03	Outras	1.634	779
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	97.004	34.063
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	97.004	34.063



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



## DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

< 1T22 >

viveo

## Sumário

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO .....	3
EVENTOS DO TRIMESTRE .....	4
EVENTOS SUBSEQUENTES .....	4
AGENDA DE SERVIÇOS .....	5
INICIATIVAS DE CRESCIMENTO .....	5
AQUISIÇÕES ANUNCIADAS.....	8
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS .....	9
RECEITA LÍQUIDA .....	9
LUCRO BRUTO .....	10
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS .....	11
EBITDA E EBITDA AJUSTADO .....	12
RESULTADO FINANCEIRO .....	13
LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO .....	13
RETORNO SOBRE CAPITAL INVESTIDO - ROIC .....	13
CICLO DE CAIXA .....	16
FLUXO DE CAIXA .....	16
SUSTENTABILIDADE NOS NEGÓCIOS .....	17
COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA .....	19
MERCADO DE CAPITAIS.....	19
GLOSSÁRIO .....	20

**Comentário do Desempenho**Divulgação de resultados 1T22 | [Vídeo](#)

São Paulo, 09 de maio de 2022 – A CM Hospitalar S.A. ("Viveo" ou "Companhia") anuncia hoje os resultados referentes ao primeiro trimestre de 2022 (1T22). 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 primeiro trimestre de 2021.

**DESTAQUES FINANCEIROS DO 1T22**

<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	• R\$ 1.899,9 milhões no 1T22 (+27,9% vs 1T21)
<b>LUCRO BRUTO</b>	• R\$ 298,3 milhões no 1T22 (46,5% vs 1T21), com margem de 15,7%
<b>EBITDA AJUSTADO</b>	• R\$ 167,3 milhões no 1T22 (+55,2% vs 1T21), com margem de 8,8%
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	• R\$ 99,2 milhões no 1T22 (+107,6% vs 1T21)
<b>CICLO CAIXA</b>	• 49 dias no 1T22, 11 dias superior ao 1T21

\*A Receita Líquida e o Lucro Bruto reportados na tabela acima são os números contábeis. Já o EBITDA e Lucro Líquido foram ajustados pelos itens não recorrentes, como despesas com M&A e outros.

**Teleconferência de Resultados – 1T22**

Em português com tradução simultânea

Data: 10/05/2022

Horário: 09:00h (horário de Brasília) | 08:00h (horário de Nova York)

Telefones para conexão: +55 (11) 4090-1621 / 3181-8565

Código: Viveo

Webcast: [clique aqui](#)

**Comentário do Desempenho**

## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO



A Viveo continua conquistando protagonismo no setor da saúde com a fabricação e distribuição de materiais e medicamentos e avanço da agenda de serviços. Iniciamos o ano de 2022 avançando na consolidação do ecossistema e ampliação do nosso portfólio de produtos e serviços, corroborando com a nossa estratégia “one stop shop”.

Além do crescimento orgânico, seguimos acelerando na nossa estratégia com M&A e no primeiro trimestre de 2022 anunciamos a aquisição da Azimute Med, empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). A operação aguarda aprovação do CADE. Concluímos também a aquisição da Medcare e da BEMK. Ambas atuam na importação e distribuição de materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes.

Em abril aumentamos nossa oferta de serviços e anunciamos a assinatura dos contratos de compra e venda da FAMAP e Life. A Viveo passará a atuar no segmento de manipulação de soluções estéreis e ampliará os serviços oferecidos aos clientes. Adquirimos também a PHD, que atua na distribuição de produtos hospitalares, nutricionais e medicamentos e junto com as aquisições da Tecno4, Pointmed, Medcare e BEMK, ampliam o nosso portfólio de produtos técnicos e de alto valor agregado. O fechamento das transações da Life e PHD está sujeito às condições precedentes usuais de mercado, entre elas autorização do CADE.

Buscando o fortalecimento da estratégia de *direct to patient* da Viveo, anunciamos em abril, a aquisição da Boxifarma, a primeira empresa da América Latina a prestar serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada com tecnologia já utilizada em outros países da Europa e Estados Unidos. Essa aquisição será um importante reforço para o modelo de negócio da Far.me. e de todo o ecossistema permitindo o avanço na agenda dos serviços de unitarização para hospitais e clínicas - além de incrementar os serviços já oferecidos pelas manipuladoras Life e FAMAP, agregando mais valor ao negócio por meio do uso de tecnologia intensiva e ampliação das regiões de atuação.

No dia 27 de abril fizemos outro importante anúncio, a aprovação da aquisição da Profarma Specialty sem restrições pela Superintendência-Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica –CADE. Caso não ocorra nenhuma manifestação de terceiros após 15 dias da publicação, a decisão transitará em julgado, tornando-se definitiva. Dessa forma, a aquisição poderá ser concluída e o início das operações integradas entre as empresas está previsto para 01 de junho.

O primeiro trimestre do ano foi marcado por um cenário ainda de demanda abaixo do patamar histórico, de uma retomada mais lenta dos procedimentos e cirurgias e do impacto da nova variante Ômicron. Observamos um mês de março mais forte, dando sinais de recuperação e continuamos confiantes que conseguiremos atingir os objetivos de 2022.

No primeiro trimestre de 2022, reportamos receita líquida de R\$ 1,9 bilhão, crescimento de 27,9% em relação ao 1T21. Já o crescimento orgânico totalizou 17,5% e cabe ressaltar estamos reportando crescimento orgânico de cerca de 15% nos últimos 4 anos. A margem bruta do trimestre foi de 15,7%.

O EBITDA ajustado foi de R\$ 167,3 milhões, crescimento de 55,2%, com margem de 8,8%, a melhor margem EBITDA Ajustada da história da Companhia, demonstrando também nossa expertise em integrar e capturar as sinergias das empresas adquiridas. O lucro líquido ajustado foi de R\$ 99,2 milhões no 1T22, crescimento de 107,6% em relação ao 1T21.

Continuamos com caixa robusto e uma estrutura de capital sólida para fazer frente aos investimentos e agenda de crescimento.

Os resultados deste trimestre refletem a capacidade do time na condução do ecossistema e ampliação do portfólio de produtos e serviços. Seguimos confiantes na nossa estratégia de execução e no nosso propósito de cuidar de cada vida.

Leonardo Byrro

CEO da Viveo



**Comentário do Desempenho****EVENTOS DO TRIMESTRE**

**Programa de recompra de ações** – Em 20 de janeiro de 2022, a Companhia anunciou que o Conselho de Administração aprovou a abertura de um programa de recompra de ações, para atender o Plano de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas e maximizar geração de valor para o acionista. O prazo do Programa de Recompra será de 18 meses, iniciando em 21 de janeiro de 2022 e a Companhia poderá adquirir até 2,02% do total de ações (5,0% das ações em circulação na data de anúncio do Programa). Para mais detalhes, [clique aqui](#).

**Aquisição da Azimute Med** – Em 20 de janeiro de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a aquisição das ações representativas da totalidade do capital social de emissão da Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A. A AzimuteMed atua no setor de saúde, sendo empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). A operação reforça o ecossistema da Viveo e amplia a atuação da Companhia no segmento de serviços. A operação está sujeita à aprovação do CADE. Para acessar mais detalhes, [clique aqui](#).

**Conclusão da aquisição da Medcare e BEMK** – Em 25 de fevereiro de 2022, a Viveo informou a conclusão da aquisição da Medcare e BEMK. Para acessar mais detalhes, [clique aqui](#).

**Formador de Mercado** – Em 15 de março de 2022, a Companhia informou que firmou contrato de prestação de serviços com o BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. para exercer a função de Formador de Mercado das ações de emissão da Companhia (VVEO3). O Contrato tem vigência pelo prazo de 12 (doze) meses, prorrogável automaticamente por igual período. As atividades do Formador de Mercado tiveram início em 16 de março de 2022. Para acessar mais detalhes, [clique aqui](#).

**EVENTOS SUBSEQUENTES**

**Relatório de Agência de Rating** – Em 14 de março de 2022, a Fitch Ratings atribuiu, pela primeira vez, Rating Nacional de Longo Prazo 'AA-(bra)' à série única da quarta emissão de debêntures quirografárias da Companhia, realizada em novembro de 2021 no montante de R\$ 530 milhões, com vencimento em 2028. A Perspectiva do rating corporativo é estável. Para acessar mais detalhes, [clique aqui](#).

**Anúncio das aquisições da LIFE, FAMAP e PHD** –

Em 11 de abril de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a celebração de contratos vinculantes para a aquisição das sociedades: i) LIFE – Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda., com sede na cidade de Porto Alegre - RS ("Life"); ii) FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. e Aporte Nutricional Ltda., ambas com sede na cidade de Belo Horizonte - MG, (em conjunto, "FAMAP"); e iii) Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda. e Alminhana Comércio e Representação Ltda., ambas com sede na cidade de Porto Alegre - RS, (em conjunto "PHD"). O preço de aquisição total foi de R\$ 365,5 milhões. A conclusão da Operação está sujeita à implementação de determinadas condições precedentes, dentre as quais a aprovação da Operação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE para as aquisições da Life e PHD. Para acessar mais detalhes, [clique aqui](#).



## Comentário do Desempenho

**Aquisição da BoxiFarma** – Em 19 de abril de 2022, celebrou contrato de compra e venda de quotas referente à aquisição da totalidade do capital social das seguintes sociedades: (i) Boxifarma Soluções em Saúde Ltda., (ii) Boxi Soluções em Saúde Ltda., e (iii) Boxi -Serviços de Atenção à Saúde Ltda. A aquisição da Boxifarma fortalece a estratégia de *direct to patient* da Viveo e é um importante reforço para o modelo de negócio da Far.me. Além disso, reforça todo o ecossistema permitindo o avanço na agenda dos serviços de unitarização para hospitais e clínicas e poderá ser utilizado para incrementar os serviços já oferecidos pelas manipuladoras Life e FAMAP, agregando mais valor ao negócio por meio do uso de tecnologia intensiva e ampliação das regiões de atuação. Para acessar mais detalhes, [clique aqui](#).



**Aprovação da Superintendência-Geral do CADE - Aquisição da Profarma Specialty** – Em 27 de abril de 2022, a Companhia informou que foi publicado no site do Conselho Administrativo de Defesa Econômica –CADE, a decisão da Superintendência-Geral do CADE pela aprovação sem restrições, no qual a Viveo irá adquirir a totalidade das ações e quotas representativas do capital social da BPL Brasil Participações Ltda, Cannes RJ Participações S.A. e de suas subsidiárias – Profarma Specialty S.A., Arp Med S.A., Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda., Arp Med Serviços e Comércio de Produtos Médicos Ltda. e Íntegra Medical Consultoria S.A.(em conjunto “Profarma Specialty”), atualmente detidas pela BPL Brazil Holding Company S.À.R.L e a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. Para acessar mais detalhes, [clique aqui](#).

**Pagamento de Dividendos** – A Companhia comunicou que, conforme aprovação na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 29 de abril de 2022, procederá em 11 de maio de 2022 com o pagamento de dividendos no valor de R\$ 44.634.603,90, sendo R\$ 0,157441417 por ação, A data de corte foi 29 de abril de 2022, passando assim as ações de emissão da Companhia a serem negociadas ex-dividendos a partir de 02 de maio de 2022. Para acessar mais detalhes, [clique aqui](#).

## > AGENDA DE SERVIÇOS

Ao final do 1T22, a Viveo, por meio da Health Log, encerrou o trimestre com 82 hospitais utilizando os serviços de armazém geral, e 137 empresas utilizando o serviço de transporte. A frota própria teve crescimento de 5% totalizando 229 veículos.

## > INICIATIVAS DE CRESCIMENTO

Dentre as 14 iniciativas de crescimento da Companhia, destacamos os avanços realizados no 1T22:

### Hospitais e Clínicas

- Aumento de Portfólio de Materiais Médicos: extensão da parceria com a B Braun para explorar o desenvolvimento de uma cooperação técnica e estratégica voltada para soluções estéreis em linha com o anúncio das aquisições realizadas nos últimos meses; e
- Desenvolvimento de parceria estratégica com a Medline dentro do ecossistema.

### Consumo

- Aumento de Portfólio: adição da linha PURELL, líder mundial em higienização de mãos.

### Oncologia

- A Receita nessa unidade de negócio cresceu 48% no 1T22 (vs 1T21) nos 3 pilares: grandes grupos de clínicas, clientes potenciais e demais clientes (médio e pequeno porte).

### Mercado Público

- Crescimento de 87% no 1T22 (vs 1T21) dos contratos em carteira, mantendo a nossa disciplina de avaliação prévia do rating de risco do cliente e ROIC dos contratos.

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 1T22 | **Viveo**

### MERCADO

A Viveo atua em um mercado de saúde que movimenta anualmente mais de R\$ 220 bilhões em nível nacional, segundo estimativas da Companhia, composto pelos mais variados prestadores de serviços de saúde (mercado institucional privado e público), varejo, serviços e logística.

Segundo os últimos dados reportados pelo IQVIA (Dez/2021), o mercado de medicamentos *non retail* considerando os canais privado e público totalizou R\$ 58,5 bilhões, crescimento de 12,6% em 2021. Enquanto, o PIB cresceu 4,6% no mesmo período. Do total do mercado de medicamentos *non retail*, o canal privado representa R\$ 37,4 bilhões. Atualmente, o canal privado é 95% do negócio de distribuição de medicamentos da Viveo.

Outro importante destaque é o crescimento do segmento de medicamentos oncológicos de R\$ 12,1 bilhões no MAT fev/21 de 2021 para R\$ 14 bilhões no MAT dez/21, aumento de 15,7% segundo o IQVIA. Esses fatores corroboraram para o crescimento no *business* de distribuição de medicamentos da Viveo, que no 1T22 teve impacto positivo por conta da aceleração da demanda de oncologia e a retomada dos diagnósticos e tratamentos pós o efeito do COVID-19. Dados do IQVIA (dez/21) mostram isso, no primeiro ano da pandemia a classe terapêutica de imunossupressor teve uma evolução de 6%, já no segundo ano de pandemia houve crescimento de 37,5%. Por fim, o mix de medicamentos relacionados ao tratamento de COVID-19 permanece em queda no 1T22 versus o mesmo período do ano anterior.

Importante mencionar também o aumento das vendas de medicamentos frente ao aumento da demanda pré repasse da CMED que ocorre anualmente em abril. A resolução aprovada pela CMED estabeleceu o percentual máximo de 10,89% para as 3 classes de medicamentos e de perfil de concorrência da substância: nível 1, nível 2 e nível 3.

Na distribuição de insumos para laboratórios, estimamos um crescimento de mercado de 17% versus 2020 (ex-covid), passando a ser um mercado de aproximadamente R\$ 4,1 bilhões.

A dinâmica de 2021 foi caracterizada pela queda na demanda de exames eletivos e forte crescimento dos exames ligados ao diagnóstico da COVID-19. Agora em 2022, vamos vivenciar o oposto, a retomada gradativa dos exames eletivos e uma queda brusca dos exames relacionados a COVID -19. Porém pode haver um descompasso entre esses dois movimentos, levando a pressão de volume no curto prazo. A pandemia deixou reflexos em toda cadeia de suprimentos, principalmente nas mais dependentes da dinâmica global e não foi diferente no mercado de IVD (Diagnóstico in vitro). Já estamos verificando alguns desafios no que se refere a disponibilidade de produtos, reagentes e equipamentos de análise. A intensidade e extensão desse problema ainda é difícil prever, mas ainda esperamos conviver com alguma dimensão de desequilíbrio na cadeia de fornecimento, principalmente de fornecedores multinacionais.

A pressão inflacionária do período, gerou uma necessidade de o mercado reajustar seus preços de forma mais intensa, fazendo com que o crescimento tenha maior tendência a vir de preço do que de aumento de volume.

Independente do cenário mais desafiador dos pós pandemia, continuamos enxergando no mercado de IVD uma importante avenida de nosso crescimento. Os fundamentos e *drivers* de crescimento desse mercado continuam sólidos e estruturais, reforçando nosso entusiasmo com o longo prazo do setor.

O mercado de produtos para saúde, considerando apenas as categorias que a Viveo fabrica por meio da Cremer e da Flexicotton com produtos para cirurgias, primeiros socorros, trato urinário, diagnósticos, esterilização, gerenciamento de feridas, higiene e proteção, etc., é estimado em aproximadamente R\$ 12,2 bilhões/ano. Em 2021, os segmentos categorias de HPPC (Higiene Pessoal, Perfumaria e Cosméticos), Cuidado Infantil e Cuidado ao Paciente apresentaram crescimento de 5,2%, 17,6% e 24,3%, respectivamente.

Em 2021, a Viveo passou atuar em um novo segmento com as aquisições da Daviso e FW, que são empresas voltadas ao ramo de higiene pessoal, especializadas na fabricação de lenços e toalhas umedecidas e tem mercado estimado em aproximadamente R\$ 750 milhões.

A diversificação dos negócios e do portfólio da Viveo, garantem uma maior resiliência e tem contribuído para a entrega de resultados consistentes ao longo dos anos.

# SOBRE A **viveo**



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

A Viveo tem o propósito de cuidar de cada vida e a missão de simplificar o setor de saúde e democratizar o acesso a saúde por meio do suporte e manutenção em cada elo desta cadeia. É composta pelas empresas: Mafra Hospitalar, Pointmed, Tecnocold, MedCare, BEMK, Tecnocold Vacinas, Diagnóstica Cremer, Byogene, Biogenetix, Vitalab, Apijá, Laborsys, Macromed, Cremer, Flexicotton, FW, Daviso, Heathlog, Cirúrgica Mafra, Boxifarma e Far.me e dona das marcas Embramed, Cremer, Topz, Bellacotton, Salvelox, e as recém adquiridas Piquitucho e FeelClean.

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 1T22 | [Viveo](#)

## AQUISIÇÕES ANUNCIADAS

Ao longo de 2021 e início de 2022, a Companhia anunciou 16 aquisições, sendo que 2 delas foram concluídas no 1T22.

M&As	Canal	Data de anúncio	Data do closing	Receita anual <sup>1</sup>	EBITDA anual <sup>1</sup>
Daviso	Consumo	Março, 2021	Maio, 2021	R\$ 147 MM	R\$ 23 MM
FW	Consumo	Março, 2021	Novembro, 2021	R\$ 151 MM	R\$ 29 MM
Cirúrgica Mafra	Serviços	Agosto, 2021	Dezembro, 2021	R\$ 170 MM	R\$ 15 MM
Profarma Specialty (PFS)	Hospitais e Clínicas	Agosto, 2021	Aguardando closing	R\$ 1.650 MM	R\$ 70 MM
Tecno4	Hospitais e Clínicas	Outubro, 2021	Novembro, 2021	R\$ 45 MM	R\$ 4 MM
Pointmed	Hospitais e Clínicas	Outubro, 2021	Novembro, 2021		
Apijã	Laboratórios	Novembro, 2021			
Laborsys	Laboratórios	Novembro, 2021	Dezembro, 2021	R\$ 78 MM	R\$ 14 MM
Macromed	Laboratórios	Novembro, 2021			
Medcare	Hospitais e Clínicas	Dezembro, 2021	Fevereiro, 2022	R\$ 15 MM	R\$ 1,7 MM
BEMK	Hospitais e Clínicas	Dezembro, 2021	Fevereiro, 2022		
Azimute Med	Serviços	Janeiro, 2022	Aguardando closing	R\$ 34 MM	R\$ 3,6 MM
FAMAP	Serviços	Abril, 2022	Aguardando closing	R\$ 153,5 MM	R\$ 58 MM
LIFE	Serviços	Abril, 2022	Aguardando closing		
PHD	Serviços	Abril, 2022	Aguardando closing	R\$ 105,5 MM	R\$ 17,5 MM
Boxifarma	Serviços	Abril, 2022	Abril, 2022	R\$ 1,8 MM	N/A

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

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 1T22 | [Viveo](#)

## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

R\$ mil	1T22	1T21	Var. 1T22/1T21
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.899.854</b>	<b>1.485.087</b>	<b>27,9%</b>
Custos	(1.601.578)	(1.281.475)	25,0%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>298.276</b>	<b>203.612</b>	<b>46,5%</b>
<b>Margem Bruta</b>	<b>15,7%</b>	<b>13,7%</b>	<b>2,0 p.p</b>
<b>Despesas Gerais e Administrativas</b>	<b>(174.790)</b>	<b>(138.439)</b>	<b>26,3%</b>
Despesas com vendas	(51.981)	(41.388)	25,6%
Despesas gerais e administrativas	(123.020)	(93.725)	31,3%
Perdas não recuperabilidade dos ativos	563	(1.504)	-137,4%
Outras receitas e despesas	362	(580)	-162,4%
Participação por equivalência	(714)	(1.242)	-42,5%
Não recorrentes	3.305	20.761	-84,1%
Depreciação e amortização	40.532	21.903	85,1%
<b>EBITDA</b>	<b>164.018</b>	<b>87.075</b>	<b>88,4%</b>
<b>Margem Ebitda</b>	<b>8,6%</b>	<b>5,9%</b>	<b>2,8 p.p</b>
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>167.323</b>	<b>107.837</b>	<b>55,2%</b>
<b>Margem Ebitda Ajustada<sup>1</sup></b>	<b>8,8%</b>	<b>7,3%</b>	<b>1,5 p.p</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(36.352)</b>	<b>(16.740)</b>	<b>117,2%</b>
IR e CSLL	9.870	(14.370)	-168,7%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>97.004</b>	<b>34.063</b>	<b>184,8%</b>
Lucro Líquido Ajustado	99.185	47.768	107,6%
<b>Margem Líquida Ajustada<sup>1</sup></b>	<b>5,2%</b>	<b>3,2%</b>	<b>2,0 p.p</b>

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

## RECEITA LÍQUIDA

A Receita Líquida da Viveo no 1T22 totalizou R\$ 1.899,9 milhões, crescimento 27,9% em relação ao 1T21. Sendo que o crescimento orgânico da Receita Líquida entre os períodos foi de 17,5%.

R\$ mil	1T22	1T21	Var. 1T22/1T21
Hospitais e clínicas	1.564.657	1.294.261	20,9%
Laboratórios	76.503	60.250	27,0%
Varejo	191.219	113.249	68,8%
Serviços	67.475	17.327	289,4%
<b>Total</b>	<b>1.899.854</b>	<b>1.485.087</b>	<b>27,9%</b>

No 1T22 o canal de hospitais e clínicas apresentou Receita Líquida de R\$ 1.564,7 milhões, crescimento de 20,9% em relação ao 1T21 explicado principalmente pelos seguintes fatores: (i) aceleração da demanda de oncologia, com a retomada dos diagnósticos e tratamentos pós o efeito do COVID-19 e aumento das vendas/market share para clínicas oncológicas; (ii) ganho de market share em vacinas, principalmente em campanhas como a da gripe; (iii)

**Comentário do Desempenho**

crescimento de 87% no 1T22 (versus 1T21) dos contratos em carteira do mercado público, mantendo a nossa disciplina de avaliação prévia do rating de risco do cliente e ROIC dos contratos; e (iv) as aquisições de Tecno 4/ Pointmed (nov/21) e Medcare/ BEMK (fev/22). Como contrapartida, a venda de EPIS e outros produtos mais relacionados ao combate da pandemia apresentaram queda na comparação com o mesmo trimestre do ano anterior. Cabe ainda ressaltar que historicamente março é um mês de maior volume em função do reajuste da CMED<sup>1</sup> que ocorre anualmente em abril e a Viveo teve recorde de vendas esse ano. **O crescimento orgânico foi de 19,6% no 1T22 vs 1T21.**

O **canal de laboratórios**, que inclui as empresas (Biogene, Biogenetix e Vitalab) adquiridas em abril de 2020 e (Apijã, Laborsy e Macromed) adquiridas em dezembro de 2021, responsáveis pela distribuição de reagentes (analíticos), e a Diagnóstica Cremer, com a venda de materiais pré-analíticos, apresentou crescimento de 27,0% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior devido principalmente às novas aquisições no período. Expurgando, as aquisições o canal de laboratórios teve uma queda de 3,5% no 1T22 versus o 1T21 explicado principalmente por (i) preço em EPIS, (especialmente luvas) e nos testes de COVID e (ii) volume na venda de teste de COVID no 1T22 que apesar do aumento da demanda em janeiro de 2022 decorrente da variante Ômicron, não tinha produtos disponíveis para venda. Excluindo o efeito Covid-19 e normalizando o efeito de preço sell-out de aquisição de luvas, tivemos aumento de 19,3% na receita líquida e 20,7% no número de clientes.

O **canal de varejo** apresentou R\$ 191,2 milhões de Receita Líquida no 1T22, crescimento de 68,8% em relação ao 1T21. O aumento é explicado principalmente pelas aquisições de Daviso (mai/21) e FW (nov/21) e do crescimento das vendas da Flexicotton depois que ela passou a fazer parte do ecossistema da Viveo (outubro de 2020). **O crescimento orgânico foi de 8,8% no 1T22 vs 1T21**, impactado negativamente pela menor venda de EPIS e produtos relacionados ao combate da pandemia. Contudo, se expurgarmos nos períodos as vendas de EPIS (luvas e máscaras), o canal de varejo teria tido um aumento de 29,3% por conta do maior volume de venda de produtos manufaturados.

Já o **canal de serviços**, apresentou R\$ 67,5 milhões de Receita Líquida no 1T22, crescimento de 289,4% em relação ao 1T21. A aquisição da Cirúrgica Mafra em dezembro de 2021 contribuiu positivamente para o crescimento desse canal. **O crescimento orgânico foi de 24,7% no 1T22 vs 1T21**, evidenciando o avanço da agenda de serviços com a Health Log.

O resultado da Far.me é registrado via equivalência patrimonial. O crescimento da base de clientes no 1T22, comparado com o mesmo período de 2021 foi de 189%, encerrando com 2.183 pacientes atendidos, incluindo os pacientes recorrentes usuários da Box (1.239) e os pacientes atendidos pelo programa de suporte ao paciente (PSP) nas relações comerciais com diversos planos de saúde. Em março de 2022, foi anunciada a parceria entre a Far.me a Porto Seguro Saúde, os beneficiários além de receberem seus medicamentos de forma mais rápida, terão acesso a serviços personalizados da Mafra Hospitalar.

A Far.me possui uma solução de assistência farmacêutica especializada e de acompanhamento de pacientes, integrado à distribuição de produtos, que oferece cuidado e eficiência desde a requisição de compra à entrega, na instituição ou na casa do paciente.

Todos os processos são 100% rastreáveis e acompanhados por um time de farmacêuticos especializados. Os produtos e serviços oferecidos: Far.me Box; Delivery de Medicamentos e Produtos para a Saúde; PSP. A aquisição da Boxifarma, anunciada em 19 de abril de 2022, irá reforçar essa estratégia e permitir a expansão do geográfica da tese, além de adicionar tecnologia e maior automação nos processos.

**LUCRO BRUTO**

R\$ mil	1T22	1T21	Var. 1T22/1T21
Lucro Bruto	298.276	203.612	46,5%
<b>Margem Bruta</b>	<b>15,7%</b>	<b>13,7%</b>	<b>2,0 p.p.</b>

<sup>1</sup> Anualmente, a Câmara de Regulação do Mercado de Medicamentos (CMED) aprova o percentual máximo de reajuste para os preços dos medicamentos. Em 2022, a partir de 1 de abril os medicamentos podem ser reajustados em até 10,89%.

**Comentário do Desempenho**

O Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 298,3 milhões, crescimento de 46,5% em relação ao 1T21. O **crescimento orgânico foi de 17,2% no 1T22 vs 1T21**.

A Margem Bruta no 1T22 foi de 15,7%, aumento de 2,0 p.p em relação ao 1T21, em função principalmente da melhoria da margem no canal de hospitais e clínicas decorrente de mix, com (i) maior venda de materiais médicos ex-EPIs, que possuem margens mais elevadas (as aquisições de Tecno4, Pointmed, BEMK e Medicare contribuíram para esse aumento), (ii) maior receita para o governo, (iii) melhoria na margem da Tecnocold (vacinas) e (iv) incremento da receita com vendas na modalidade de OL (operações logísticas). Demais aquisições também contribuíram para incremento da Margem Bruta, pois possuem margens superiores à margem média do portfólio.

**DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS**

R\$ mil	1T22	1T21	Var. 1T22/1T21
Despesas com vendas	(51.981)	(41.388)	25,6%
Despesas gerais e administrativas	(123.020)	(93.725)	31,3%
Perdas pela não recuperabilidade de ativos	563	(1.504)	-137,4%
Outras receitas e despesas	362	(580)	-162,4%
Participação por equivalência	(714)	(1.242)	-42,5%
<b>TOTAL DESPESAS</b>	<b>(174.790)</b>	<b>(138.439)</b>	<b>26,3%</b>
<b>% DA RL</b>	<b>-9,2%</b>	<b>-9,3%</b>	<b>0,1 p.p</b>
Não recorrentes (despesas)	3.305	20.761	-84,1%
<b>Total Despesas ex não recorrentes</b>	<b>(171.485)</b>	<b>(117.678)</b>	<b>45,7%</b>
<b>% DA RL</b>	<b>-9,0%</b>	<b>-7,9%</b>	<b>-1,1 p.p</b>
Depreciação	32.727	15.901	105,8%
<b>% da RL ex não recorrentes e ex depreciação</b>	<b>-7,3%</b>	<b>-6,9%</b>	<b>-0,5 p.p</b>

No 1T22, a Companhia registrou R\$ 174,8 milhões na linha de Despesas Gerais e Administrativas, aumento de 26,3% em relação ao 1T21, crescimento inferior ao crescimento da receita, já demonstrando o início da captura das sinergias dos M&As de 2021.

As **Despesas com Vendas** no trimestre somaram R\$ 52,0 milhões, aumento de 25,6% em relação ao 1T21. Esse desempenho é explicado basicamente pelas aquisições realizadas nos últimos 12 meses e pelo aumento das vendas.

As **Despesas Gerais e Administrativas** no trimestre totalizaram R\$ 123,0 milhões, crescimento de 31,3% em relação ao 1T21. A depreciação registrada nessa rubrica contribuiu com R\$ 16,8 milhões do aumento entre trimestres, excluindo esse efeito, o aumento seria de 16,0%. Esse aumento deve-se à maior provisão de bônus, além da adição das novas empresas.

Cabe ressaltar que tivemos também sucesso na estratégia de cobrança que gerou um impacto positivo na rubrica de Perda pela não recuperabilidade dos ativos (provisão para devedores duvidosos).

No 1T22, a depreciação e amortização somaram R\$ 40,5 milhões versus R\$ 21,9 milhões no 1T21, sendo o montante registrado nas despesas de R\$ 32,7 milhões e R\$ 15,9 milhões.

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 1T22 | [Vídeo](#)EBITDA<sup>2</sup> E EBITDA AJUSTADO

R\$ mil	1T22	1T21	Var. 1T22/1T21
<b>Lucro Líquido</b>	97.004	34.063	184,8%
IR e CSLL	9.870	(14.370)	-168,7%
Resultado Financeiro	(36.352)	(16.740)	117,2%
Depreciação e Amortização	(40.532)	(21.903)	85,1%
<b>EBITDA</b>	<b>164.018</b>	<b>87.075</b>	<b>88,4%</b>
Margem EBITDA	8,6%	5,9%	2,8 p.p
Não recorrentes	3.305	20.761	-84,1%
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>167.323</b>	<b>107.837</b>	<b>55,2%</b>
Margem Ajustada <sup>3</sup>	8,8%	7,3%	1,5 p.p

<sup>3</sup> Considera o EBITDA Ajustado dividido pela Receita Líquida.

O EBITDA da Companhia foi de R\$ 164,0 milhões no 1T22, aumento de 88,4% relação ao mesmo período de 2021. O crescimento orgânico do EBITDA Ajustado foi de 26,9% no 1T22 vs 1T21, com expansão de 0,6 p.p. de margem.

No 1T22, o aumento da Margem Ajustada foi de 1,5 p.p em relação ao 1T21. Esse aumento reflete a melhoria da margem bruta, capturas de sinergias e aquisições com margem acima da média do portfólio. Vale ressaltar que esse foi o trimestre com a melhor margem EBITDA ajustada da história da Companhia.

Despesas não recorrentes (R\$ mil)	1T22	1T21	Var. 1T22/1T21
Despesas com M&A e Consultorias	1.964	14.341	-86,3%
Escrow account	707	5.838	-87,9%
Processos ICMS - base PIS/Cofins	192	-	NA
Outros	442	583	-24,1%
<b>Total</b>	<b>3.305</b>	<b>20.762</b>	<b>-84,1%</b>

Despesas com M&A e Consultorias: despesas relativas à contratação de consultorias, assessorias e outros gastos relativos à execução e integração das empresas adquiridas;

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

Processos ICMS – base PIS/Cofins: ação tributária para exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins.

<sup>2</sup> O EBITDA (sigla em inglês para lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização) não é uma medida financeira segundo o BR GAAP, as Normas Internacionais de Contabilidade ou o IFRS e não deve ser considerado isoladamente como medida de desempenho operacional ou alternativa ao fluxo de caixa operacional como medida de liquidez. Esse indicador é uma medida gerencial, apresentado de forma a oferecer informações adicionais sobre a geração operacional de caixa.

**Comentário do Desempenho****RESULTADO FINANCEIRO**

R\$ mil	1T22	1T21	Var. 1T22/1T21
Receitas Financeiras	157.725	64.632	144,0%
Despesas Financeiras	(194.077)	(81.372)	138,5%
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(36.352)</b>	<b>(16.740)</b>	<b>117,2%</b>

No 1T22, o Resultado Financeiro Líquido da Companhia foi negativo em R\$ 36,4 milhões, aumento de 117,2% em relação ao 1T21.

As Receitas Financeiras totalizaram R\$ 157,7 milhões no 1T22, aumento de R\$ 93,0 milhões na comparação com 1T21. Tal resultado deve-se ao maior saldo médio de R\$ 1.727,0 milhões no 1T22 vs R\$ 533,5 milhões no 1T21 e ao aumento do CDI entre os períodos (11,65% no 1T22 vs 2,65% no 1T21).

As Despesas Financeiras foram de R\$ 194,1 milhões, acréscimo de R\$ 112,7 milhões em relação ao 1T21. Esse aumento deve-se principalmente aos seguintes fatores: (i) maiores despesas com juros sobre empréstimos por conta do aumento da taxa SELIC; e (ii) atualização monetária das parcelas retidas dos M&As, que são corrigidas pelo CDI.

**IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

A Companhia registrou no trimestre receita de R\$ 9,9 milhões de Imposto de Renda e Contribuição Social versus uma despesa de R\$ 13,7 milhões no 1T21. Esse resultado deve-se, principalmente, aos seguintes fatores no 1T22: (i) conclusão dos laudos de aquisições de controladas, gerando utilização de créditos fiscais de prejuízos e bases negativas da Expressa e amortização de intangíveis das empresas totalizando R\$ 23,7 milhões; e (ii) contabilização da subvenção para investimento (incentivo fiscal) no montante de R\$ 11,6 milhões.

**LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO**

R\$ mil	1T22	1T21	Var. 1T22/1T21
<b>Lucro líquido</b>	<b>97.004</b>	<b>34.063</b>	<b>184,8%</b>
Ajustes do EBITDA*	2.181	13.702	-84,1%
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>99.185</b>	<b>47.766</b>	<b>107,6%</b>
<b>Margem líquida ajustada</b>	<b>5,2%</b>	<b>3,2%</b>	<b>2,0 p.p</b>

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

<sup>1</sup> Para mais informações vide Nota Explicativa 12 (a)

<sup>2</sup> Para mais informações vide Nota Explicativa 20 (b)

No 1T22, o Lucro Líquido Ajustado foi de R\$ 99,2 milhões, crescimento de 107,6% em comparação ao 1T21. Já a Margem Líquida Ajustada foi de 5,2% no 1T22, 2,0 p.p. acima do 1T21.

O Lucro Líquido foi ajustado pelas mesmas despesas não recorrentes utilizadas para ajustar o EBITDA, líquidas de IR e CSLL na alíquota de 34%.

**RETORNO SOBRE CAPITAL INVESTIDO - ROIC**

ROIC é o lucro operacional ajustado (EBIT) depois do imposto de renda e contribuição social dividido pelo capital investido total da Companhia, sendo o Capital Investido Total calculado pela soma de Capital de Giro e Ativo Fixo ("Capital Investido Total"). A título exemplificativo, Capital de Giro = Contas a Receber + Estoques + Tributos a

**Comentário do Desempenho**

Recuperar – Fornecedores – Salários e Obrigações Sociais a Pagar – Tributos a Recolher – Adiantamentos de Clientes, sendo as contas de Capital de Giro todas correntes e de curto prazo.

A alíquota padrão para cálculo do imposto de renda e contribuição social é de 34% sobre o lucro operacional. **Anualizando o 1T22, o ROIC da Companhia foi de 21,7%.**

**BALANÇO PATRIMONIAL**

ATIVO	31/mar 2022	31/dez 2021	Var.	PASSIVO	31/mar 2022	31/dez 2021	Var.
Caixa e equivalentes de caixa	1.276.377	1.364.846	-6,5%	Fornecedores	1.068.218	1.153.461	-7,4%
Aplicações financeiras	480.956	838.879	-42,7%	Fornecedores - reverse factoring	140.981	139.868	0,8%
Contas a receber de clientes	1.426.110	1.183.243	20,5%	Obrigações fiscais	79.190	59.862	32,3%
Estoques	1.038.688	946.297	9,8%	Empréstimos e financiamentos	165.275	174.878	-5,5%
Tributos a recuperar	161.247	145.489	10,8%	Debêntures	114.139	75.026	52,1%
Derivativos	585	2.753	-78,8%	Salários e obr. Sociais a pagar	77.866	72.860	6,9%
Outros ativos	87.601	97.798	-10,4%	Tributos a recolher parcelados	3.037	3.237	-6,2%
Transações com partes relac.	8.306	8.109	2,4%	Adiantamentos de clientes	22.832	8.702	162,4%
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>4.479.870</b>	<b>4.587.414</b>	<b>-2,3%</b>	Dividendos a pagar	56.328	124.313	-54,7%
				Passivo de arrendamento	49.855	51.246	-2,7%
Contas a receber de clientes	10.253	9.786	4,8%	Provisões	2.213	3.622	-38,9%
Tributos a recuperar	141.369	147.024	-3,8%	Obr. com ex-acionistas subsidiária	91.959	97.661	-5,8%
Depósitos judiciais	169.290	186.425	-9,2%	Obr. por aquisição de invest.	61.000	63.329	-3,7%
Ativo fiscal diferido	174.979	136.285	28,4%	Outros passivos	106.090	96.219	10,3%
Outros ativos	21.639	20.242	6,9%	<b>Total do passivo circulante</b>	<b>2.038.983</b>	<b>2.124.284</b>	<b>-4,0%</b>
Investimentos	1.041	1.751	-40,5%				
Imobilizado	307.578	293.914	4,6%	Empréstimos e financiamentos	311.264	366.348	-15,0%
Intangível	1.399.654	1.397.614	0,1%	Debêntures	1.495.591	1.510.946	-1,0%
Direito de uso do ativo	111.214	116.735	-4,7%	Obr. por aquisição de invest.	469.615	476.693	-1,5%
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>2.337.017</b>	<b>2.309.776</b>	<b>1,2%</b>	Tributos a recolher e parcelados	12.961	12.445	4,1%
				Tributos diferidos	45.434	49.090	-7,4%
<b>Total do ativo</b>	<b>6.816.887</b>	<b>6.897.190</b>	<b>-1,2%</b>	Provisões	45.146	44.245	2,0%
				Passivo de arrendamento	80.753	86.024	-6,1%
				Derivativos	52.819	6.740	683,7%
				Repasse ação tributária	68.900	68.900	0,0%
				Outros passivos	537	458	17,2%
				<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>2.583.020</b>	<b>2.621.889</b>	<b>-1,5%</b>
				Capital social	1.771.044	1.771.044	0,0%
				Reserva de capital	-243.169	-204.905	18,7%
				Reserva de lucros	667.009	584.878	14,0%
				<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>2.194.884</b>	<b>2.151.017</b>	<b>2,0%</b>
				<b>Total do passivo e PL</b>	<b>6.816.887</b>	<b>6.897.190</b>	<b>-1,2%</b>

**Ativo**

O ativo circulante da Companhia em 31 de março de 2022 foi de R\$ 4.479,9 milhões, redução de 2,3% em relação ao ativo circulante em 31 de dezembro de 2021. O ativo não circulante em 31 de março de 2022 foi de R\$ 2.337,0 milhões, incremento de 1,2% comparando ao ativo não circulante em 31 de dezembro de 2021.

**Comentário do Desempenho****Passivo**

O passivo circulante encerrou 31 de março de 2022 no valor de R\$ 2.039,0 milhões, redução de 4,0% em relação à posição de 31 de dezembro de 2021. Já o passivo não circulante atingiu R\$ 2.583,0 milhões, diminuição de 1,5% em relação a posição de 31 de dezembro de 2021.

O patrimônio líquido ao final de março de 2022 era de R\$ 2.194,9 milhões, crescimento de 2,0% em relação à posição de 31 de dezembro de 2021, especialmente em função da reserva de lucros a realizar.

**Empréstimos, financiamentos e debêntures**

Em 31 de março de 2022, o endividamento bruto da Companhia, considerando derivativos, era de R\$ 2.138,5 milhões, maior em R\$ 7,3 milhões do que o saldo apurado em 31 de dezembro de 2021.

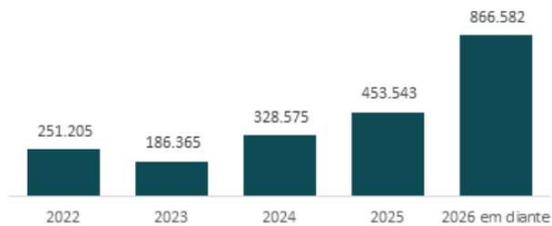
Assim, no encerramento do 1T22, a Viveo apresentava dívida líquida de R\$ 381,2 milhões, comparado à posição de caixa líquido de R\$ 72,5 milhões no encerramento do exercício de 2021.

No decorrer do 1T22 foram pagos R\$ 51,9 milhões em juros e principal dos empréstimos, financiamentos e debêntures.

Com relação ao perfil de vencimento, ao final do 1T22, 86,62% da dívida da Companhia tinha seu vencimento no longo prazo, sendo que o prazo médio do endividamento é de 4,8 anos. 87,85% da dívida é contratada em moeda nacional e praticamente toda a parcela registrada em moeda estrangeira está integralmente "hedgeada" com instrumentos financeiros para o real. No 1T22, o custo médio da dívida da Companhia foi de CDI + 2,01% e no 4T21 foi CDI + 2,19%.

Empréstimos e Financiamentos (R\$ Milhões)	31/03/2022	31/12/2021	Var.
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	1.757,2	2.203,7	-20,3%
Empréstimos e Financiamentos	476,5	541,3	-12,0%
Debêntures	1.609,7	1.585,9	1,5%
Instrumentos de Derivativos <sup>1</sup>	52,2	4	1.205,0%
<b>Dívida/(Caixa) Líquido</b>	<b>381,2</b>	<b>(72,5)</b>	<b>-625,8%</b>

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

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

## Comentário do Desempenho

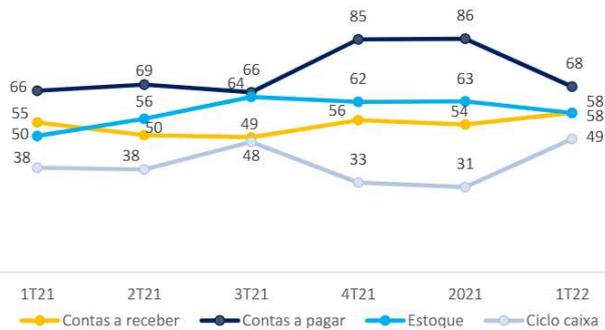
Adicionalmente, as aquisições geraram obrigações futuras de pagamentos, que podem se materializar integralmente ou parcialmente. Hoje o saldo a pagar em função dos M&As é de R\$ 530,6 milhões, com cronograma conforme abaixo.

Cronograma de amortização	
2022 (CP)	61.000
2023	105.247
2024	103.346
2025	99.109
2026	105.258
2027	56.655
<b>Total</b>	<b>530.615</b>

## CICLO DE CAIXA

O ciclo de caixa do 1T22 foi de 49 dias, 11 dias superior ao registrado no mesmo trimestre de 2021. Esse aumento deve-se principalmente ao aumento estratégico dos estoques frente ao reajuste da CMED que ocorre anualmente a partir de abril de 2022.

Ciclo de Caixa (Dias)



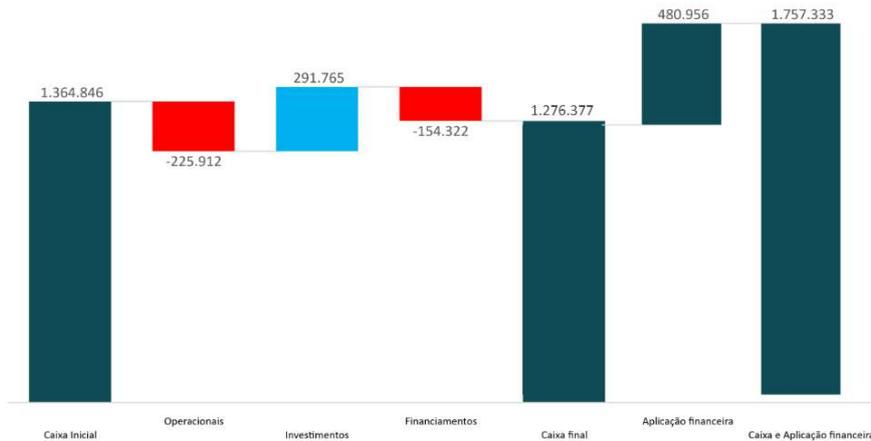
## FLUXO DE CAIXA

No final do 1T22, o caixa e equivalente de caixa foi de R\$ 1.276,4 milhões, redução de R\$ 88,5 milhões em relação ao saldo inicial do período. Considerando as aplicações financeiras<sup>3</sup> de R\$ 481,0 milhões, o saldo final de caixa, equivalentes e aplicação financeira é de R\$ 1.757,3 milhões.

No 1T22 foram consumidos R\$ 225,9 milhões nas atividades operacionais (R\$ 407,6 milhões nas variações de ativos e passivos, principalmente em função do maior estoque frente ao aumento da CMED) e R\$ 154,3 milhões nas atividades de financiamentos com pagamento de JCP, recompra de ações e pagamento de empréstimos e debêntures. As atividades de investimento geraram R\$ 291,8 milhões principalmente devido às aplicações financeiras parcialmente compensadas pelos pagamentos decorrentes das aquisições (parcelas retidas) da Flexicotton no valor de R\$ 31,7 milhões e FW no valor de R\$ 2,3 milhões.

<sup>3</sup> Aplicações financeiras acima de 3 meses

## FLUXO DE CAIXA (R\$ Mil)



## SUSTENTABILIDADE NOS NEGÓCIOS

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

Em março de 2022, a Viveo divulgou seu primeiro relatório de sustentabilidade. A publicação está alinhada à diretrizes da Global reporting Initiative (GRI) e apresenta o compromisso e desempenho da Companhia em relação a temas ambientais, sociais e de governança, além de desempenho sobre o negócio e a estratégia de longo prazo.

A agenda ESG teve duas importantes evoluções no tema de logística sustentável. A primeira foi a aquisição de caminhões elétricos para coletas e *last mile* em São Paulo e Brasília gerando redução de gases de efeito estufa e ruídos de motores de combustão nestes grandes centros. Ao todo foram realizadas 1.938 entregas totalizando 20.747 km percorridos, com isso foram evitados a emissão de 5.082,77 KG de CO<sup>2</sup>.

A segunda iniciativa são as caixas termolábeis retornáveis para produtos da cadeia fria de 2 a 8 graus, retirando o custo de isopores e elementos refrigerantes, além do custo do tratamento destes resíduos após sua utilização. A Health Log já opera com 140 caixas de embalagens retornáveis com tecnologia de PCM (*Phase Change Material*). No 1T22 foram retirados de 3,2 toneladas de isopor e elementos refrigerantes do Meio Ambiente.



## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 1T22 | [Viveo](#)

### Parceria sustentável

Pensando em toda a frota da área comercial, a Viveo fez uma parceria sustentável com a empresa Movida. Essa é uma iniciativa que consiste em neutralizar as emissões de gases de efeito estufa geradas nos contratos de locação por meio do plantio de árvores nativas no corredor de biodiversidade do Rio Araguaia, um dos maiores corredores de natureza do mundo.

### Energia renovável

Em linha com essa estratégia, um dos focos da Companhia é a redução das emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE) e, por isso, está investindo em tecnologias de geração de energia a partir do uso de biomassa, um combustível renovável. Com a nova tecnologia, a Viveo substituiu o combustível fóssil por biomassa, proveniente de madeira de eucalipto de reflorestamento. Com esse investimento, a Companhia pretende alcançar 95% de geração de calor com fontes renováveis em todas as unidades de produção em 2022. Além disso, de toda energia elétrica utilizada no Grupo, 93,4% é proveniente de fontes renováveis, adquirida por meio de contratos no mercado livre de energia.

### Selo I-REC

A Viveo conquistou o selo I-REC, mundialmente reconhecido e que certifica que 100% da energia consumida pela empresa em 2020 foi proveniente de fontes renováveis. Somente no ano passado as emissões de CO<sub>2</sub> foram reduzidas em aproximadamente 3.685 toneladas. A certificação é um importante passo para a Companhia e reforça seu compromisso em ESG.

### Signatários da Better Cotton Initiative

Dentre todas essas iniciativas pioneiras no setor da saúde, a Viveo também se tornou signatária da Better Cotton Initiative (BCI), um grupo de governança multissetorial que promove melhorias nos padrões na agricultura e nas práticas de cultivo de algodão pluma. A BCI também atua no sentido de assegurar importantes questões sociais da cadeia produtiva, como os direitos trabalhistas, a igualdade de gênero e a prevenção do trabalho escravo e infantil. A totalidade de algodão pluma adquirida pela Viveo vem de fazendas certificadas BCI. Com isso, a Companhia traz maior transparência para toda a cadeia produtiva e reafirma o cuidado e zelo por todo o ecossistema. Como signatária da iniciativa, a Viveo poderá repassar os créditos recebidos para seus clientes.

### Comunidades

A Viveo também está comprometida com mobilização, engajamento e contribuição que apoie o desenvolvimento de entidades de saúde e comunidades em vulnerabilidade. No ano passado, toda a produção de máscaras e álcool gel da primeira semana foi doada a instituições de saúde para ajudar no combate ao Covid-19, além do apoio à crise de Manaus, e outras diversas doações.

**Comentário do Desempenho****COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA**

Em 31/03/2022:

Acionista	# Ações	% Participação
Genoma VI Fdo. de Inv. Em Part. Multiestratégia	116.026.207	40,55%
Fundo de Invest. Em Part. Mult. Genoma I	50.299.936	17,58%
Diretoria Estatutária	4.116.725	1,44%
Tesouraria	2.623.600	0,92%
<b>Ações em circulação</b>	<b>113.056.892</b>	<b>39,51%</b>
Governo de Singapura	25.100.401	8,77%
Outros	87.956.491	30,74%
<b>TOTAL</b>	<b>286.123.360</b>	<b>100,00%</b>

**MERCADO DE CAPITALIS**

Listadas no Novo Mercado da B3, segmento que concentra as empresas com maiores níveis de governança corporativa, as ações da Viveo (VVEO3) compõem as carteiras dos índices IGCX, IGNM e ITAG, sendo que os dois primeiros reúnem Companhias com altos níveis de governança e, o último, refere-se às ações com *Tag Along* diferenciado.

Desde o IPO, entre 06/08/2021 e 31/03/2022, as ações da Companhia (VVEO3) apresentaram desvalorização de 18,6%, comparado ao desempenho de -2,3% e -4,0% do Ibovespa e ITAG, respectivamente. O valor de mercado da Companhia atingiu R\$ 4,74 bilhões ao final de março de 2022.

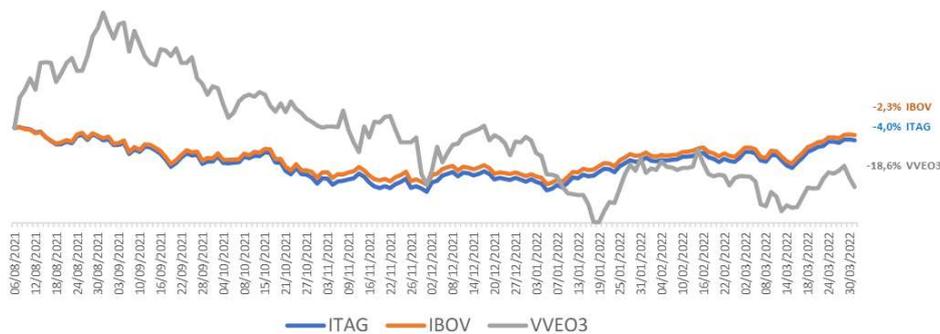
Foram registrados 438.046 negócios em média no 1T22. O volume médio diário negociado na B3, ao fim do período, atingiu R\$ 6.774.852.

	VVEO3 *	Valor de mercado	Volume financeiro
30/12/2021	R\$18,87	R\$ 5,40 bilhões	6.160.646
31/03/2022	R\$ 16,00	R\$ 4,74 bilhões	1.808.228
<b>Varição</b>	<b>-15,21%</b>	<b>-15,21%</b>	<b>-70,65%</b>

\* Preço de fechamento ajustado por proventos.

**VVEO3 comparado ao IBOV e ITAG**

06/08/2021 a 31/03/2022:



## Comentário do Desempenho

### GLOSSÁRIO

**3PL:** Operador logístico terceirizado

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

**CD:** Centro de distribuição

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

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

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

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

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

**D2P:** Direct to Patient

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

## Notas explicativas às Informações Financeiras Intermediárias

### 1. Contexto operacional

A CM Hospitalar S.A. (“Companhia” ou “Controladora”), constituída em 16 de agosto de 2010 como CM Hospitalar Ltda., 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) e Recife (Pernambuco). As informações financeiras intermediárias 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, atuando principalmente no comércio de produtos para saúde, além da participação em outros investimentos. Atua em todo o Brasil com uma forte estrutura comercial e logística. O planejamento de médio e longo prazo do Grupo engloba a aquisição de empresas do portfólio e um importante fortalecimento comercial e crescimento orgânico em todo o Brasil, ampliando sua posição de distribuição de medicamentos e materiais hospitalares, produção de materiais e prestação de serviço.

Seguindo o movimento estratégico de fortalecer o ecossistema e de ampliar o portfólio de soluções oferecidos para o mercado da saúde, a Viveo concluiu, em 25 de Fevereiro de 2022, a efetiva aquisição da totalidade das quotas de emissão da MedCare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares EIRELI (“Medcare”) e da Manganelli & Tesser Comércio de Produtos e Equipamentos Hospitalares EIRELI (“BEMK”). Medcare e BEMK atuam na importação e distribuição de materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, exames point of care, entre outros.

A Companhia assinou em 13 de Agosto de 2021, contrato definitivo de compra de ações com a Profarma Specialty S.A (Profarma Specialty). A Profarma Specialty oferece soluções integradas de distribuição, farmácia de especialidades e serviços de suporte ao paciente. Possui cinco centros de distribuição em todo país e quatro farmácias especializadas com foco em delivery.

Em 27 de abril foi publicado no site do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), a aquisição da totalidade das ações, a referida decisão será ainda publicada em Diário Oficial da União e após publicação estará sujeita a avocação do ato de concentração pelo prazo de 15 dias. Caso não ocorra a avocação no prazo antes citado, a decisão transitará em julgado, tornando-se definitiva. A Companhia voltará a informar a seus acionistas e ao mercado em geral quaisquer desenvolvimentos relevantes em relação a Transação.

Além da Profarma Specialty, em 20 de Janeiro de 2022, foi aprovado a celebração de um contrato vinculante referente à aquisição das ações representativas da totalidade do capital social de emissão da Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A. A Azimute Med atua no setor de saúde, sendo uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP) e também está sujeita à aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – (CADE).

Em 20 de Janeiro de 2022, o Conselho de Administração aprovou a abertura de um programa de recompra de ações da Companhia (“Programa de Recompra”). O objetivo do programa 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. O prazo do Programa de Recompra será de 18 meses, iniciando em 21 de janeiro de 2022 e encerrando em 21 de julho de 2023.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

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

Controladas	Principal atividade	% participação			
		31/03/2022		31/12/2021	
		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	-
Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	100	-	100	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	100	-	100	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	100	-	100	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	Distribuição de medicamentos	100	-	100	-
Flexicotton Ind. E Com. De Produtos de Higiene Pessoal S.A.	Fabricação de itens de higiene pessoal	100	-	100	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	Fabricação e comercialização de lenços umedecidos	100	-	100	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	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	-
CMI Hospitalar Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos	100	-	100	-
Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	-	-
Medicare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos.	100	-	-	-

Todas a controladas estão sediadas no Brasil.

**Descrição das controladas:****Cremer S.A. (“Cremer”)**

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

---

#### **Cremer Administradora de Bens Ltda. (“CAB”)**

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

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

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, a mesma está operando como transportadora de carga municipal, intermunicipal e interestadual em geral, principalmente com transporte de carga médica e hospitalar.

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

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

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

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

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

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

#### **Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. (“Expressa”)**

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

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

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

#### **Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. (“Daviso”)**

A Empresa, adquirida em 31 de maio de 2021, tem sede em São Paulo – SP e atua na fabricação e comercialização de lenços umedecidos para higiene pessoal nos ramos cosméticos, hospitalar, farmacêutico e infantil.

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

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

#### **Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda. (“Tecno 4”)**

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

---

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

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

#### **Macromed Produtos Hospitalares Ltda. (“Macromed”)**

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

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

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.

#### **CMI Hospitalar Ltda. (“CMI”)**

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

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

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

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

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

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

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

### **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

4

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

---

Contábeis (CPC) e IAS 34 – *Interim Financial Report*, emitido pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e também de acordo com as orientações, pronunciamentos e interpretações emitidas pelo CPC, aprovadas pela CVM.

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

A emissão das informações financeiras intermediárias condensadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 09 de Maio de 2022.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que

5

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

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, 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.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

#### 3.3.2 Julgamentos

##### Nota explicativa 15 - Arrendamentos - Determinação do prazo de arrendamento

O Grupo determina o prazo do arrendamento como o prazo contratual não cancelável, juntamente com os períodos incluídos em eventual opção de renovação na medida em que essa renovação seja avaliada como razoavelmente certa e com períodos cobertos por uma opção de rescisão do contrato na medida em que também seja avaliada como razoavelmente certa. O Grupo possui vários contratos de arrendamento que incluem opções de renovação e rescisão. O Grupo aplica julgamento ao avaliar se é razoavelmente certo se deve ou não exercer a opção de renovar ou rescindir o arrendamento. Nessa avaliação considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial o Grupo reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir (por exemplo, realização de 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.

## 4. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis e os métodos de cálculo adotados na elaboração das informações financeiras intermediárias, bem como os principais julgamentos e premissas utilizadas nas estimativas utilizadas na aplicação das práticas contábeis, são as mesmas que as adotadas quando da preparação das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

As práticas, políticas e principais políticas contábeis adotadas na elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são coerentes com as adotadas e divulgadas nas notas às demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, conforme divulgado em 10 de março de 2022 e devem ser lidos em conjunto com as presentes demonstrações interinas.

Não houve quaisquer outras mudanças, exceto a comentada no parágrafo abaixo, em relação a políticas e métodos de cálculo de estimativas adotadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 .

#### 4.1. Combinação de negócios

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

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

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

Como parte do planejamento de médio e longo prazo do Grupo, durante o primeiro trimestre de 2022 ocorreram a aquisição de duas empresas, conforme demonstrado na nota explicativa número 2.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Tecno 4, Pointmed, Macromed, Apijã e Laborsys, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios. Durante o período findo de 31 de março de 2022 a Companhia concluiu a mensuração dos ativos identificáveis adquiridos, dos passivos assumidos, e do ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill), e não houve necessidade em realizar ajustes nos valores provisórios, os mesmos se mantiveram no que havia sido reconhecido naquela data.

Em 31 de março de 2022, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Bemk e Medicare, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios.

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

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

	Bemk		Medicare	
	25/02/2022		25/02/2022	
<b>Ativo líquido da data da aquisição</b>	<b>53</b>		<b>885</b>	
Valor justo de ativos identificados				
Ativos imobilizados	1		2.222	
Estoques	41		3.423	
Marca	-		881	
Acordo de não competição	44		78	
Carteira de clientes	28		2.070	
<b>Total de ativos líquidos a valor justo</b>	<b>167</b>		<b>9.559</b>	

8

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

	<b>Bemk</b>	<b>Medcare</b>	<b>Total</b>
Parcela adquirida	100,00%	100,00%	
Contraprestação transferida a valor justo	510	16.490	17.000
Valor justo dos ativos líquidos identificados	167	9.559	9.726
<b>Ágio</b>	<b>343</b>	<b>6.931</b>	<b>7.274</b>

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

O ágio reconhecido deve-se à força de trabalho da empresa adquirida e, especialmente, pelas sinergias esperadas após a integração da empresa adquirida pela Companhia e suas controladas, considerando que o negócio adquirido é mutuamente suplementar aos negócios existentes do Grupo. Além disso, a Administração acredita que a aquisição apoiará o crescimento da sua participação de mercado, dado aos novos mercados que podem ser alcançados a partir da aquisição. Os ágios da Companhia, no montante de R\$ 7.274, são tratados como não dedutíveis para fins fiscais, até uma provável futura transação de incorporação ocorrer.

**Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli. ("Bemk")**

Em 25 de fevereiro de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli. ("Bemk"), empresa com atuação na importação e distribuição de materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, exames *point of care*, entre outros. Está estrategicamente posicionada na cidade de Porto Alegre – RS. Foram adquiridas 150 (cento e cinquenta mil) quotas da Bemk, que representam 100% do capital votante e capital total da Empresa pelo preço de R\$ 510, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 72, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 135 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iii) R\$ 303 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido.

**Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli. ("Medcare")**

Em 25 de fevereiro de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli, empresa com atuação na importação e distribuição de materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, exames *point of care*, entre outros. Está estrategicamente posicionada na cidade de Porto Alegre – RS. Foram adquiridas 5.188 (cinco milhões, cento e oitenta e oito mil) quotas da Medcare que representam 100% do capital votante e capital total da Empresa pelo preço de R\$ 16.490, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 2.339, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 4.365 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iii) R\$ 9.786 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

#### 4.1.2 Mensuração de valor justo

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

	Bemk	Medcare	Total
Ativos imobilizados	1	2.222	2.223
Estoques	41	3.423	3.464
Marca	-	881	881
Acordo de não competição	44	78	122
Carteira de clientes	28	2.070	2.098
Alocação definitiva do ágio	343	6.931	7.274
<b>Total</b>	<b>457</b>	<b>15.605</b>	<b>16.062</b>

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

#### Ativos imobilizados

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

#### Estoques

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

#### Intangível – Marca

O método utilizado para a avaliação da Marca foi o de *Relief-from-Royalty*. A premissa desta metodologia de avaliação é a suposição de que um participante de mercado seria obrigado a pagar ao proprietário do ativo intangível para ter o direito legal de utilizar sua marca. Como a propriedade da Marca existente dispensa a empresa de fazer tais pagamentos (*royalties*), o desempenho financeiro da empresa é aumentado na medida em que tais pagamentos são evitados. As principais premissas foram: (i) projeção da receita, conforme plano de negócio da Companhia, ajustado ao mercado, (ii) taxa de *royalties* (*Royalties rate*) formada por elementos comparáveis, (iii) taxa de desconto WARA (*Weighted Average Return on Assets*) formado pelo WACC (*Weighted Average Capital Cost*) adicionando um ajuste pelo risco do referido ativo, e (iv) vida útil, considerando que todas as marcas foram avaliadas com vida útil definida.

	Medcare
Valor justo da marca	881
Principais premissas:	
<i>Royalties rate</i>	1,56%
WARA	15,59%
Vida útil	6,0 anos

#### Intangível – Acordo de não competição

O método utilizado para a avaliação do acordo de não competição foi o *With and Without*. Essa metodologia tem como fundamento o cálculo do fluxo de caixa incremental de um determinado ativo. Para aplicação dessa metodologia compara-se (i) a estimativa do fluxo de caixa utilizando-se o ativo a ser avaliado com (ii) a estimativa do fluxo de caixa sem

10

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

considerar a utilização do mesmo, sendo o fluxo incremental descontado a valor presente. As principais premissas foram: (i) projeção da receita, conforme plano de negócio da Companhia, ajustado ao mercado, (ii) Percentual das receitas expostas à competição, (iii) Probabilidade de competição, (iv) taxa de desconto WARA formado pelo WACC adicionando um ajuste pelo risco do referido ativo, e (v) vida útil, considerando o prazo contratual de não competição estabelecido em cada operação.

	<b>Bemk</b>	<b>Medcare</b>
Valor justo de acordo de não competição	44	78
Principais premissas:		
Percentual das receitas expostas à competição	67%	47%
Probabilidade de competição	50%	50%
WARA	15,59%	15,59%
Vida útil	5,0 anos	5,0 anos

**Intangível – Carteira de cliente**

Foi utilizado o método de renda *Multi-Period Excess Earnings Method* – MPEEM, que possui como objetivo isolar o fluxo de caixa atribuível a um ativo intangível específico do fluxo de caixa total. Nesse método, são feitas eliminações contra o lucro líquido total, pelo uso dos ativos contribuintes, alocando o lucro excedente ao ativo intangível em avaliação. As principais premissas utilizadas foram: (i) taxa de retenção (*churn rate*), (ii) rentabilidade atribuída a carteira (EBITDA da empresa adquirida, retornando o percentual de despesas com publicidade e propaganda), (iii) ativos contributivos, (iv) taxa de desconto WARA formado pelo WACC adicionando um ajuste pelo risco do referido ativo, e (v) vida útil estimada.

	<b>Bemk</b>	<b>Medcare</b>
Valor justo carteira de clientes	28	2.070
Principais premissas:		
Taxa de retenção	43,24%	18,85%
Rentabilidade média atribuída	16,00%	17,80%
Representatividade média dos ativos contributivos	3,78%	6,80%
WARA	15,59%	15,59%
Vida útil econômica	5,0 anos	8,0 anos

**4.1.3 Informações sobre o desempenho operacional**

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

	<b>Bemk</b>	<b>Medcare</b>	<b>CM Hospitalar e controladas</b>	<b>Total</b>
Receita contribuída da data de aquisição até 31 de março de 2022	16	1.188	1.898.650	1.899.854
Lucro líquido contribuído da data de aquisição até 31 de março de 2022	(25)	341	96.688	97.004

Abaixo demonstramos a receita líquida de vendas e o resultado do exercício da adquirida combinada para o exercício de três meses findo em 31 de março de 2022, como se a data da aquisição, para a combinação ocorrida durante o exercício, fosse 1º de janeiro de 2022.

	<b>Bemk</b>	<b>Medcare</b>	<b>CM Hospitalar e controladas</b>	<b>Total</b>
Receita líquida	48	2.941	1.898.650	1.901.639
Lucro líquido	(58)	(33)	96.688	96.597

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

Na determinação desses montantes a Administração assumiu que os ajustes de valor justo, determinados provisoriamente na data da aquisição, seriam os mesmos se a aquisição tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2022.

#### 4.1.4 Custos incorridos

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no valor de R\$ 1.555 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e os custos de *due diligence* foram registrados como Despesas administrativas na demonstração de resultado.

## 5. Gestão de risco financeiro

### 5.1. Fatores de risco financeiro

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

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

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

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

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/ <i>ratings</i>
Risco de liquidez	Empréstimos e outros passivos	Previsões de fluxo de caixa	Linhas de crédito disponíveis

#### (a) Risco de mercado

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

#### b) Risco de taxas de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade do Grupo incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. O Grupo monitora

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações com instrumentos financeiros derivativos para proteção contra o risco de volatilidade dessas taxas. As taxas de juros dos ativos e passivos financeiros estão substancialmente atreladas às variações do CDI. A Companhia entende que o montante de dívida líquida apresentada na nota explicativa 5.1f – Gestão de capital, está sujeito as variações dessa taxa, no entanto não espera efeitos relevantes em decorrências de possíveis flutuações significativas nesse indicador.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação das taxas de juros aos quais a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base nas variações dos indexadores (CDI em 10,85% e TJLP em 5,80%) para os próximos doze meses (taxa anual ao final do exercício) conforme projeções divulgadas no Boletim Focus também para os próximos 12 meses. A partir do cenário provável foram determinados cenários com variações de 25% e 50%, de redução e de 25% e 50% de aumento. A análise foi elaborada apenas para a variação exposta ao indexador, e não considera os juros pré-fixados.

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

Operação	Risco	Saldo exposto 31/03/2022	Controladora				
			Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicação financeira	CDI	1.318.590	95.378	114.454	143.067	178.834	214.601
Empréstimos	CDI	(20.080)	(1.452)	(1.743)	(2.179)	(2.723)	(3.268)
Debêntures	CDI	(1.609.730)	(116.437)	(139.725)	(174.656)	(218.320)	(261.984)
Obrigação por aquisição de investimentos	CDI	(530.615)	(38.381)	(46.057)	(57.572)	(71.965)	(86.358)
<b>Taxa exposição CDI</b>		<b>(841.835)</b>	<b>(60.892)</b>	<b>(73.071)</b>	<b>(91.340)</b>	<b>(114.174)</b>	<b>(137.009)</b>
Empréstimos	TJLP	(2.352)	(91)	(109)	(136)	(171)	(205)
<b>Exposição líquida</b>		<b>(844.187)</b>	<b>(60.983)</b>	<b>(73.180)</b>	<b>(91.476)</b>	<b>(114.345)</b>	<b>(137.214)</b>

Operação	Risco	Saldo exposto 31/03/2022	Consolidado				
			Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicação financeira	CDI	1.642.594	118.814	142.577	178.221	222.777	267.332
Empréstimos	CDI	(469.716)	(33.976)	(40.771)	(50.964)	(63.705)	(76.446)
Debêntures	CDI	(1.609.730)	(116.437)	(139.725)	(174.656)	(218.320)	(261.984)
Obrigação por aquisição de investimentos	CDI	(530.615)	(38.381)	(46.057)	(57.572)	(71.965)	(86.358)
<b>Total exposição CDI</b>		<b>(967.467)</b>	<b>(69.980)</b>	<b>(83.976)</b>	<b>(104.971)</b>	<b>(131.213)</b>	<b>(157.456)</b>
Empréstimos	TJLP	(6.823)	(264)	(317)	(396)	(495)	(594)
<b>Exposição líquida</b>		<b>(974.290)</b>	<b>(70.244)</b>	<b>(84.293)</b>	<b>(105.367)</b>	<b>(131.708)</b>	<b>(158.050)</b>

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

Operação	Risco	Saldo exposto 31/12/2021	Controladora				
			Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicação financeira	CDI	1.673.471	97.508	117.009	146.261	182.827	219.392
Empréstimos	CDI	(20.066)	(1.169)	(1.403)	(1.754)	(2.192)	(2.631)
Debêntures	CDI	(1.585.972)	(92.409)	(110.891)	(138.614)	(173.267)	(207.921)
Obrigação por aquisição de investimentos	CDI	(540.022)	(31.465)	(37.758)	(47.198)	(58.997)	(70.797)
<b>Taxa exposição CDI</b>		<b>(472.589)</b>	<b>(27.535)</b>	<b>(33.043)</b>	<b>(41.305)</b>	<b>(51.629)</b>	<b>(61.957)</b>
Empréstimos	TJLP	(2.822)	(107)	(128)	(160)	(200)	(240)
<b>Exposição líquida</b>		<b>(475.411)</b>	<b>(27.642)</b>	<b>(33.171)</b>	<b>(41.465)</b>	<b>(51.829)</b>	<b>(62.197)</b>

Operação	Risco	Saldo exposto 31/12/2021	Consolidado				
			Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicação financeira	CDI	2.092.758	121.938	146.326	182.907	228.634	274.361
Empréstimos	CDI	(533.439)	(31.082)	(37.298)	(46.623)	(58.278)	(69.934)
Debêntures	CDI	(1.585.972)	(92.409)	(110.891)	(138.614)	(173.267)	(207.921)
Obrigação por aquisição de investimentos	CDI	(540.022)	(31.465)	(37.758)	(47.198)	(58.997)	(70.797)
<b>Total exposição CDI</b>		<b>(566.675)</b>	<b>(33.018)</b>	<b>(39.621)</b>	<b>(49.528)</b>	<b>(61.908)</b>	<b>(74.291)</b>
Empréstimos	TJLP	(7.787)	(295)	(354)	(442)	(552)	(663)
<b>Exposição líquida</b>		<b>(574.462)</b>	<b>(33.313)</b>	<b>(39.975)</b>	<b>(49.970)</b>	<b>(62.460)</b>	<b>(74.954)</b>

**c) Risco de taxas de câmbio**

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Ativo				
Contas a receber de clientes	-	-	11.761	12.980
Adiantamentos	264	16	264	16
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-
<b>Total Ativo</b>	<b>264</b>	<b>16</b>	<b>12.025</b>	<b>12.996</b>
Passivo				
Fornecedores	(624)	(2.800)	(20.507)	(20.068)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(253.388)	(300.800)
Instrumentos financeiros derivativos (valores notional)	-	-	246.470	292.595
<b>Total Passivo</b>	<b>(624)</b>	<b>(2.800)</b>	<b>(27.425)</b>	<b>(28.273)</b>
Exposição Líquida	<b>(360)</b>	<b>(2.784)</b>	<b>(15.400)</b>	<b>(15.277)</b>

14

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

\* 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 5,10 e EUR 5,95) 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.

<b>Controladora</b>							
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Queda 25%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>
Ativos	USD	264	(122)	(51)	20	90	161
Passivos	USD	(624)	289	121	(46)	(214)	(381)
		(360)	167	70	(26)	(124)	(220)
<b>Total líquido</b>		<b>(360)</b>	<b>167</b>	<b>70</b>	<b>(26)</b>	<b>(124)</b>	<b>(220)</b>

<b>Consolidado</b>							
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Queda 25%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>
Ativos	USD	9.157	(4.240)	(1.782)	677	3.135	5.593
Passivos	USD	(267.464)	123.851	52.044	(19.762)	(91.569)	(163.375)
Derivativos	USD	246.470	(114.129)	(47.959)	18.211	84.381	150.552
		(11.837)	5.482	2.303	(874)	(4.053)	(7.230)
Ativos	EUR	2.869	(1.260)	(455)	349	1.154	1.958
Passivos	EUR	(6.432)	2.824	1.021	(783)	(2.586)	(4.389)
		(3.563)	1.564	566	(434)	(1.432)	(2.431)
<b>Total líquido</b>		<b>(15.400)</b>	<b>7.046</b>	<b>2.869</b>	<b>(1.308)</b>	<b>(5.485)</b>	<b>(9.661)</b>

<b>Controladora</b>							
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Queda 25%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>
Ativos	USD	16	(8)	(4)	-	4	8
Passivos	USD	(2.800)	1.395	693	(10)	(712)	(1.414)
		(2.784)	1.387	689	(10)	(708)	(1.406)
<b>Total líquido</b>		<b>(2.784)</b>	<b>1.387</b>	<b>689</b>	<b>(10)</b>	<b>(708)</b>	<b>(1.406)</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

Operação	Risco	31/12/2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Consolidado	
						Aumento 25%	Aumento 50%
Ativos	USD	8.420	(4.195)	(2.083)	29	2.142	4.254
Passivos	USD	(313.191)	156.048	77.477	(1.094)	(79.666)	(158.237)
Derivativos	USD	292.595	(145.786)	(72.382)	1.022	74.427	147.831
		<b>(12.176)</b>	<b>6.067</b>	<b>3.012</b>	<b>(43)</b>	<b>(3.097)</b>	<b>(6.152)</b>
Ativos	EUR	4.576	(2.214)	(1.033)	148	1.328	2.509
Passivos	EUR	(7.677)	3.715	1.733	(248)	(2.229)	(4.210)
		<b>(3.101)</b>	<b>1.501</b>	<b>700</b>	<b>(100)</b>	<b>(901)</b>	<b>(1.701)</b>
Total líquido		<b>(15.277)</b>	<b>7.568</b>	<b>3.712</b>	<b>(143)</b>	<b>(3.998)</b>	<b>(7.853)</b>

**(d) Risco de crédito**

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

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

A exposição máxima dos ativos é representada pelos saldos das respectivas contas conforme apresentado nas respectivas notas explicativas. No período findo em 31 de março de 2022 foram reconhecidas ao resultado perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber no valor de R\$ (298) na controladora e R\$ (563) no consolidado (R\$ 429 e R\$ 1.504, respectivamente em 31 de março de 2021). A composição da carteira por vencimento por faixa de atraso encontra-se divulgada na nota explicativa 8. O Grupo registra provisão para títulos vencidos em prazo superior a 180 dias sem garantias reais. Adicionalmente, um percentual de perda esperada é mensurado com base no histórico de perda os últimos 3 anos e análise sobre fatores de mercado que poderiam indicar um aumento do risco histórico, tais como aumento repentino de inadimplência da carteira. Perda complementar para títulos a vencer e saldos vencidos até 179 dias são registrados se relevantes. Nas datas dos balanços os valores de perdas esperadas foram considerados imateriais.

**(e) Risco de liquidez**

É o risco 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.

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

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

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

	Controladora				TOTAL
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de março de 2022					
Fornecedores	660.135	-	-	-	660.135
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	89.165	-	-	-	89.165
Empréstimos e financiamentos	26.611	1.157	-	-	27.768
Debêntures	121.484	406.023	1.305.514	159.623	1.992.644
Aquisições por compra de empresas	62.451	213.557	267.235	-	543.243
Obrigações com sócios vendedores	65.903	42.352	56.432	-	164.687
Passivos de arrendamento	14.668	2.425	6.539	28.694	52.326
Outros passivos financeiros	40.872	-	-	-	40.872
<b>Saldo 31 de março de 2022</b>	<b>1.081.289</b>	<b>665.514</b>	<b>1.635.720</b>	<b>188.317</b>	<b>3.570.840</b>

	Consolidado				TOTAL
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de março de 2022					
Fornecedores	1.068.218	-	-	-	1.068.218
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	140.981	-	-	-	140.981
Empréstimos e financiamentos	189.475	231.408	169.012	-	589.895
Debêntures	121.484	406.023	1.305.514	159.623	1.992.644
Aquisições por compra de empresas	62.451	213.557	267.235	-	543.243
Obrigações com sócios vendedores	65.903	42.352	56.432	-	164.687
Passivos de arrendamento	49.855	15.538	30.855	34.360	130.608
Outros passivos financeiros	106.627	-	-	-	106.627
<b>Saldo 31 março de 2022</b>	<b>1.804.994</b>	<b>908.878</b>	<b>1.829.048</b>	<b>193.983</b>	<b>4.736.903</b>

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

	Controladora				TOTAL
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	683.110	-	-	-	683.110
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	62.921	-	-	-	62.921
Empréstimos e financiamentos	25.893	1.029	-	-	26.922
Debêntures	88.249	382.209	851.496	543.543	1.865.497
Aquisições por compra de empresas	66.102	82.170	415.402	-	563.674
Obrigações com sócios vendedores	69.990	44.104	56.432	-	170.525
Passivos de arrendamento	14.458	3.197	6.530	28.696	52.881
Outros passivos financeiros	28.811	-	-	-	28.811
<b>Saldo 31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.039.534</b>	<b>512.709</b>	<b>1.329.860</b>	<b>572.239</b>	<b>3.454.341</b>
	Consolidado				TOTAL
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	1.153.414	-	-	-	1.153.414
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	139.868	-	-	-	139.868
Empréstimos e financiamentos	205.701	241.834	161.561	27.520	636.616
Debêntures	88.249	382.209	851.496	543.543	1.865.497
Aquisições por compra de empresas	66.102	82.170	415.402	-	563.674
Obrigações com sócios vendedores	69.990	44.104	56.432	-	170.525
Passivos de arrendamento	51.246	20.874	30.837	34.313	137.270
Outros passivos financeiros	95.828	-	-	-	95.828
<b>Saldo 31 dezembro de 2021</b>	<b>1.870.398</b>	<b>771.191</b>	<b>1.515.728</b>	<b>605.376</b>	<b>4.762.692</b>

**(f) Gestão de capital**

A política do Grupo é manter uma sólida base de capital para manter a confiança dos seus credores e do mercado, além de manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora os retornos sobre capital, que o Grupo define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido. A dívida do Grupo para relação ajustada do capital ao final do exercício em 31 de março de 2022 é apresentada a seguir:

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Total dos empréstimos, financiamentos e Debêntures	2.086.269	2.127.198
Menos caixa e equivalentes de caixa	(1.276.377)	(1.364.846)
Menos aplicações financeiras	(480.956)	(838.879)
Dívida líquida	328.936	(76.527)
Total de patrimônio líquido	2.194.884	2.151.017
<b>Total de capital</b>	<b>2.523.820</b>	<b>2.074.490</b>
<b>Índice de alavancagem financeira - %</b>	<b>13,0%</b>	<b>(3,7%)</b>

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

#### (g) Risco operacional

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

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

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

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

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

#### 5.2. Instrumentos financeiros por categoria

Ativo	Categoria de instrumento financeiro	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	1.006.623	1.156.928	1.276.377	1.364.846
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	816.349	626.170	1.436.363	1.193.029
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	325.970	524.685	480.956	838.879
Dividendos a receber	Custo amortizado	127.078	144.378	-	-
Depósitos judiciais	Custo amortizado	27.655	25.955	169.290	186.425
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	585	2.753
Outros ativos	Custo amortizado	33.779	37.038	109.121	118.040
<b>Total</b>		<b>2.337.654</b>	<b>2.515.154</b>	<b>3.472.692</b>	<b>3.703.972</b>
<b>Passivo</b>					
Fornecedores	Custo amortizado	660.135	683.110	1.068.218	1.153.461
Contas a pagar operações de <i>reverse factoring</i>	Custo amortizado	89.165	62.921	140.981	139.868
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	22.432	22.888	476.539	541.226
Debêntures	Custo amortizado	1.609.730	1.585.972	1.609.730	1.585.972
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	52.819	6.740
Dividendos a pagar	Custo amortizado	45.000	112.985	56.328	124.313
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	52.326	52.881	130.608	137.270
<b>Obrigações por aquisição de investimentos</b>		<b>530.615</b>	<b>540.022</b>	<b>530.615</b>	<b>540.022</b>
Outras contraprestações	Custo amortizado	456.755	434.439	456.755	434.439
Contraprestação contingente	Valor justo por meio do resultado	73.860	105.583	73.860	105.583
Outros passivos	Custo amortizado	40.872	28.811	106.627	96.677
<b>Total</b>		<b>3.050.275</b>	<b>3.089.590</b>	<b>4.172.465</b>	<b>4.325.549</b>

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

A tabela abaixo apresenta a classificação dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por hierarquia de mensuração. Ao longo do exercício findo em 31.03.22 não houve alteração entre os 3 níveis de hierarquia:

	Nível hierárquico	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<b>Ativo</b>					
Aplicações financeiras	1	325.970	524.685	480.956	838.879
Instrumentos financeiros derivativos	2		-	585	2.753
<b>Total</b>		<b>325.970</b>	<b>524.685</b>	<b>481.541</b>	<b>841.632</b>
<b>Passivo</b>					
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	52.819	6.740
<b>Obrigações por aquisição de investimentos</b>					
Contraprestação contingente	3	73.860	105.583	73.860	105.583
<b>Total</b>		<b>73.860</b>	<b>105.583</b>	<b>126.679</b>	<b>112.323</b>

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

Em relação às aquisições realizadas em 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.

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

**5.3. Instrumentos financeiros derivativos**

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

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

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
<b>Ativo circulante</b>		
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	585	2.753
<b>Passivo não circulante</b>		
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	(52.819)	(6.740)
<b>Exposição Líquido</b>	<b>(52.234)</b>	<b>(3.987)</b>

A controlada Cremer S.A. mantém um contrato de empréstimo junto ao banco Santander no montante total de USD 18.868 mil e outro junto ao banco China Construction Bank no montante total de USD 12.314 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos de derivativos de SWAP foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*. Em 31 de março de 2022 os saldos de valores principal *notional* dos contratos são USD 18.868 mil e USD 12.314 mil, respectivamente.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

A controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda, mantém um contrato de empréstimo junto ao banco Santander no montante total de USD 18.868 mil e outro no valor de USD 5.884 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos de derivativos de SWAP foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*. Em 31 de março de 2022 os saldos de valores principal *notional* dos contratos são USD 18.868 mil e USD 1.177 mil, respectivamente.

A controlada Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A. mantém um contrato de empréstimo junto ao banco Bradesco no montante total de USD 735 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, o instrumento de derivativo de SWAP foi contratado na mesma data, com mesmo vencimento e com o mesmo valor *notional*. Em 31 de março de 2022 o saldo de valor principal *notional* do contrato é de USD 122 mil.

## 6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixas e bancos	14.003	8.142	114.739	110.967
Aplicações financeiras (i)	992.620	1.148.786	1.161.638	1.253.879
<b>Total</b>	<b>1.006.623</b>	<b>1.156.928</b>	<b>1.276.377</b>	<b>1.364.846</b>

(i) Estão representadas por saldos de aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com rendimento médio de 103% (103% em 31 de dezembro de 2021) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

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

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

## 7. Aplicações financeiras

São aplicações com liquidez superior a 90 dias, classificadas como valor justo pelo resultado, considerando que é possível que sejam mantidas até o vencimento, no entanto podem ser utilizadas para outros propósitos. As aplicações financeiras estão representadas por saldos de aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com rendimento médio de 103% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de março de 2022, (103% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de dezembro de 2021).

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.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes no país	829.942	640.721	1.454.950	1.210.957
Contas a receber de clientes do exterior	-	-	11.761	12.980
Partes relacionadas (nota explicativa 21)	5.553	4.693	-	3
(-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(18.946)	(19.244)	(30.348)	(30.911)
<b>Total</b>	<b>816.549</b>	<b>626.170</b>	<b>1.436.363</b>	<b>1.193.029</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>814.564</b>	<b>624.671</b>	<b>1.426.110</b>	<b>1.183.243</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>1.985</b>	<b>1.499</b>	<b>10.253</b>	<b>9.786</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<b>Valores a vencer</b>	784.973	598.181	1.331.870	1.075.386
<b>Vencidos</b>				
Até 30 dias	16.970	16.667	38.103	47.299
Entre 31 a 60 dias	4.030	5.238	7.752	18.993
Entre 61 a 90 dias	2.228	3.963	2.001	10.245
Entre 91 a 180 dias	10.073	3.594	24.927	14.021
Entre 181 a 360 dias	1.798	1.088	7.240	6.643
Acima de 361 dias	15.423	16.683	54.818	51.353
<b>Total</b>	<b>835.495</b>	<b>645.414</b>	<b>1.466.711</b>	<b>1.223.940</b>

Os critérios adotados pelo Grupo para estimar a necessidade de provisão para está descrita na nota explicativa 4.3 e das demonstrações financeiras anuais. Além da avaliação por faixa de vencimento, a Companhia realiza uma avaliação de risco de crédito para clientes do setor público e privado.

As seguintes tabelas estão providenciando informações sobre a exposição do risco de crédito e estimativas de perdas de créditos de contas a receber dos clientes públicos e privados em 31 de março de 2022.

31/03/2022	Taxa de perda média ponderada	Valor Bruto	Consolidado
			Valor de impairment
Clientes privados			
Nível 1: risco baixo	0,07%	1.193.275	879
Nível 2: risco médio	0,98%	67.794	662
Nível 3: Risco alto	50,57%	50.933	25.611
Clientes públicos			
Nível 4: risco baixo	0,02%	151.538	25
Nível 5: risco alto	100,00%	3.171	3.171
		<b>1.466.711</b>	<b>30.348</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	19.244	17.748	30.911	29.573
Constituição	1.009	6.989	1.132	10.313
Reversão	(1.307)	(5.493)	(1.695)	(8.965)
<b>Saldo no final do período</b>	<b>18.946</b>	<b>19.244</b>	<b>30.348</b>	<b>30.911</b>

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

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

**(a) Garantias**

Em 31 de março de 2022 a Companhia possuía R\$ 364.529 (R\$ 476.815 no consolidado) de contas a receber dados em garantia de empréstimos e financiamentos na controladora e consolidado. (R\$ 369.786 na Companhia e R\$ 481.754 no consolidado no consolidado em 31 de dezembro de 2021).

**9. Estoques**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Mercadorias para revenda e produtos acabados	443.213	390.442	876.180	806.593
Produtos em elaboração	-	-	41.964	35.415
Matéria-prima	-	-	66.551	55.300
Material de embalagem	57	79	26.273	24.992
Outros materiais	424	2.875	27.720	23.997
<b>Total</b>	<b>443.694</b>	<b>393.396</b>	<b>1.038.688</b>	<b>946.297</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	3.924	5.004	6.897	7.333
Constituição de provisão para perdas de estoques	3.306	5.694	3.352	8.985
Baixa para perdas	(4.007)	(6.774)	(5.587)	(9.421)
<b>Total</b>	<b>3.223</b>	<b>3.924</b>	<b>4.662</b>	<b>6.897</b>

A baixa para estoques acima mencionada refere-se a itens de estoques que não estão mais disponíveis para venda, devido a obsolescência, terem a data de validade expirada ou por conta de deterioração.

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro 2021 não há estoques dados em garantias de empréstimos, financiamentos, debêntures ou processos judiciais.

**10. Tributos a recuperar**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)	67.502	61.621	118.379	110.298
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI	-	3	5.866	5.700
Imposto de renda e contribuição social (ii)	14.242	10.162	44.840	39.409
Imposto de renda e contribuição social - Indêbito Tributário(iii)	13	13	29.208	29.208
INSS	439	1.622	1.968	3.422
PIS e Cofins a compensar (iv)	375	375	102.317	104.423
Outros	-	-	38	53
<b>Total</b>	<b>82.571</b>	<b>73.796</b>	<b>302.616</b>	<b>292.513</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>49.223</b>	<b>37.611</b>	<b>161.247</b>	<b>145.489</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>33.348</b>	<b>36.185</b>	<b>141.369</b>	<b>147.024</b>

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

(ii) Refere-se ao pagamento a maior de Imposto de renda e contribuição social que será compensado com os impostos a pagar do exercício fiscal de 2022.

(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 indêbitos tributários. Com base no CPC 32 (Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro) e ICPC 22, dada a decisão em repercussão geral as empresas do grupo que possuem mandados de segurança em curso contabilizaram em 31 de dezembro de 2021 o montante de R\$ 29.208 como Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL) a Recuperar referente ao lançamento de exclusão de R\$ 85.904 de receita financeira oriundos de atualizações monetárias auferidas anteriormente.

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Adiantamento a terceiros (i)	21.436	25.164	49.395	70.214
Adiantamento a funcionários	380	1.241	4.760	5.999
Prêmios e seguros	652	1.413	3.343	3.751
Adiantamento de seguros	694	1.061	1.171	1.554
Contas a receber relacionados a venda de imóveis (ii)	-	-	18.961	18.961
Valores a receber com partes relacionadas	8.928	6.392	14.796	10.070
Outros	1.808	1.767	16.814	7.491
<b>Total</b>	<b>33.898</b>	<b>37.038</b>	<b>109.240</b>	<b>118.040</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>33.821</b>	<b>36.961</b>	<b>87.601</b>	<b>97.798</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>77</b>	<b>77</b>	<b>21.639</b>	<b>20.242</b>

(i) Refere-se a adiantamentos a fornecedores para compra de bens para o ativo imobilizado; adiantamentos para prestação de serviço entre empresas do grupo, adiantamentos para compra de mercadorias para revenda.

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

## Notas Explicativas

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

## 12. Investimentos

## (a) Composição dos investimentos em sociedades controladas e investidas

	Percentual de participação	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Patrimônio líquido de acordo com os livros da controlada	Ágio (deságio) na aquisição da controlada	Valor justo dos ativos intangíveis Marca	Valor justo dos ativos intangíveis Carteira de clientes	Valor justo de ativos imobilizado	Valor justo de estoques	Valor acordo não competição	IR 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	100%	24.278	410.231	203.967	107.079	66.225	9.141	-	-	(52.716)	(37.371)	3.391	-	709.947
Flexicotton	100%	3.575	28.508	77.014	5.783	24.204	-	2.084	8.416	-	(8.518)	-	3	137.494
Expressa	100%	45.948	382.983	181.732	2.404	74.318	-	-	5.485	-	(13.003)	-	-	633.919
Vitalab	100%	169	7.405	11.843	265	5.946	185	-	1.144	-	(1.446)	-	(1.905)	23.437
Byogene	100%	1.065	12.751	9.994	968	6.874	1.628	-	703	-	(1.947)	-	168	31.139
Health Log	100%	(49)	(2.783)	16.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.259
Tecnocold	99,99%	(24)	6.130	5.385	-	-	-	-	-	-	-	-	(509)	11.006
Biogenetix	100%	1.187	15.676	5.585	599	6.060	3.926	-	358	-	(2.009)	-	(13)	30.182
Diagnóstica	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Far.me	35,71%	(1.990)	1.041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.041
Daviso	100%	4.122	58.995	137.809	-	38.064	117	1.528	15.595	-	(8.676)	-	-	243.432
FW	100%	5.031	32.915	52.858	-	55.527	1.266	3.228	10.364	-	(8.249)	-	2	147.911
Tecno4	100%	(648)	18.423	766	4.233	5.520	-	397	487	-	(754)	-	(762)	28.310
Pointmed	100%	(219)	4.075	6.090	1.086	2.900	-	1.001	554	-	(966)	-	(51)	14.689
Apjã	100%	787	8.232	981	490	6.704	2.964	717	1.064	-	(1.240)	-	3.243	23.155
Laborsys	100%	337	4.725	6.033	595	2.097	2.411	426	595	-	(662)	-	118	16.338
Macromed	100%	1.146	10.498	8.582	640	16.599	6.827	-	2.021	-	(909)	-	1	44.257
CM Campinas	100%	81	1.687	3.416	1.103	1.419	-	-	689	-	(132)	-	21	8.203
CM Medicamentos	100%	709	8.596	22.795	10.444	9.161	-	-	1.519	-	(476)	-	143	52.182
CMI Hospitalar	100%	3.506	15.583	4.189	16.474	8.466	-	-	1.621	-	(652)	-	1.001	46.682
Bemk	100%	(25)	71	343	-	28	-	-	44	-	-	-	(1)	485
Medcare	100%	341	5.905	6.931	881	2.070	343	587	78	-	-	-	36	16.831
<b>Total Investimentos 03/2022</b>		<b>89.327</b>	<b>1.031.647</b>	<b>762.355</b>	<b>153.044</b>	<b>332.182</b>	<b>28.808</b>	<b>9.968</b>	<b>50.737</b>	<b>(52.716)</b>	<b>(87.010)</b>	<b>3.391</b>	<b>1.498</b>	<b>2.233.904</b>
<b>Total Investimentos 12/2021</b>		<b>498.922</b>	<b>937.426</b>	<b>755.081</b>	<b>152.164</b>	<b>330.084</b>	<b>28.465</b>	<b>9.381</b>	<b>50.615</b>	<b>52.716</b>	<b>(64.268)</b>	<b>2.476</b>	<b>(2.926)</b>	<b>2.145.782</b>

## Notas Explicativas

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

## Movimentação dos investimentos em sociedades controladas e investidas

	Saldo inicial em 31 de dezembro do ano anterior	Aquisição do patrimônio líquido	Mais valia ativo imobilizado	Carteira de clientes	Marca	Mais valia de estoques	Acordo não competição	Ágio (deságio)	Investimentos adquiridos	Transferência do imposto de renda diferido	Proposição de dividendos	Resultado de equivalência patrimonial e efeitos de mais valia:			Saldo em 31 de março de 2022
												Equivalência patrimonial	Amortização passivos adquiridos	valor justo ativos e Outras movimentações	
Cremer	686.684	-	-	-	-	-	-	-	-	915	762	24.278	(2.691)	(1)	709.947
Flexicotton	135.627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.575	(1.728)	20	137.494
Expressa	573.206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.538	45.948	(1.773)	-	633.919
Vitalab	23.435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	169	(168)	1	23.437
Byogene	30.329	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.065	(254)	(1)	31.139
Health Log	13.308	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48)	-	-	13.259
Tecnocold	11.111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20)	-	(85)	11.006
Biogenetix	29.257	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.187	(262)	-	30.182
Diagnóstica	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5
Far.me	1.751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(714)	-	4	1.041
Daviso	256.028	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.122	(1.844)	(14.874)	243.432
FW	151.130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.031	(8.249)	(1)	147.911
Tecno4	29.713	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(648)	(754)	(1)	28.310
Pointmed	15.874	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(219)	(966)	-	14.689
Apjã	23.609	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	787	(1.240)	(1)	23.155
Laborsys	16.661	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	337	(662)	2	16.338
Macromed	44.021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.146	(909)	(1)	44.257
CM Campinas	8.257	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	(136)	1	8.203
CM Medicamentos	51.949	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	709	(476)	-	52.182
CM Hospitalar	43.827	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.506	(651)	-	46.682
Bemk	-	96	-	28	-	-	44	343	511	-	-	(25)	-	(1)	485
Medicare	-	5.599	343	2.070	881	587	78	6.931	16.489	-	-	341	-	1	16.831
<b>Total Investimentos 03/2022</b>	<b>2.145.782</b>	<b>5.695</b>	<b>343</b>	<b>2.098</b>	<b>881</b>	<b>587</b>	<b>122</b>	<b>7.274</b>	<b>17.000</b>	<b>915</b>	<b>17.300</b>	<b>90.607</b>	<b>(22.765)</b>	<b>(14.936)</b>	<b>2.233.904</b>
<b>Total Investimentos 12/2021</b>	<b>1.182.410</b>	<b>159.043</b>	<b>13.585</b>	<b>149.446</b>	<b>39.550</b>	<b>7.297</b>	<b>36.792</b>	<b>285.274</b>	<b>690.987</b>	<b>(41.889)</b>	<b>(151.441)</b>	<b>494.415</b>	<b>(31.031)</b>	<b>2.331</b>	<b>2.145.782</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

	31/03/2022					
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Lucro líquido
Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	73.654	58.400	36.825	66.721	28.508	3.575
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	843.350	178.781	521.651	117.497	382.983	45.948
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	13.282	13.005	18.882	-	7.405	169
Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	31.493	26.116	44.577	281	12.751	1.065
Health Logística Hospitalar S.A.	22.410	21.719	39.958	6.954	(2.783)	(49)
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	5.992	145	7	-	6.130	(24)
Cremer S.A.	540.154	435.532	297.113	268.342	410.231	24.278
Cremer Administradora de Bens Ltda	4.826	18.961	3.271	-	20.516	(9)
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	18.782	15.730	18.690	146	15.676	1.187
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A	98.059	11.437	43.296	7.205	58.995	4.122
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	1.399	1.205	959	8.052	(6.407)	(1.990)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	406	289	3.194	128	(2.627)	4.122
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	71.119	8.841	42.974	4.071	32.915	5.031
Tecno4 Produtos Hospitalares.	28.012	915	10.188	316	18.423	(648)
P.S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	4.098	49	72	-	4.075	(219)
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.071	248	632	-	1.687	81
CM Medicamentos Especiais Ltda.	15.529	1.306	8.185	54	8.596	709
CM Hospitalar Ltda.	39.113	38	23.568	-	15.583	3.506
Apijã Produtos Hospitalares Labor. Odontol. e Assist. Técnica Ltda.	9.321	4.104	5.193	-	8.232	787
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	14.359	2.700	6.561	-	10.498	1.146
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	8.078	4.981	7.876	458	4.725	337
Manganelli & Tesser Comercio de Prod e Equipamentos Hospitalares Ltda	96	1	26	-	71	(25)
Medicare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Ltda	5.989	1.970	2.054	-	5.905	341

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

	31/12/2021					
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Lucro líquido
Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	86.096	54.253	46.806	68.609	24.934	21.314
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	820.259	166.851	549.691	116.922	320.497	336.406
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	12.500	13.023	18.287	-	7.236	2.353
Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	31.021	27.302	46.266	371	11.686	6.887
Health Logística Hospitalar S.A.	11.868	19.558	26.757	7.404	(2.735)	(3.525)
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	6.006	153	5	-	6.154	(129)
Cremer S.A.	590.250	405.039	331.613	278.485	385.191	118.678
Cremer Administradora de Bens Ltda	4.789	18.961	3.225	-	20.525	11
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	13.982	16.151	15.585	58	14.490	2.792
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	3.665	1.328	876	8.051	(3.935)	(8.259)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	265	239	2.602	125	(2.223)	(1.598)
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A	110.000	11.851	44.632	7.471	69.748	8.972
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	63.211	9.198	39.781	4.740	27.888	3.437
Tecno4 Produtos Hospitalares.	28.450	959	9.947	399	19.063	(674)
P.S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	4.409	50	214	-	4.245	(131)
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.103	243	716	-	1.630	24
CM Medicamentos Especiais Ltda.	14.078	680	6.614	-	8.144	643
CMI Hospitalar Ltda.	42.906	50	29.879	-	13.077	810
Apijá Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	11.416	3.290	4.017	-	10.689	121
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	11.610	2.852	5.112	-	9.350	326
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	7.617	3.736	6.507	458	4.388	(182)

**(c) Outras transações**

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

Controladora	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em Andamento	Total
<b>Custo</b>							
Saldos em 01 de janeiro de 2021	10.649	8.640	12.724	1.750	34.794	-	68.557
Adições	569	2.970	1.687	859	556	1.117	7.758
Baixas	-	-	-	-	(21.060)	-	(21.060)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>11.218</b>	<b>11.610</b>	<b>14.411</b>	<b>2.609</b>	<b>14.290</b>	<b>1.117</b>	<b>55.255</b>
Adições	-	121	1.474	491	6.863	-	8.949
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>11.218</b>	<b>11.731</b>	<b>15.885</b>	<b>3.100</b>	<b>21.153</b>	<b>1.117</b>	<b>64.204</b>
<b>Depreciação</b>							
Saldos em 01 de janeiro de 2021	(2.432)	(3.969)	(7.845)	(698)	(17.550)	-	(32.494)
Depreciações no exercício	(735)	(1.443)	(1.345)	(217)	(1.133)	-	(4.873)
Baixas	-	-	-	-	11.119	-	11.119
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(3.167)</b>	<b>(5.412)</b>	<b>(9.190)</b>	<b>(915)</b>	<b>(7.564)</b>	<b>-</b>	<b>(26.248)</b>
Depreciações no período	(130)	(451)	(363)	(73)	(137)	-	(1.154)
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>(3.297)</b>	<b>(5.863)</b>	<b>(9.553)</b>	<b>(988)</b>	<b>(7.701)</b>	<b>-</b>	<b>(27.402)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>							
Em 31 de dezembro de 2021	8.051	6.198	5.221	1.694	6.726	1.117	29.007
Em 31 de março de 2022	7.921	5.868	6.332	2.112	13.452	1.117	36.802
Taxa anual de depreciação - %	4	20	10	10	20		

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

Consolidado	Terras e terrenos	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
<b>Custo</b>								
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>924</b>	<b>69.932</b>	<b>23.649</b>	<b>225.384</b>	<b>17.453</b>	<b>44.001</b>	<b>18.430</b>	<b>399.773</b>
Adições	-	4.024	6.546	50.811	2.074	1.081	13.417	77.953
Baixas	-	4.494	(21)	617	(67)	(21.679)	(9.443)	(26.099)
Bens adquiridos em transação de negócio	33	387	(3.394)	36.179	680	658	2.170	36.713
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>957</b>	<b>78.837</b>	<b>26.780</b>	<b>312.991</b>	<b>20.140</b>	<b>24.061</b>	<b>24.574</b>	<b>488.340</b>
Adições	-	410	918	7.404	2.757	6.991	5.040	23.520
Baixas	-	(10.627)	(8)	(977)	(28)	-	10.488	(1.152)
Bens adquiridos em transação de negócio	461	335	12	1.296	82	37	-	2.223
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>1.418</b>	<b>68.955</b>	<b>27.702</b>	<b>320.714</b>	<b>22.951</b>	<b>31.089</b>	<b>40.102</b>	<b>512.931</b>
<b>Depreciação</b>								
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2021</b>	-	<b>(36.931)</b>	<b>(14.700)</b>	<b>(93.703)</b>	<b>(11.593)</b>	<b>(19.811)</b>	-	<b>(176.738)</b>
Depreciações no exercício	-	(5.885)	(2.982)	(17.340)	(1.420)	(2.643)	-	(30.270)
Alienações / Baixas	-	(1)	2	896	49	11.636	-	12.582
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	-	<b>(42.817)</b>	<b>(17.680)</b>	<b>(110.147)</b>	<b>(12.964)</b>	<b>(10.818)</b>	-	<b>(194.426)</b>
Depreciações no período	-	(1.481)	(987)	(7.514)	(380)	(596)	-	(10.958)
Alienações / Baixas	-	-	3	-	28	-	-	31
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	-	<b>(1.481)</b>	<b>(987)</b>	<b>(7.514)</b>	<b>(380)</b>	<b>(596)</b>	-	<b>(10.958)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>								
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>957</b>	<b>36.020</b>	<b>9.100</b>	<b>202.844</b>	<b>7.176</b>	<b>13.243</b>	<b>24.574</b>	<b>293.914</b>
<b>Em 31 de março de 2022</b>	<b>1.418</b>	<b>24.657</b>	<b>9.035</b>	<b>203.056</b>	<b>9.635</b>	<b>19.675</b>	<b>40.102</b>	<b>307.578</b>
<i>Taxa anual de depreciação - %</i>		<i>4</i>	<i>20</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>20</i>		

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(a) Recuperabilidade (impairment) do ativo imobilizado**

Anualmente ou quando houver indicação que uma perda foi sofrida, o Grupo realiza uma análise de recuperabilidade de ativo imobilizado de acordo com o CPC 01 (IAS36) - Redução ao valor recuperável de ativos, para determinar se há a necessidade de contabilização de provisão para perda. 31 de março de 2022, o Grupo não identificou a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*).

**(b) Garantias**

Em 31 de março de 2022 a Companhia possui um saldo de R\$ 202 na controladora e R\$ 29.294 no consolidado, de ativos dados em garantias a empréstimos e financiamentos. (R\$ 6.199 na controladora e R\$ 37.382 no consolidado em 31 de dezembro de 2021).

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

	Controladora		Consolidado					
	Software	Outros	Software	Ágios	Marcas	Carteira de clientes	Outros	Total
Vida útil determinada	5 anos	2 anos	5 anos	-	30 anos	12 anos	5 anos	-
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>12.981</b>	<b>544</b>	<b>22.156</b>	<b>569.407</b>	<b>107.562</b>	<b>174.011</b>	<b>7.255</b>	<b>880.391</b>
Adições	23.894	-	-	(15.679)	34.743	(13.772)	7.068	12.360
Amortização	(5.166)	(381)	-	243.519	35.066	146.459	34.508	459.627
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>31.709</b>	<b>163</b>	<b>31.709</b>	<b>841.003</b>	<b>177.997</b>	<b>287.018</b>	<b>46.373</b>	<b>1.397.614</b>
Adições	5.591	-	(7.173)	-	(3.859)	(22.669)	(4.742)	(38.443)
Amortização	(2.126)	(53)	30.198	43.756	4.485	2.989	2.284	83.712
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>35.174</b>	<b>110</b>	<b>48.953</b>	<b>848.277</b>	<b>177.178</b>	<b>280.684</b>	<b>44.562</b>	<b>1.399.654</b>
<b>Custo em 31 de março de 2022</b>	<b>37.300</b>	<b>163</b>	<b>51.741</b>	<b>848.277</b>	<b>178.877</b>	<b>289.116</b>	<b>47.321</b>	<b>1.415.332</b>
<b>Amortização 31 de março de 2022</b>	<b>(2.126)</b>	<b>(53)</b>	<b>(2.788)</b>	<b>-</b>	<b>(1.699)</b>	<b>(8.432)</b>	<b>(2.759)</b>	<b>(15.678)</b>
	<b>35.174</b>	<b>110</b>	<b>48.953</b>	<b>848.277</b>	<b>177.178</b>	<b>280.684</b>	<b>44.562</b>	<b>1.399.654</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

Os ágios mantidos pela Companhia estão abaixo resumidos:

<b>Negócio adquirido</b> <sup>(1)</sup>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
P. Simon S.A. <sup>(2)</sup>	19.251	19.251
Embramed Industria Comercio Produtos Hospitalares Ltda. <sup>(2)</sup>	66.671	66.671
Cremer S.A.	203.967	203.967
Byogene Comercio 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
Tecnocold Locação de Espaços e Distribuição de Produtos Refrigerados Ltda.	5.385	5.385
Flexicotton Industria e Comercio 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
Tecno4 Produtos Hospitalares	766	766
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	981	981
Laborisy Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	6.033	6.033
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	8.582	8.582
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	3.416	3.416
CM Medicamentos Especiais Ltda.	22.795	22.795
CMI Hospitalar Ltda.	4.189	4.189
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 Ltda	343	-
Medicare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Ltda	6.931	-
	<b>848.277</b>	<b>841.003</b>

*(1) Cada negócio adquirido é controlado como uma Unidade Geradora de Caixa.**(2) Ágio das entidades P. Simon S.A. e Embramed Ind. Com. Prod. Hosp. Ltda. foram incorporados em 2011 e 2019, respectivamente, na subsidiária Cremer S.A. Valores dos Ágios são monitorados ao nível menor do CGU relacionado a cada negócio.*

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

**(c) Recuperabilidade (impairment)**Anualmente ou quando houver indicação que uma perda foi sofrida, a Companhia realiza uma análise de recuperabilidade de ativo imobilizado de acordo com o CPC 01- Redução ao valor recuperável de ativos, para determinar se há a necessidade de contabilização de provisão para perda. Em 31 de março de 2022, não foi identificada a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*).**15. Arrendamentos****(a) Ativo de direito de uso**

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

<b>Controladora</b>	<b>Período médio em anos</b>	<b>01/01/2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>31/03/2022</b>
Custo								
Centros de distribuição	27	57.993	1.245	(979)	58.259	-	-	58.259
		57.993	1.245	(979)	58.259	-	-	58.259
Amortização								
Centros de distribuição		(8.525)	(4.351)	-	(12.876)	(792)	-	(13.668)
Edificações			(45)	-	(45)	(5)	-	(50)
		(8.525)	(4.396)	-	(12.921)	(797)	-	(13.718)
<b>Líquido</b>		<b>49.468</b>	<b>(3.151)</b>	<b>(979)</b>	<b>45.338</b>	<b>(797)</b>	<b>-</b>	<b>44.541</b>

<b>Consolidado</b>	<b>Período médio em anos</b>	<b>01/01/2021</b>	<b>Combinação de negócios</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>31/03/2022</b>
Custo									
Centros distribuição	24	68.324	-	9.051	(3.807)	73.568	721	-	74.289
Edificações	10	119.651	6.019	3.323	-	128.993	-	-	128.993
		187.975	6.019	12.374	(3.807)	202.561	721	-	203.282
Amortização									
Centros distribuição		(12.382)	-	(15.855)	-	(28.237)	(2.713)	-	(30.950)
Edificações		(41.580)	(3.298)	(13.621)	910	(57.589)	(3.529)	-	(61.118)
		(53.962)	(3.298)	(29.476)	910	(85.826)	(6.242)	-	(92.068)
<b>Líquido</b>		<b>134.013</b>	<b>2.721</b>	<b>(17.102)</b>	<b>(2.897)</b>	<b>116.735</b>	<b>(5.521)</b>	<b>-</b>	<b>111.214</b>

Os ativos de direito de uso têm o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente. Sendo que para o exercício findo em 31 de março de 2022, a Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável.

**(b) Passivos de arrendamento**

Em 31 de março de 2022 a Companhia possuía 29 contratos de locação (33 contratos em 31 de dezembro de 2021) 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.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

A taxa média ponderada de desconto utilizada é de 6,78% a 8,80% a.a.

Controladora	01/01/2021	Adições	Pagamentos de principal e juros			31/12/2021	Adições	Pagamentos de principal e juros			31/03/2022
			Juros apropriados	Baixas				Juros apropriados	Baixas		
Centros de distribuição	55.251	1.245	(6.798)	4.162	(979)	52.881	-	(1.570)	1.015	-	52.326
	55.251	1.245	(6.798)	4.162	(979)	52.881	-	(1.570)	1.015	-	52.326
Circulante	13.993					14.458					14.668
Não circulante	41.258					38.423					37.658

Consolidado	01/01/2021	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros			31/12/2021	Adições	Pagamentos de principal e juros			31/03/2022
				Juros apropriado	Baixas				Juros apropriados	Baixas		
Centros distribuição	63.098	-	9.051	(19.002)	6.174	(3.807)	55.514	721	(5.139)	1.403	-	52.499
Edificações	88.812	3.470	3.240	(17.480)	3.714	-	81.756	-	(4.530)	883	-	78.109
	151.910	3.470	12.291	(36.482)	9.888	(3.807)	137.270	721	(9.669)	2.286	-	130.608
Circulante	50.785						51.246					49.855
Não circulante	101.125						86.024					80.753

**Estimativa de realização**

Cronograma de amortização	Controladora	Consolidado
2023	2.425	15.538
2024	1.660	17.874
2025 em diante	33.573	47.341
	<b>37.658</b>	<b>80.753</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

Para a mensuração do passivo de arrendamento a Companhia adotou a taxa de juros nominal. Para fins de divulgação, conforme Ofício Circular da CVM 01/2020, mensuramos o valor do passivo de arrendamento utilizando fluxo nominal x taxa nominal. A diferença apurada entre a forma de cálculo para contabilização (fluxo real x taxa nominal) e a forma imposta pela CVM para divulgação (fluxo nominal x taxa nominal) é considerada pela Companhia imaterial. Na adoção inicial do IFRS 16 / CPC 06 R (2) a Companhia entendeu que o valor utilizado para a mensuração do passivo de arrendamento deveria ser bruto de impostos (PIS e COFINS).

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores mercado interno	637.238	672.089	1.047.711	1.133.393
Fornecedores mercado externo	624	2.800	20.507	20.068
Fornecedor – partes relacionadas (nota explicativa 21)	22.273	8.221	-	-
<b>Total</b>	<b>660.135</b>	<b>683.110</b>	<b>1.068.218</b>	<b>1.153.461</b>

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

**(b) Fornecedores –reverse factoring**

O saldo consolidado de R\$ 140.981 (R\$ 139.868 em dezembro de 2021) refere-se a operações de *reverse factoring* efetuados por fornecedores da Companhia (R\$ 89.165 em 31 de março de 2022 e R\$ 62.921 em 31 de dezembro de 2021 na controladora). As operações de *reverse factoring* possibilitam que o fornecedor receba os valores em um prazo mais curto 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 arca com todos os encargos financeiros da transação. Os prazos de pagamento e características das transações com fornecedores não são afetados pelas transações de *reverse factoring*.

**(c) Obrigações com sócios vendedores**

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Acionistas anteriores da Cremer S.A. (i)	68.900	68.900
Acionistas anteriores da Expressa S.A. (ii)	91.959	97.661
<b>Total</b>	<b>160.859</b>	<b>166.561</b>
Passivo circulante	91.959	97.661
Passivo não circulante	68.900	68.900

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

(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, sendo que parte deste valor já foi pago aos antigos proprietários, o contrato estabelece que parte dos valores obtidos com a decisão judicial favorável ocorrida em 2021

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

em relação ao DIFAL são devidos aos ex-sócios da controlada. O saldo remanescente será pago a 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 está coberta pela liberação de depósitos judiciais relativos a ações impetradas pelas antigas administrações e ainda em curso, e pela compensação de créditos fiscais.

**(d) Obrigações para aquisições de investimentos**

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

	31/12/2021	Considerações transferidas	Caixa transferido para vendedor	Juros	Pagamentos	31/03/2022
Cremer S.A.	192.359	-	-	4.663	-	197.022
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	1.345	-	-	33	-	1.378
Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	1.555	-	-	38	-	1.593
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	2.288	-	-	97	-	2.385
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	135.044	-	-	2.340	-	137.384
Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	31.723	-	-	-	(31.723)	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	51.020	-	-	701	-	51.721
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	58.329	-	-	832	(2.329)	56.832
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	13.117	-	-	300	-	13.417
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. ("Pointmed")	6.742	-	-	154	-	6.896
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	6.300	-	-	189	-	6.489
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	3.500	-	-	64	-	3.564
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	1.700	-	-	16	-	1.716
CM Medicamentos Especiais Ltda.	17.500	-	-	315	-	17.815
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.800	-	-	50	-	2.850
CMI Hospitalar Ltda.	14.700	-	-	264	-	14.964
Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	-	510	(72)	-	-	438
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	-	16.490	(2.339)	-	-	14.151
<b>Total</b>	<b>540.022</b>	<b>17.000</b>	<b>(2.411)</b>	<b>10.056</b>	<b>(34.052)</b>	<b>530.615</b>
Passivo circulante	63.329					61.000
Passivo não circulante	476.693					469.615
Caixa adquirido na combinação de negócios			343			
Aquisição do investimento, líquido			(2.068)			

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

Cronograma de amortização	
2023	105.247
2024	103.346
2025	99.109
2026	105.258
2027	56.655
	<b>469.615</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***17. Empréstimos, financiamentos e debêntures****(a) Empréstimos e financiamentos**

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<b>Moeda nacional</b>					
Aquisição de imobilizado (Finame e Finimp)	TJLP + 2,00 a 12,00% a.a.	2.352	2.822	9.606	11.556
Aquisição do imobilizado	5,00% a 15,00% a.a.	-	-	-	49
Capital de giro	CDI + 1,90 % a.a.	-	-	86.522	86.430
Capital de giro	6,00% a 16,00% a.a.	-	-	57.276	62.989
Crédito à exportação	CDI + 1,70% a.a.	-	-	4.006	5.008
Notas comerciais	CDI + 1,79% a.a.	-	-	19.950	19.369
CCB – Cédula de Crédito Bancário	CDI + 1,90% a.a.	20.080	20.066	45.791	55.025
		<b>22.432</b>	<b>22.888</b>	<b>223.151</b>	<b>240.426</b>
<b>Moeda estrangeira</b>					
Aquisição de imobilizado (EUR)	CDI + 2,00% a 18,00% a.a.	-	-	6.431	7.677
Capital de giro em moeda estrangeira (USD)	CDI + 1,93% a.a.	-	-	246.957	293.123
		-	-	<b>253.388</b>	<b>300.800</b>
<b>Total</b>		<b>22.432</b>	<b>22.888</b>	<b>476.539</b>	<b>541.226</b>
<b>Circulante</b>		<b>21.965</b>	<b>22.013</b>	<b>165.275</b>	<b>174.878</b>
<b>Não circulante</b>		<b>467</b>	<b>875</b>	<b>311.264</b>	<b>366.348</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
2023	467	875	110.379	132.553
2024 em diante	-	-	200.885	233.795
<b>Total</b>	<b>467</b>	<b>875</b>	<b>311.264</b>	<b>366.348</b>

**Cláusulas restritivas:**

As controladas Cremer S.A. e Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. possuem empréstimos com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos anualmente, os quais foram integralmente atingidos em 31 de março de 2022.

**Garantias**

Os empréstimos e financiamentos são garantidos por imobilizado, 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.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<b>Moeda nacional</b>					
Debêntures	(CDI + 1,70% a.a. 2,40% a.a.)	1.622.718	1.599.605	1.622.718	1.599.605
(-) custos de transação na emissão de debêntures		(12.988)	(13.633)	(12.988)	(13.633)
<b>Total</b>		<b>1.609.730</b>	<b>1.585.972</b>	<b>1.609.730</b>	<b>1.585.972</b>
<b>Circulante</b>		<b>114.139</b>	<b>75.026</b>	<b>114.139</b>	<b>75.026</b>
<b>Não circulante</b>		<b>1.495.591</b>	<b>1.510.946</b>	<b>1.495.591</b>	<b>1.510.946</b>

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

	Controladora e consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
2023	48.000	63.124
2024	264.000	261.815
2025	394.567	393.514
2026	333.010	330.394
2027	327.065	330.395
2028	128.949	131.704
<b>Total</b>	<b>1.495.591</b>	<b>1.510.946</b>

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

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

Em 27 de dezembro de 2017, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 1ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, não conversível em ações, com vencimento final em 27 de dezembro de 2025, a qual foi aprovada pelo Conselho de Administração em dezembro de 2017. Essa emissão tem como principais características o seguinte:

Montante: R\$ 400.000;

Datas: (a) emissão: 27 de dezembro de 2017 e (b) vencimento: 27 de dezembro de 2025;

Amortização: trimestral, com início de pagamento ao final do 24º mês, a contar da data de emissão;

Remuneração: As debêntures renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra grupo", calculadas e divulgadas pela CETIP, capitalizadas de uma sobretaxa de 2,40%, com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da data de emissão das debêntures;

Pagamento da Remuneração: os valores deverão ser pagos trimestralmente, a partir da data da emissão com carência de 24 meses, sendo o primeiro pagamento em 27 de dezembro de 2019 e o último pagamento devido na data do vencimento.

**(ii) 3ª emissão de Debêntures - Controladora**

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

Montante: R\$ 800.000;

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

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

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

**(iii) 4ª emissão de Debêntures - Controladora**

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

**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.

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

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
<b>Em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>240.030</b>	<b>382.186</b>	<b>622.216</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	1.319.108	1.319.108
Pagamentos de principal	(214.516)	(129.000)	(343.516)
Pagamentos de juros	(7.940)	-	(7.940)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(51.850)	(51.850)
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	65.528	65.528
Provisão de juros e variações cambiais	5.314	-	5.314
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>22.888</b>	<b>1.585.972</b>	<b>1.608.860</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Pagamentos de principal	(490)	(16.000)	(16.490)
Pagamentos de juros	(561)	-	(561)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(7.786)	(7.786)
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	47.544	47.544
Provisão de juros e variações cambiais	595	-	595
<b>Em 31 de março de 2022</b>	<b>22.432</b>	<b>1.609.730</b>	<b>1.632.162</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total de dívida
<b>Em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>763.647</b>	<b>382.186</b>	<b>1.145.833</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures	270.000	1.319.108	1.589.108
Pagamentos de empréstimos	(520.370)	(129.000)	(649.370)
Pagamentos de juros	(27.034)	-	(27.034)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(51.850)	(51.850)
Saldos advindos de combinação de negócios	15.600		15.600
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	65.528	65.528
Provisão de juros e variações cambiais	39.383	-	39.383
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>541.226</b>	<b>1.585.972</b>	<b>2.127.198</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Pagamentos de empréstimos	(22.207)	(16.000)	(38.207)
Pagamentos de juros	(5.926)	-	(5.926)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(7.786)	(7.786)
Saldos advindos de combinação de negócios	-	-	-
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	47.544	47.544
Provisão de juros e variações cambiais	(36.554)	-	(36.554)
<b>Em 31 de março de 2022</b>	<b>476.539</b>	<b>1.609.730</b>	<b>2.086.269</b>

**18. Salários e obrigações sociais a pagar**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Salários e ordenados a pagar	21.093	20.763	27.843	27.508
Encargos sociais a pagar	6.476	6.766	16.740	17.275
Provisões de férias	7.664	7.065	21.274	20.731
Provisões de 13º	1.639	-	4.293	-
Provisões de passivos trabalhistas e de encargos sociais	333	327	5.888	5.882
Outros	646	596	1.828	1.464
<b>Total</b>	<b>37.851</b>	<b>35.517</b>	<b>77.866</b>	<b>72.860</b>

**19. Tributos a recolher**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Prestação de Serviços – ICMS (i)	6.177	7.647	31.125	35.922
Imposto de renda e contribuição social – IRPJ e CSLL	-	-	36.696	12.278
Programa de Integração Social e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – PIS e COFINS	973	1.085	8.143	4.605
Imposto de renda retido na fonte – IRRF	22	3.246	454	4.030
Provisões de passivos tributários	2.902	2.902	2.902	2.902
Outros	5	123	2.853	2.287
<b>Total</b>	<b>10.079</b>	<b>15.003</b>	<b>82.173</b>	<b>62.024</b>
<b>Ativo circulante</b>	10.079	15.003	79.190	59.862
<b>Ativo não circulante</b>	-	-	2.983	2.162

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

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

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

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

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos ativos foram constituídos sobre prejuízos fiscais e bases negativas acumulados e diferenças temporárias enquanto os passivos foram constituídos sobre os efeitos da contabilização do custo atribuído, da diferença temporária de depreciação calculada pelas taxas fiscais e pela vida útil econômica dos ativos sobre os ágios (amortizado fiscalmente, mas não contabilmente, conforme determinação da Lei 11.638/07).

Os tributos diferidos ativos e passivos são apresentados conforme demonstrado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<b>Ativo:</b>				
Prejuízos fiscais e base negativa	111.094	110.837	123.003	119.586
Provisão para perda de crédito	401	433	1.319	1.331
Provisões trabalhistas	5.779	9.199	5.779	9.199
Provisões para impostos	2.070	2.070	2.070	2.070
Provisões para contingências	3.369	3.399	12.723	14.386
Mais valia de investimentos	17.564	-	17.564	-
Outras diferenças temporárias	12.447	3.991	42.145	18.741
<b>Tributos diferidos ativos líquidos</b>	<b>152.724</b>	<b>129.929</b>	<b>204.603</b>	<b>165.313</b>
<b>Passivo:</b>				
Ágio <sup>(i)</sup>	-	-	(18.232)	(17.124)
Vida útil	-	-	(7.501)	(9.846)
Mais valia ativo imobilizado <sup>(ii)</sup>	-	-	(3.264)	(3.341)
Marca <sup>(iii)</sup>	-	-	(32.412)	(33.032)
Carteira de clientes <sup>(iv)</sup>	-	-	(13.649)	(14.775)
<b>Tributos diferidos passivos líquidos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(75.058)</b>	<b>(78.118)</b>
<b>Total tributos diferidos líquidos</b>	<b>152.724</b>	<b>129.929</b>	<b>129.545</b>	<b>87.195</b>
Total Ativo	152.724	129.929	174.979	136.285
Total Passivo	-	-	(45.434)	(49.090)

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

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

O registro do crédito tributário está suportado por projeções que demonstram que a Companhia apurará lucros tributáveis em exercícios futuros, em montantes considerados suficientes para a realização de tais valores. Tais projeções foram preparadas com base no orçamento do exercício de 2022, elaborado pela Administração da Companhia e apresentado ao Conselho de Administração em reunião realizada em 27 de janeiro de 2022. Para elaborar as projeções dos lucros tributáveis futuros, a Companhia utiliza premissas alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como, crescimento da receita e aumento das margens de lucros, no cenário macroeconômico, considerando o

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

desempenho atual e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação. De acordo com esse plano de negócios, tais créditos serão realizados até o exercício de 2026.

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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2022	24.911	43.250
2023	27.477	44.522
2024	26.804	26.804
2025	29.217	29.217
2026 em diante	<u>44.315</u>	<u>60.810</u>
<b>Total</b>	<b><u>152.724</u></b>	<b><u>204.603</u></b>

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

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

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

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos	73.293	32.897	87.134	48.433
Alíquota básica	34%	34%	34%	34%
Despesa à alíquota básica	(24.920)	(11.185)	(29.626)	(16.467)
Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes:				
Resultado com equivalência patrimonial	30.805	13.587	-	-
Incentivo fiscal (nota explicativa 23 c) (iii))	7.092	-	11.591	-
Créditos fiscais de prejuízos fiscais e bases negativas não registrados, mas utilizados para compensar valores devidos	-	-	12.929	-
Mais valia de investimentos	10.747	-	10.747	-
Outras adições e (exclusões) permanentes	(13)	(1.236)	4.229	2.097
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>23.711</u>	<u>1.166</u>	<u>9.870</u>	<u>(14.370)</u>
Alíquota efetiva	32,35%	3,54%	11,33%	(29,67%)
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	(43)	(31.675)	(11.280)
Imposto de renda e contribuições social diferidos	23.711	1.209	41.545	(3.090)

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

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

Saldos	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<b>Contas a receber clientes</b>				
CM Medicamentos Especiais Ltda.	681	241	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	1.304	279	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	69	39	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	-	1	-	-
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda	-	2	-	-
Diagnóstica Serviços Ltda.	-	9	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	1.626	1.770	-	-
Cremer S.A.	145	142	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	1.728	2.211	-	-
	<b>5.553</b>	<b>4.694</b>	-	-
<b>Dividendos a receber</b>				
Cremer S.A.	33.823	34.585	-	-
Byogene Com. De Prod. Para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.	2.066	2.066	-	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	837	837	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	706	706	-	-
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A	6.143	6.143	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	79.338	95.876	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	2.557	2.557	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	1.031	1.031	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	36	36	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	98	98	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	193	193	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	7	7	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	243	243	-	-
	<b>127.078</b>	<b>144.378</b>	-	-
<b>Mútuos a receber</b>				
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	8.306	8.109	8.306	8.109
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	7.100	7.100	-	-
Byogene Com. De Prod. Para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.	29.550	29.550	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	6.350	6.350	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	55.000	55.000	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	10.800	10.800	-	-
	<b>117.106</b>	<b>116.909</b>	<b>8.306</b>	<b>8.109</b>
<b>Total ativo circulante</b>	<b>249.737</b>	<b>265.981</b>	<b>8.306</b>	<b>8.109</b>
<b>Ativo não circulante</b>				
Conta corrente – Health Logística S.A.	-	14	-	14
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>14</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<b>Saldos</b>				
<b>Fornecedores</b>				
Cremer S.A.	12.981	3.562	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	4.849	18	-	-
Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda	4.290	4.290	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	4	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	153	347	-	-
	<b>22.273</b>	<b>8.221</b>	-	-
<b>Contas a Pagar</b>				
Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda	1.407	1.537	-	-
	<b>1.407</b>	<b>1.537</b>	-	-
<b>Dividendos a pagar</b>				
Genoma I Fundo Investimento	135	135	135	135
Carlos Alberto Mafra Terra	101	101	101	101
Consolação Goulart Terra	101	101	101	101
Cleber Aparecida Ribeiro	28	28	28	28
Vitalab <sup>(i)</sup> - Acionistas anteriores	-	-	11.328	11.328
Dividendos propostos mínimos pela Administração	44.635	44.635	44.635	44.635
Juros sobre Capital Próprio	-	67.985	-	67.985
	<b>45.000</b>	<b>112.985</b>	<b>56.328</b>	<b>124.313</b>
<b>Total passivo circulante</b>	<b>68.680</b>	<b>122.743</b>	<b>56.328</b>	<b>124.313</b>

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
<b>Transações</b>				
<b>Receita de vendas</b>				
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	128	65	-	65
CM Medicamentos Especiais Ltda.	1.271	592	-	592
CMI Hospitalar Ltda.	2.173	1.357	-	1.357
Cremer S.A.	64	7	-	-
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico Ltda	-	1	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda	3.019	2814	-	-
<b>Total</b>	<b>6.655</b>	<b>4.836</b>	-	<b>2.014</b>
<b>Compra de serviços e produtos</b>				
CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda.	5.122	4.481	5.122	4.481
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	22	-	22
Cremer S.A.	28.794	20.766	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	2.921	3.232	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	14.464	12.290	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	187	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Eireli	483	-	-	-
<b>Total</b>	<b>51.971</b>	<b>40.791</b>	<b>5.122</b>	<b>4.503</b>

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

#### Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração e diretores estatutários e não-estatutários, cujas atribuições envolvem o poder de decisão e o controle das atividades da Companhia e de suas controladas. As despesas relativas à remuneração de curto prazo do pessoal chave registradas na demonstração do resultado foram R\$ 1.997 em 31 de março de 2022 (R\$ 14.067 em 31 de dezembro de 2021). Neste valor estão englobados benefícios de curto prazo, que correspondem a: (i) pró-labore ou honorário pago à diretoria e aos membros do Conselho de Administração; (ii) bônus pago à diretoria e (iii) outros benefícios, como plano de saúde. A Companhia não concede a seus administradores benefícios pós emprego e /ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, além dos previstos pela legislação aplicável. O pessoal-chave da Administração possui benefícios de longo prazo, como plano de pensão, plano de pagamento passeado em ações, entre outros.

#### Plano de pagamento baseado em ações

##### (a) Phantom Shares

Em 05 de agosto de 2021, a Companhia deliberou sobre a emissão de novas ações ordinárias em decorrência de entrega de ações aos beneficiários do Programa de Pagamento Baseado em Ações – *Phantom Shares*. Foram emitidas 5.092.854 novas ações ordinárias de emissão da Companhia aos beneficiários do programa.

As ações ordinárias foram emitidas pelo mesmo preço por ação fixado para oferta pública inicial de ações de emissão da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2021, o valor correspondente a esse prêmio, líquido de encargos sociais, está registrado no Patrimônio Líquido no montante de R\$ 126.812, sendo que R\$ 25.362 foram pagos aos beneficiários do plano e R\$ 101.450 são ações as quais ficarão sujeitas a um *lock-up* de 4(quatro) anos e 25% (vinte e cinco por cento) das ações serão liberadas anualmente dessa restrição.

O total do programa gerou R\$ 85.958 de encargos sociais e trabalhistas, conforme demonstrado na NE 26 – Despesa por Natureza.

##### (b) Ações restritas

Em março de 2021 um programa de ações restritas foi aprovado em assembleia geral extraordinária. De acordo com esse programa, os membros do Conselho de Administração e diretores executivos da Companhia (beneficiários) terão direito a ações de emissão da Companhia. Até 31 de março de 2022 não houve outorga de nenhuma ação restrita.

Em Abril de 2022, o Conselho de Administração outorgou 2.269.817 ações restritas aos beneficiários do plano.

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

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

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

	31/12/2021	Provisões	Baixas	Encargos	31/03/2022
<b>Controladora</b>					
Trabalhistas	7.921	140	(78)	-	7.983
Tributário	13.276	-	(1920)	2	11.358
	<b>21.197</b>	<b>140</b>	<b>(1.998)</b>	<b>2</b>	<b>19.341</b>
Circulante	2.538				735
Não circulante	18.659				18.606

<b>Consolidado</b>	31/12/2021	Provisões	Baixas	Encargos	31/03/2022
Tributárias	21.487	-	(1.920)	52	19.619
Trabalhistas	14.360	794	(211)	-	14.943
Cíveis	12.020	121	-	656	12.797
	<b>47.867</b>	<b>915</b>	<b>(2.131)</b>	<b>708</b>	<b>47.359</b>
Circulante	3.622				2.213
Não circulante	44.245				45.146

A ação tributária mais relevante refere-se a medida judicial ingressada pela controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. em setembro de 2017, em 25 Estados da federação, pleiteando seu direito ao não pagamento dos valores relativos ao Diferencial de Alíquota (DIFAL) do ICMS incidente nas vendas interestaduais oriundas do seu centro de distribuição, localizado no Distrito Federal. Os valores em discussão foram depositados judicialmente em decorrência de Ação Direta de Inconstitucionalidade (ADIN) número 5439, ainda a ser adjudicada pelo Supremo Tribunal Federal (STF). Em 24 de fevereiro de 2021 o Supremo Tribunal Federal (STF) reconheceu, em sede de repercussão geral, a inconstitucionalidade do recolhimento do DIFAL introduzido pela Emenda Constitucional nº 87/2015. A decisão teve como a argumentação a inexistência de Lei Complementar disciplinadora da matéria. A publicação das atas do julgado ocorreu no dia 03 de março de 2021. Na avaliação da Companhia com o apoio dos seus assessores jurídicos, a decisão do STF deixa claro que os valores apurados como DIFAL não eram devidos pela controlada. Consequentemente a provisão constituída foi revertida em contrapartida a rubrica de outras receitas operacionais de acordo com o CPC 25 (IAS 37) - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

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

A Companhia avaliou o montante de aproximadamente R\$ 334.371 (R\$ 332.051 em 31 de dezembro de 2021) relacionados aos riscos tributários e trabalhistas sobre os quais não foram constituídas provisões para fazer face a eventuais perdas. As principais demandas são substancialmente relacionadas a:

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

Relacionados ao questionamento pela Secretaria da Fazenda do Estado de Goiás sobre a utilização de isenção na tributação da saída de determinados medicamentos revendidos pela Companhia. Os mais significativos infrações referentes a estas notícias são:

Processo nº 4011403583605 auto de infração lavrado em 12 de dezembro de 2014 pelo Fisco por omissão de pagamento de ICMS em razão de escrituração indevida de valores, alegando aproveitamento maior de Crédito Outorgado a que teria direito. O assunto se encontra na Delegacia de Catalão, estado de Goiás, para diligência/providência. O valor estimado com risco possível é de R\$ 5.944.

Processo nº 4011403583306 auto de infração lavrado em 12 de dezembro de 2014 pelo Fisco em razão de saída de mercadorias, no período de 01 de janeiro de 2012 a 31 de dezembro de 2013, por meio de Nota Fiscal utilizando carga tributária inferior à estabelecida na legislação tributária. O assunto se encontra com agente do Fisco para diligência/providência. O valor estimado com risco possível é de R\$ 33.145.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(ii) Controlada Cremer S.A.***Contingências tributárias*

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

*Contingências trabalhistas*

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

*Contingências cíveis*

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

**(iii) Controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos**

A controlada está envolvida em diversos processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e conseqüentemente nenhuma provisão foi constituída. Em 31 de dezembro de 2021 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se à execução fiscal ajuizada pelo Estado da Bahia para cobrar o ICMS DIFAL depositado nos autos do processo nº 8026034-57.2020.8.05.000, e execução Fiscal referente processo nº 0002686-18.2019.4.01.3400, ajuizada para cobrança de Imposto sobre Operações Financeiras - IOF dos anos calendário 2010 a 2013. A companhia contratou seguro garantia apólice n. 046692018100107750008502.

**(c) Depósitos judiciais (consolidado)**

<u>Consolidado</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Depósito</u>	<u>Transferência</u>	<u>Baixas</u>	<u>Encargos</u>	<u>31/03/2022</u>
Tributárias (i)	184.734	9.112	-	(26.204)	-	167.642
Trabalhistas	1.313	8	-	(51)	-	1.270
Cíveis	378	-	-	-	-	378
<b>Total</b>	<b>186.425</b>	<b>9.120</b>	<b>-</b>	<b>(26.255)</b>	<b>-</b>	<b>169.290</b>

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

---

## 23. Patrimônio líquido

### (a) Capital social

O capital social em 31 de março de 2022 é de R\$ 1.771.044 (R\$ 1.771.044 em 31 de dezembro de 2021) está representado por 286.123.360 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

### (b) Reservas de capital

#### (i) Gastos com emissão de ações

A oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias, foi liquidada no dia 09 de agosto de 2021. Baseado no preço por ação foi fixado em R\$ 19,92 (dezenove reais e noventa e dois centavos), os recursos brutos com o IPO atingiram a cifra de R\$ 700.000 antes das comissões e despesas. A Companhia incorreu com R\$ 47.130 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, no qual está registrado no Patrimônio Líquido, na rubrica transações de capital.

### (c) Reservas de lucros

#### (i) Reserva legal

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

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

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

#### (iii) Reservas de incentivos fiscais

A Companhia e suas controladas reconheceram em 31 de março de 2022 em deduções de vendas, o montante de R\$ 34.094 de subvenções para investimentos, que foram utilizados como dedutíveis na base de cálculo do IRPJ e da CSLL o valor de R\$ 11.591, (R\$ 39.511 que foram utilizados como dedutíveis na base de cálculo do IRPJ e da CSLL, em 31 de dezembro de 2021). Se referem principalmente a incentivos fiscais de ICMS, obtidos com créditos presumidos ou outorgados, concedidos por Unidades Federativas com vistas a incentivar a geração de empregos e o desenvolvimento social econômico, em que a Companhia possui unidades operacionais, são contabilizados em conta específica de Subvenção para Investimentos, e somente são reconhecidos no patrimônio líquido no final do exercício.

### (d) Remuneração aos Acionistas

#### (i) Dividendos

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(e) Ações em tesouraria**

Em 20 de janeiro de 2022, o Conselho de Administração aprovou a abertura de um programa de recompra de ações da Companhia ("Programa de Recompra"). O objetivo é Atender ao Programa de Outorga de Ações Restritas, nos termos do Plano de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas, aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia em 17 de março de 2021. A Companhia poderá adquirir até 5.784.024 ações ordinárias, escriturais, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Companhia, o que representa 5,00% das ações em circulação.

O prazo do Programa de Recompra será de 18 meses, iniciando em 21 de janeiro de 2022 e encerrando em 21 de julho de 2023. As operações de compra serão suportadas pelos recursos disponíveis na conta de reserva de lucros, segregadas as destinações às reservas mencionadas no Art. 7º, §1º, inciso I da Instrução ICVM 567. Até o presente momento a Companhia adquiriu 2.623.600 ações, totalizando o valor de R\$ 38.264.

**24. Lucro por ação**

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da sociedade, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias durante o exercício.

O lucro diluído por ação é calculado baseado no lucro atribuível aos acionistas ordinárias e o número médio ponderado de ações em circularização após ajuste para os efeitos de todas as ações ordinárias potenciais diluidoras.

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021
<b>Básico e diluído</b>		
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	97.044	34.063
Média ponderada de ações ordinárias	284.912.877	246.546.769
Lucro por ação – básico	0,34061	0,13816

**Média ponderada das ações ordinárias:**

Controladora e Consolidado	
	31/03/2022
<b>Diluído</b>	
Ações ordinárias existentes em 1º de janeiro	286.123.360
Recompra de ações no trimestre (nota explicativa 23 (e))	(2.623.600)
Média ponderada de ações ordinárias	284.912.877

Em 31 de março de 2022, não há instrumentos de patrimônio que gere efeito de diluição do capital.

**25. Receita**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita bruta de vendas e serviços prestados	1.230.463	979.809	2.151.776	1.774.758
(-) Abatimentos, vendas canceladas e devoluções	(16.831)	(15.165)	(36.036)	(33.046)
(-) Tributos sobre vendas	(102.839)	(141.271)	(215.886)	(256.625)
<b>Total</b>	<b>1.110.793</b>	<b>823.373</b>	<b>1.899.854</b>	<b>1.485.087</b>

A receita de vendas do Grupo refere-se principalmente ao fornecimento e distribuição de produtos e medicamentos, saúde hospitalar e higiene pessoal. As controladas Cremer S.A. e Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A. atuam na produção de materiais descartáveis e de consumo para cuidado com a saúde, com inúmeros produtos nas linhas de primeiros socorros, cirurgia, tratamento, higiene e bem-estar, compressas de gaze, compressas cirúrgicas, ataduras gessadas, esparadrapos, algodão hidrófilo, fralda de pano, equipos e sondas. As receitas do grupo no mercado doméstico representam 99,56% e 0,44% para o exterior.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

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

Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas. 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 29 de informações por segmento.

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

**26. Despesas por natureza**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Matéria-prima, produtos de revenda e custos de propriedade	994.934	736.099	1.553.268	1.230.963
Salários, férias e benefícios a empregados	33.122	30.093	71.846	53.467
Encargos sociais	6.970	7.277	17.251	15.505
Serviços de consultoria	3.030	7.734	4.782	8.189
Comissões	3.087	4.797	6.145	6.197
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(298)	429	(564)	1.504
Frete	19.159	15.571	23.420	31.486
Embalagens	851	256	7.064	995
Contratos de curto prazo de locação de mão-de-obra, veículos e equipamentos	1.447	354	7.455	2.199
Serviços de terceiros	1.498	3.187	12.483	16.382
Despesas de viagens	861	833	1.431	1.026
Depreciação e amortização	4.130	3.607	40.532	21.903
Materiais de uso e consumo	2.120	1.521	13.234	7.816
Combustíveis e lubrificantes	326	241	3.244	1.992
Manutenção de bens, veículos e equipamentos	3.515	1.138	9.717	4.472
Seguros	1.026	838	1.847	1.627
Outros gastos	1.850	3.194	2.861	12.369
<b>Total</b>	<b>1.077.628</b>	<b>817.169</b>	<b>1.776.016</b>	<b>1.418.092</b>
<b>Classificadas como</b>	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2021</b>
Custos das mercadorias e produtos vendidos	994.934	736.099	1.601.578	1.281.475
Despesas com vendas	19.509	17.219	51.981	41.388
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(298)	429	(563)	1.504
Despesas gerais e administrativas	63.483	63.422	123.020	93.725
<b>Total</b>	<b>1.077.628</b>	<b>817.169</b>	<b>1.776.016</b>	<b>1.418.092</b>

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***27. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
<b>Outras despesas operacionais</b>				
Doações e bonificações concedidas	(1.038)	(729)	(1.460)	(2.793)
Outros serviços de terceiros	(908)	-	(1.034)	(201)
Provisão/Reversões para contingências	(115)	(28)	(327)	(138)
Multas	(44)	(10)	(68)	(15)
Outras despesas	(17)	(107)	(370)	(3.047)
<b>Total</b>	<b>(2.122)</b>	<b>(874)</b>	<b>(3.259)</b>	<b>(6.194)</b>
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Créditos tributários	-	-	260	-
Doações e bonificações recebidas	-	-	126	12
Resultado na alienação do ativo imobilizado	-	523	130	523
Valores recebidos avarias/Sinistros	568	-	568	-
Outras receitas	2.236	172	2.536	5.079
<b>Total</b>	<b>2.804</b>	<b>695</b>	<b>3.620</b>	<b>5.614</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas.</b>	<b>682</b>	<b>(179)</b>	<b>361</b>	<b>(580)</b>

**28. Resultado financeiro**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos de aplicações financeiras	32.272	2.267	40.096	3.273
Juros ativos	898	735	1.386	1.727
Ganhos com derivativos	-	142	38.515	25.381
Variação cambial	619	31	77.067	30.549
Outras	-	235	661	3.702
<b>Total</b>	<b>33.789</b>	<b>3.410</b>	<b>157.725</b>	<b>64.632</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(48.139)	(6.493)	(56.970)	(11.907)
Juros arrendamento	(1.015)	(1.069)	(2.286)	(2.532)
Perdas com derivativos	-	-	(87.003)	(2)
Despesas bancárias	(370)	(361)	(1.185)	(1.101)
Descontos concedidos	(71)	(872)	(411)	(2.932)
Variação cambial/monetária	(11.466)	(243)	(42.696)	(31.541)
Outras despesas financeiras	(1.126)	(1.582)	(3.526)	(31.357)
<b>Total</b>	<b>(62.187)</b>	<b>(10.620)</b>	<b>(194.077)</b>	<b>(81.372)</b>

**29. Informações por segmento**

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

Como forma de gerenciar seus negócios tanto no âmbito financeiro como no operacional, a Companhia classificou

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

seus negócios em Saúde, e Não Saúde. Essas divisões são consideradas os segmentos primários para divulgação de informações. As principais características para cada uma das divisões são:

- Material – distribuição e fabricação de materiais das categorias: cardíaca, cirúrgica, urinários, diagnósticos, esterilização, paramentação, higiene e proteção entre outros.
- Medicamento – distribuição de medicamentos, analgésicos, antialérgicos, antibióticos, anti-inflamatório, oncológico, anestésico, vacinas, entre outros.
- Outros: o segmento classificado como “outros” é relacionado a operações da controlada Health Logística Hospitalar S.A., cuja atividade compreende a logística de produtos médicos e hospitalares e operações da controlada Cremer Administradora de Bens Ltda., cuja atividade compreende a administração das propriedades do Grupo

**31 de março de 2022**

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

**31 de março de 2021**

	<b>Consolidado</b>				
	<b>Medicamento</b>	<b>Material</b>	<b>Total segmentos reportáveis</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Receita líquida de vendas	1.060.364	420.344	1.480.708	4.379	1.485.087
Mercado interno	1.060.364	414.853	1.475.217	4.379	1.479.596
Mercado externos	-	5.491	5.491	-	5.491
Custo dos produtos vendidos	<u>(974.358)</u>	<u>(305.572)</u>	<u>(1.279.930)</u>	<u>(1.545)</u>	<u>(1.281.475)</u>
Lucro bruto	86.006	114.772	200.778	2.834	203.612
Despesas com vendas	(13.797)	(26.557)	(40.354)	(1.034)	(41.388)
Despesas gerais e administrativas	(66.691)	(26.334)	(93.025)	(700)	(93.725)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.404)	(96)	(1.500)	(4)	(1.504)
Outros resultados operacionais	2.719	(3.184)	(465)	(1.358)	(1.823)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>6.833</u>	<u>58.601</u>	<u>65.434</u>	<u>(262)</u>	<u>65.172</u>
Depreciação, amortização	15.639	6.199	21.838	65	21.903
Ativos	3.222.440	1.277.426	4.499.866	13.306	4.513.172
Passivos	2.351.617	932.218	3.283.835	9.710	3.293.545

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.

53

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

As vendas no mercado doméstico representam 99,56% em cada um dos segmentos de negócio e as vendas ao mercado externo representam 0,44%. Os principais países para os quais o Grupo exporta são Paraguai, México, Colômbia, Uruguai e Alemanha.

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

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

Para efeitos de divulgação do valor consolidado fazemos eliminações de receitas entre companhias do mesmo grupo, na rubrica ‘segmentos reportáveis’ foram eliminados R\$ 59.413 e na rubrica ‘outros’ foram eliminados R\$ 14.711.

### 30. Eventos Subsequentes

Em 11 de abril de 2022, a Companhia aprovou a celebração de contratos vinculantes para a aquisição, das quotas representativas da totalidade do capital social das seguintes sociedades (“Contratos de Compra e Venda de Quotas”): i) LIFE – Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda., com sede na cidade de Porto Alegre - RS (“Life”); ii) FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. e Aporte Nutricional Ltda., ambas com sede na cidade de Belo Horizonte - MG, (em conjunto, “FAMAP”); e iii) Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda. e Alminhana Comércio e Representação Ltda., ambas com sede na cidade de Porto Alegre - RS, (em conjunto “PHD”). A FAMAP é especializada em nutrição parenteral, inclusive de uso veterinário, e atua em nutrição enteral, tanto de uso adulto como pediátrico.

Life possui forte atuação nacional, fornecendo soluções estéreis para nutrição parenteral, terapia de reposição renal contínua, soluções para transplantes e outras formulações estéreis, incluindo quimioterápicas.

A PHD atua na distribuição de produtos hospitalares, nutricionais e medicamentos, ampliam o portfólio de produtos técnicos e de alto valor agregado.

O Conselho de Administração da Companhia em 19 de abril de 2022, aprovou a celebração de um contrato vinculante referente à aquisição das quotas representativas da totalidade do capital social de emissão da (i) Boxifarma Soluções em Saúde Ltda., (ii) Boxi Soluções em Saúde Ltda., e (iii) Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda., (em conjunto “Boxifarma”). Sediada em Porto Alegre, Rio Grande do Sul, a startup é a primeira empresa da América Latina a prestar serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada com uma tecnologia já utilizada na Europa e Estados Unidos. A aquisição da Boxifarma fortalece a estratégia de *direct to patient* da Viveo e é um importante reforço para o modelo de negócio da Far.me.

Todas as condições precedentes foram cumpridas para assinatura e fechamento da transação na data de 19 de abril de 2022.

Em 27 de abril de 2022, em complemento ao Fato Relevante divulgado em 16 de agosto de 2021, informa que nesta data, foi publicado no site do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, a decisão da Superintendência-Geral do CADE pela aprovação sem restrições, no qual a Companhia irá adquirir a totalidade das ações e quotas representativas do capital social da BPL Brasil Participações Ltda, Cannes RJ Participações S.A. e de suas subsidiárias Profarma Specialty S.A., Arp Med S.A., Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda., Arp Med Serviços e Comércio de Produtos Médicos Ltda. e Íntegra Medical Consultoria S.A. (em conjunto “Profarma Specialty”), atualmente, detidas BPL Brazil Holding Company S.Á.R.L e a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. (“Transação”).

A referida decisão será ainda publicada em Diário Oficial da União e após publicação estará sujeita a avocação do ato de concentração pelo prazo de 15 dias. Caso não ocorra a avocação no prazo antes citado, a decisão transitará em julgado, tornando-se definitiva.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

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

---

Pagamento de Dividendos – A Companhia comunicou que, conforme aprovação na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 29 de abril de 2022, procederá em 11 de maio de 2022 com o pagamento de dividendos no valor de R\$ 44.634.603,90, sendo R\$ 0,157441417 por ação. A data de corte foi 29 de abril de 2022, passando assim as ações de emissão da Companhia a serem negociadas ex-dividendos a partir de 02 de maio de 2022.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2022

*(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

Paula Paschoal Queiroz de Moraes

**DIRETORIA**

Leonardo Almeida Byrro

Guilherme Fonseca Goulart

Lúcio Flavio Bueno

Renan de Almeida Havelha

Thiago Liska

Diretor Presidente

Diretor Financeiro

Diretor de Operações

Diretor Comercial

Diretor Diagnóstica

**CONTADOR**

Guilherme Fonseca Goulart

CRC 1SP – 217101/O-8

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**

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

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

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
R. São Paulo, 31 - 1º andar - Sala 11 - Bairro Bucarein  
89202-200 - Joinville/SC - Brasil  
Caixa Postal 2077 - CEP 89201-970 - Joinville/SC - Brasil  
Telefone 55 (47) 3205-7800, Fax 55 (47) 3205-7815  
www.kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

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

**Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da CM Hospitalar S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

**Alcance da revisão**

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

**Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

**Outros assuntos****Demonstrações do valor adicionado**

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, 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, 9 de maio de 2022.

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

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

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

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

Nos termos da instrução CVM 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras relativas ao trimestre encerrado em 31 de março de 2022.

#### **DIRETORIA:**

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

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

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

Nos termos da instrução CVM 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras relativas ao trimestre encerrado em 31 de março de 2022.

#### **DIRETORIA:**

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