

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 30/09/2022	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	10
--------------------------------	----

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

DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	20
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	49
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	118
---	-----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	119
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	120
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	122
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	123
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	286.123.360
Preferenciais	0
Total	286.123.360
Em Tesouraria	
Ordinárias	2.773.600
Preferenciais	0
Total	2.773.600

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	6.853.249	5.481.182
1.01	Ativo Circulante	2.444.999	3.035.539
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	450.963	1.156.928
1.01.01.01	Caixa e bancos	9.439	8.142
1.01.01.02	Aplicações financeiras	441.524	1.148.786
1.01.02	Aplicações Financeiras	421.542	524.685
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	421.542	524.685
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	421.542	524.685
1.01.03	Contas a Receber	844.128	624.671
1.01.03.01	Clientes	844.128	624.671
1.01.04	Estoques	561.235	393.396
1.01.06	Tributos a Recuperar	57.596	37.611
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	57.596	37.611
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	28.880	10.162
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar - Indébitos Tributários	305	13
1.01.06.01.03	Outros Tributos a Recuperar	28.411	27.436
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	109.535	298.248
1.01.08.03	Outros	109.535	298.248
1.01.08.03.01	Outros ativos	72.724	36.961
1.01.08.03.03	Dividendos a receber	0	144.378
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	36.811	116.909
1.02	Ativo Não Circulante	4.408.250	2.445.643
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	526.819	238.983
1.02.01.04	Contas a Receber	3.085	1.499
1.02.01.04.01	Clientes	3.085	1.499
1.02.01.07	Tributos Diferidos	204.612	129.929
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	204.612	129.929
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	319.122	107.555
1.02.01.10.03	Outros ativos	192.959	77
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	33.956	36.185
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	28.068	25.955
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	55.309	45.338
1.02.01.10.08	Transação com partes relacionadas	8.830	0
1.02.02	Investimentos	3.693.675	2.145.782
1.02.02.01	Participações Societárias	3.693.675	2.145.782
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	-688	1.751
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.694.363	2.144.031
1.02.03	Imobilizado	97.990	29.007
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	97.990	29.007
1.02.04	Intangível	89.766	31.871
1.02.04.01	Intangíveis	89.766	31.871
1.02.04.01.02	Outros	89.766	31.871

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	6.853.249	5.481.182
2.01	Passivo Circulante	1.381.340	1.215.073
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	55.159	35.517
2.01.01.01	Obrigações Sociais	55.159	35.517
2.01.02	Fornecedores	719.213	683.110
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	717.748	680.310
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	654.696	672.089
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais - Partes Relacionadas	63.052	8.221
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	1.465	2.800
2.01.03	Obrigações Fiscais	10.662	15.003
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.617	7.304
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	501	823
2.01.03.01.03	Outros	4.116	6.481
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	5.995	7.647
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	50	52
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	156.716	97.039
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	22.013
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	22.013
2.01.04.02	Debêntures	156.716	75.026
2.01.05	Outras Obrigações	439.590	381.866
2.01.05.02	Outros	439.590	381.866
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	112.985
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	18.546	1.517
2.01.05.02.05	Outros	38.784	28.811
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	180.897	62.921
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	529	184
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	71.835	97.661
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	15.393	14.458
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	113.606	63.329
2.01.06	Provisões	0	2.538
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	2.538
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	2.538
2.02	Passivo Não Circulante	3.179.110	2.115.092
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.458.510	1.511.821
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	875
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	875
2.02.01.02	Debêntures	2.458.510	1.510.946
2.02.02	Outras Obrigações	700.812	584.612
2.02.02.02	Outros	700.812	584.612
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	829	596
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	575.794	476.693
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	48.182	38.423
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	76.007	68.900
2.02.04	Provisões	19.788	18.659
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	19.788	18.659
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	19.788	18.659

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03	Patrimônio Líquido	2.292.799	2.151.017
2.03.01	Capital Social Realizado	1.771.044	1.771.044
2.03.02	Reservas de Capital	-242.763	-204.905
2.03.04	Reservas de Lucros	764.518	584.878
2.03.04.01	Reserva Legal	39.333	39.333
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	725.185	545.545

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.208.206	3.367.566	810.637	2.544.375
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.065.396	-2.987.305	-689.540	-2.147.400
3.03	Resultado Bruto	142.810	380.261	121.097	396.975
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-34.580	-92.052	-167.949	-138.222
3.04.01	Despesas com Vendas	-21.372	-67.474	-22.595	-56.009
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-86.698	-212.942	-131.231	-243.373
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	77	-182	-739	-1.693
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.108	4.865	1.806	3.691
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.221	-11.802	-261.143	-267.689
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	73.526	195.483	245.953	426.851
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	108.230	288.209	-46.852	258.753
3.06	Resultado Financeiro	-85.243	-169.422	-12.862	-36.559
3.06.01	Receitas Financeiras	24.845	80.187	14.681	22.982
3.06.02	Despesas Financeiras	-110.088	-249.609	-27.543	-59.541
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	22.987	118.787	-59.714	222.194
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	30.884	77.767	120.969	91.343
3.08.01	Corrente	0	327	32.162	711
3.08.02	Diferido	30.884	77.440	88.807	90.632
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	53.871	196.554	61.255	313.537
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	53.871	196.554	61.255	313.537
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,19012	0,69236	0,22655	1,23265
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,19012	0,69236	0,22655	1,23265

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	53.871	196.554	61.255	313.537
4.03	Resultado Abrangente do Período	53.871	196.554	61.255	313.537

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-346.496	-272.082
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	196.277	24.180
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) líquido	196.554	313.537
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	17.531	11.047
6.01.01.03	Resultado na alienação de imobilizado e intangível	484	9.941
6.01.01.04	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	182	1.693
6.01.01.05	Correção monetária sobre aquisições de investimentos	43.208	0
6.01.01.06	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	192.920	43.776
6.01.01.07	Juros sobre passivos de arrendamento	3.311	3.141
6.01.01.08	Provisão (reversão) para contingências	-1.476	66
6.01.01.10	Participação nos (lucros) prejuízos de controlada	-195.483	-426.851
6.01.01.11	Provisão para perdas de estoques	6.483	1.626
6.01.01.12	Imposto de renda	-77.767	-91.343
6.01.01.13	Ganho de processos fiscais	-1	0
6.01.01.14	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	7.121	157.547
6.01.01.15	Opções Outorgadas Reconhecidas	3.210	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-435.470	-271.627
6.01.02.01	Contas a receber	-205.572	5.135
6.01.02.02	Estoques	-162.326	-77.459
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-17.365	-34.816
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-2.098	-21.446
6.01.02.05	Outros ativos	-221.744	-16.954
6.01.02.06	Fornecedores	19.431	-115.007
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	18.400	8.161
6.01.02.08	Obrigações tributárias	-5.075	-14.022
6.01.02.09	Adiantamentos de clientes	17.029	7.640
6.01.02.10	Outros passivos	5.874	-5.238
6.01.02.11	Fornecedores - reverse factoring	117.976	-7.621
6.01.03	Outros	-107.303	-24.635
6.01.03.01	Juros pagos empréstimos e debêntures	-107.303	-20.274
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-4.361
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.155.583	-96.776
6.02.01	Aquisição de investimentos, líquido de caixa	-1.012.007	-211.457
6.02.02	Pagamento pela aquisição de investimentos	-111.294	0
6.02.03	Aquisição de imobilizado	-30.386	-4.479
6.02.04	Aquisição de intangível	-38.185	-13.346
6.02.05	Aumento de capital de controlada	-50.000	0
6.02.06	Dividendos recebidos	0	35.006
6.02.07	Aplicações financeiras	103.143	97.500
6.02.08	Caixa decorrente de incorporação	8.822	0
6.02.09	Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-25.676	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	796.114	1.106.624
6.03.02	Captação de debêntures	991.588	792.921
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-22.839	-213.980
6.03.04	Pagamento de debêntures	-48.000	-115.204

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.05	Pagamento de passivos de arrendamento	-5.200	-5.063
6.03.06	Recompra de ações	-40.448	0
6.03.07	Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	34.618	17.487
6.03.08	Dividendos pagos	-45.000	0
6.03.09	Juros sobre capital próprio pagos	-67.985	0
6.03.10	Gastos com emissão de ações	-620	0
6.03.13	Pagamento de programa Phantom Shares	0	-25.362
6.03.14	Aumento de capital social em decorrência de emissão de ações	0	655.825
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-705.965	737.766
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.156.928	569.121
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	450.963	1.306.887

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	-37.858	-16.914	0	0	-54.772
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-620	0	0	0	-620
5.04.08	Recompra de ações	0	-40.448	0	0	0	-40.448
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	-16.914	0	0	-16.914
5.04.10	Plano de remuneração	0	3.210	0	0	0	3.210
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	196.554	0	196.554
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	196.554	0	196.554
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-242.763	567.964	196.554	0	2.292.799

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	791.087	-170.987	37.413	0	0	657.513
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-44.175	0	0	0	-44.175
5.04.06	Dividendos	0	0	37.413	0	0	37.413
5.04.08	Redução de Capital	-10.363	0	0	0	0	-10.363
5.04.09	Transações de Capital	0	-126.812	0	0	0	-126.812
5.04.10	Aumentos de Capital - IPO	700.000	0	0	0	0	700.000
5.04.11	Aumentos de Capital - Programa Phantom Shares	101.450	0	0	0	0	101.450
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	313.537	0	313.537
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	313.537	0	313.537
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-201.950	289.447	313.537	0	2.172.078

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	3.706.763	2.819.917
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.702.417	2.821.592
7.01.02	Outras Receitas	4.528	18
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-182	-1.693
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.825.085	-2.548.163
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-2.695.299	-2.355.020
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-129.786	-193.143
7.03	Valor Adicionado Bruto	881.678	271.754
7.04	Retenções	-17.531	-11.047
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-17.531	-11.047
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	864.147	260.707
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	275.670	420.638
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	195.483	397.656
7.06.02	Receitas Financeiras	80.187	22.982
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.139.817	681.345
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.139.817	681.345
7.08.01	Pessoal	111.961	86.889
7.08.01.01	Remuneração Direta	92.112	64.389
7.08.01.02	Benefícios	14.009	17.101
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.840	5.399
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	576.273	-3.338
7.08.02.01	Federais	-4.894	-78.952
7.08.02.02	Estaduais	578.582	74.556
7.08.02.03	Municipais	2.585	1.058
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	255.028	313.462
7.08.03.01	Juros	240.889	51.662
7.08.03.02	Aluguéis	5.637	3.221
7.08.03.03	Outras	8.502	258.579
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	196.555	284.332
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	196.555	284.332

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	8.257.107	6.897.190
1.01	Ativo Circulante	4.762.967	4.587.414
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	532.714	1.364.846
1.01.01.01	Caixa e bancos	102.234	110.967
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	430.480	1.253.879
1.01.02	Aplicações Financeiras	920.830	838.879
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	920.830	838.879
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	920.830	838.879
1.01.03	Contas a Receber	1.701.376	1.183.243
1.01.03.01	Clientes	1.701.376	1.183.243
1.01.04	Estoques	1.307.721	946.297
1.01.06	Tributos a Recuperar	166.204	145.489
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	166.204	145.489
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	33.784	39.409
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar - Indébitos Tributários	29.207	29.208
1.01.06.01.03	Outros Tributos a Recuperar	103.213	76.872
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	134.122	108.660
1.01.08.03	Outros	134.122	108.660
1.01.08.03.01	Outros ativos	124.273	97.798
1.01.08.03.04	Instrumentos financeiros derivativos	0	2.753
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	9.849	8.109
1.02	Ativo Não Circulante	3.494.140	2.309.776
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	954.660	616.497
1.02.01.04	Contas a Receber	11.299	9.786
1.02.01.04.01	Clientes	11.299	9.786
1.02.01.07	Tributos Diferidos	241.813	136.285
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	241.813	136.285
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	701.548	470.426
1.02.01.10.03	Outros ativos	222.744	20.242
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	158.163	147.024
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	181.116	186.425
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	130.695	116.735
1.02.01.10.08	Transação com partes relacionadas	8.830	0
1.02.02	Investimentos	-688	1.751
1.02.02.01	Participações Societárias	-688	1.751
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	-688	1.751
1.02.03	Imobilizado	369.108	293.914
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	369.108	293.914
1.02.04	Intangível	2.171.060	1.397.614
1.02.04.01	Intangíveis	2.171.060	1.397.614
1.02.04.01.02	Outros	2.171.060	1.397.614

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	8.257.107	6.897.190
2.01	Passivo Circulante	2.325.143	2.124.284
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	114.275	72.860
2.01.01.01	Obrigações Sociais	114.275	72.860
2.01.02	Fornecedores	1.233.811	1.153.461
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.217.011	1.133.393
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	16.800	20.068
2.01.03	Obrigações Fiscais	49.814	59.862
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	22.304	26.046
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	9.340	12.278
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	4.535	4.340
2.01.03.01.03	Outros	8.429	9.428
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	27.075	33.760
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	435	56
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	224.503	249.904
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	67.787	174.878
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	39.672	158.744
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	28.115	16.134
2.01.04.02	Debêntures	156.716	75.026
2.01.05	Outras Obrigações	702.740	584.575
2.01.05.02	Outros	702.740	584.575
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	11.328	124.313
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	47.457	8.702
2.01.05.02.05	Outros	94.973	96.219
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	281.891	139.868
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	3.084	3.237
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	71.835	97.661
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	55.636	51.246
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	113.606	63.329
2.01.05.02.12	Instrumentos financeiros derivativos	22.930	0
2.01.06	Provisões	0	3.622
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	3.622
2.01.06.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	3.622
2.02	Passivo Não Circulante	3.639.165	2.621.889
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.756.332	1.877.294
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	297.822	366.348
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	46.658	81.682
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	251.164	284.666
2.02.01.02	Debêntures	2.458.510	1.510.946
2.02.02	Outras Obrigações	788.553	651.260
2.02.02.02	Outros	788.553	651.260
2.02.02.02.03	Outros Passivos	11.052	458
2.02.02.02.04	Tributos a recolher	5.676	2.162
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	9.839	10.283
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	575.794	476.693
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	95.206	86.024

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.02.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	14.979	6.740
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	76.007	68.900
2.02.03	Tributos Diferidos	51.195	49.090
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	51.195	49.090
2.02.04	Provisões	43.085	44.245
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	43.085	44.245
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	43.085	44.245
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.292.799	2.151.017
2.03.01	Capital Social Realizado	1.771.044	1.771.044
2.03.02	Reservas de Capital	-242.763	-204.905
2.03.04	Reservas de Lucros	764.518	584.878
2.03.04.01	Reserva Legal	39.333	74.662
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	725.185	510.216

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.273.699	6.119.772	1.495.759	4.597.448
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.903.291	-5.127.033	-1.229.474	-3.756.837
3.03	Resultado Bruto	370.408	992.739	266.285	840.611
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-238.167	-611.244	-240.922	-445.256
3.04.01	Despesas com Vendas	-58.366	-171.969	-60.189	-146.018
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-170.296	-419.164	-177.777	-361.978
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-6.775	-7.006	-420	-1.902
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.506	10.556	6.694	282.104
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.323	-21.225	-8.550	-215.194
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-913	-2.436	-680	-2.268
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	132.241	381.495	25.363	395.355
3.06	Resultado Financeiro	-99.645	-211.876	-30.265	-53.731
3.06.01	Receitas Financeiras	137.817	514.217	71.538	202.870
3.06.02	Despesas Financeiras	-237.462	-726.093	-101.803	-256.601
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	32.596	169.619	-4.902	341.624
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	21.275	26.935	66.157	-28.087
3.08.01	Corrente	-22.141	-73.600	-12.617	-122.459
3.08.02	Diferido	43.416	100.535	78.774	94.372
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	53.871	196.554	61.255	313.537
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	53.871	196.554	61.255	313.537
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,19012	0,69236	0,22655	1,23265
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,19012	0,69236	0,22655	1,23265

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	53.871	196.554	61.255	313.537
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	53.871	196.554	61.255	313.537

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-55.287	-63.713
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	610.194	304.178
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) líquido	196.554	313.537
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	122.285	72.876
6.01.01.03	Resultado na alienação de imobilizado e intangível	3.875	10.823
6.01.01.04	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	7.006	1.902
6.01.01.05	Correção monetária sobre aquisições de investimentos	43.208	0
6.01.01.06	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	204.632	65.328
6.01.01.07	Juros sobre passivos de arrendamento	7.430	7.456
6.01.01.08	Provisão (reversão) para contingências	-5.311	-301.749
6.01.01.09	Instrumentos financeiros derivativos	44.268	12.229
6.01.01.10	Participação nos (lucros) prejuízos de controlada	2.436	2.268
6.01.01.11	Provisão para perdas de estoques	8.568	2.774
6.01.01.12	Imposto de renda	-26.935	28.087
6.01.01.13	Ganho de processos fiscais	-8.153	0
6.01.01.14	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	7.121	88.647
6.01.01.15	Opções Outorgadas Reconhecidas	3.210	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-501.711	-316.891
6.01.02.01	Contas a receber	-145.064	46.668
6.01.02.02	Estoques	-117.868	-147.668
6.01.02.03	Impostos a recuperar	45.981	-34.391
6.01.02.04	Depósitos judiciais	20.411	92.683
6.01.02.05	Outros ativos	-179.019	-55.344
6.01.02.06	Fornecedores	-226.585	-87.495
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	17.826	14.167
6.01.02.08	Obrigações tributárias	-66.056	-142.329
6.01.02.09	Adiantamentos de clientes	38.755	0
6.01.02.10	Outros passivos	-32.115	18.982
6.01.02.11	Fornecedores - reverse factoring	142.023	-22.164
6.01.03	Outros	-163.770	-51.000
6.01.03.01	Juros pagos empréstimos e debêntures	-128.279	-31.259
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-35.491	-19.741
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.341.623	-159.963
6.02.01	Aquisição de investimentos, líquido de caixa	-996.503	-193.596
6.02.02	Pagamento pela aquisição de investimentos	-111.294	0
6.02.03	Aquisição de imobilizado	-80.904	-46.853
6.02.04	Aquisição de intangível	-45.295	-17.014
6.02.07	Aplicações financeiras	-81.951	97.500
6.02.09	Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-25.676	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	564.778	993.232
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	0	200.000
6.03.02	Captação de debêntures	991.588	792.921
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-167.420	-480.607
6.03.04	Captação de debêntures	-48.000	-115.204
6.03.05	Pagamento de passivos de arrendamento	-31.346	-26.827

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.06	Recompra de ações	-40.448	0
6.03.07	Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	-10.570	-7.514
6.03.08	Dividendos pagos	-45.000	0
6.03.09	Juros sobre capital próprio pagos	-67.985	0
6.03.10	Gastos com emissão de ações	-620	0
6.03.11	Transferência conta garantida	-5.136	0
6.03.12	Pagamento de derivativos	-10.285	0
6.03.13	Pagamento de programa Phantom Shares	0	-25.362
6.03.14	Aumento de capital social em decorrência de emissão de ações	0	655.825
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-832.132	769.556
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.364.846	937.334
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	532.714	1.706.890

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	-37.858	-16.914	0	0	-54.772	0	-54.772
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-620	0	0	0	-620	0	-620
5.04.08	Recompra de ações	0	-40.448	0	0	0	-40.448	0	-40.448
5.04.09	Movimentação reflexa de controladas	0	0	-16.914	0	0	-16.914	0	-16.914
5.04.10	Plano de remuneração	0	3.210	0	0	0	3.210	0	3.210
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	196.554	0	196.554	0	196.554
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	196.554	0	196.554	0	196.554
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-242.763	567.964	196.554	0	2.292.799	0	2.292.799

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

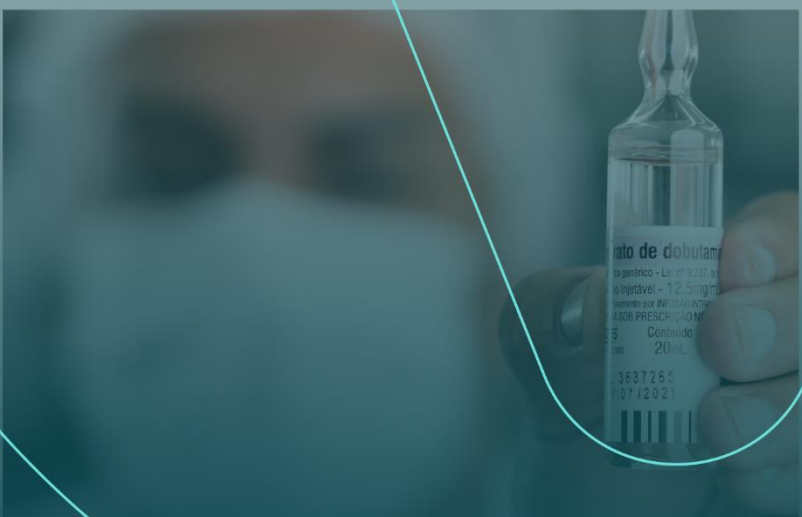
Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos 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	791.087	-170.987	37.413	0	0	657.513	0	657.513
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-44.175	0	0	0	-44.175	0	-44.175
5.04.06	Dividendos	0	0	37.413	0	0	37.413	0	37.413
5.04.08	Redução de capital	-10.363	0	0	0	0	-10.363	0	-10.363
5.04.09	Transações de capital	0	-126.812	0	0	0	-126.812	0	-126.812
5.04.10	Aumentos de Capital - IPO	700.000	0	0	0	0	700.000	0	700.000
5.04.11	Aumentos de Capital - Programa Phantom Shares	101.450	0	0	0	0	101.450	0	101.450
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	313.537	0	313.537	0	313.537
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	313.537	0	313.537	0	313.537
5.07	Saldos Finais	1.771.044	-201.950	289.447	313.537	0	2.172.078	0	2.172.078

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	6.813.612	5.415.447
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	6.806.453	5.137.753
7.01.02	Outras Receitas	14.165	279.596
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-7.006	-1.902
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.531.788	-4.345.071
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-4.227.130	-4.061.557
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-304.658	-283.514
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.281.824	1.070.376
7.04	Retenções	-122.285	-73.505
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-122.285	-73.505
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.159.539	996.871
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	511.781	200.602
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.436	-2.268
7.06.02	Receitas Financeiras	514.217	202.870
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.671.320	1.197.473
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.671.320	1.197.473
7.08.01	Pessoal	269.673	195.587
7.08.01.01	Remuneração Direta	213.528	150.343
7.08.01.02	Benefícios	38.380	32.770
7.08.01.03	F.G.T.S.	17.765	12.474
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.459.235	200.274
7.08.02.01	Federais	353.024	87.080
7.08.02.02	Estaduais	1.098.965	109.007
7.08.02.03	Municipais	7.246	4.187
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	745.857	517.282
7.08.03.01	Juros	711.152	246.181
7.08.03.02	Aluguéis	23.337	10.722
7.08.03.03	Outras	11.368	260.379
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	196.555	284.330
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	196.555	284.330



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



DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

< 3T22 >

viveo

Comentário do DesempenhoDivulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

Sumário

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO	3
EVENTOS DO TRIMESTRE	4
EVENTOS SUBSEQUENTES	4
SERVIÇOS.....	5
INICIATIVAS DE CRESCIMENTO	5
MERCADO.....	5
SOBRE A VIVEO.....	7
AQUISIÇÕES ANUNCIADAS.....	8
SINERGIAS.....	9
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	9
RECEITA LÍQUIDA	10
LUCRO BRUTO	11
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS.....	12
EBITDA E EBITDA AJUSTADO	13
RESULTADO FINANCEIRO	14
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	14
LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	15
RETORNO SOBRE CAPITAL INVESTIDO - ROIC.....	15
BALANÇO PATRIMONIAL	15
CICLO DE CAIXA	18
FLUXO DE CAIXA	18
DIVIDENDOS.....	19
SUSTENTABILIDADE NOS NEGÓCIOS.....	19
COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA	24
MERCADO DE CAPITAIS	24
GLOSSÁRIO	25

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

Anexo.....26

São Paulo, 10 de novembro de 2022 – A CM Hospitalar S.A. ("**Viveo**" ou "**Companhia**") anuncia hoje os resultados referentes ao terceiro trimestre de 2022 e acumulado dos nove primeiros meses do ano (3T22 e 9M22). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando indicadas de outra forma, são apresentadas em bases consolidadas e de acordo com a legislação societária aplicável. As demonstrações são apresentadas em milhares de reais (R\$ mil) - exceto quando indicadas de outra forma – e são comparadas ao terceiro trimestre de 2021 e acumulado dos nove primeiros meses de 2021.

DESTAQUES FINANCEIROS DO 3T22 e 9M22

RECEITA LÍQUIDA Ajustada (3T21)	<ul style="list-style-type: none"> • R\$ 2.273,7 milhões no 3T22 (+57,5% vs 3T21) • R\$ 6.119,8 milhões nos 9M22 (+39,3% vs 9M21)
LUCRO BRUTO Ajustado (3T21)	<ul style="list-style-type: none"> • R\$ 370,4 milhões no 3T22 (+72,9% vs 3T21), com margem de 16,3% • R\$ 992,7 milhões nos 9M22 (+55,9% vs 9M21), com margem de 16,2%
EBITDA AJUSTADO	<ul style="list-style-type: none"> • R\$ 188,7 milhões no 3T22 (+58,7% vs 3T21), com margem de 8,3% • R\$ 532,1 milhões nos 9M22 (+55,4% vs 9M21), com margem de 8,7%
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	<ul style="list-style-type: none"> • R\$ 61,8 milhões no 3T22 (-17,6% vs 3T21) • R\$ 215,3 milhões nos 9M22 (+7,2% vs 9M21)
CICLO CAIXA	<ul style="list-style-type: none"> • 48 dias no 3T22, 2 dias inferiores ao 2T22

*A Receita Líquida e o Lucro Bruto reportados na tabela acima para 2022 são os números contábeis e são comparados com os números de Receita Líquida e Lucro Bruto ajustados pelo Difal em 2021. Já o EBITDA e Lucro Líquido foram ajustados pelos itens não recorrentes, como despesas com M&A e outros.

Teleconferência de Resultados – 3T22

Em português com tradução simultânea

Data: 11/11/2022

Horário: 09:00h (horário de Brasília) | 07:00h (horário de Nova York)

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

Código: Viveo

Webcast: [clique aqui](#)

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO



A Viveo segue consolidando sua estratégia de crescimento orgânico e inorgânico que refletiu no resultado reportado do terceiro trimestre de 2022. Nesse período, três novas empresas se juntaram ao nosso ecossistema reforçando nossa tese de serviços: Azimute Med atuando em PSP (Programa de Suporte ao Paciente) e as manipuladoras Life e FAMAP, além da conclusão da aquisição da Pro Infusion. Com isso, a Viveo se tornou a maior manipuladora de soluções estéreis do hemisfério sul.

Anunciamos também mais duas novas aquisições, a Nutrifica, manipuladora com atuação no Distrito Federal e a Neve, fabricante de produtos médicos para hospitais e clínicas.

Seguimos trabalhando na agenda de integração de todos os M&As anunciados e no final de setembro já capturamos toda a sinergia de EBITDA que estava prevista para 2022, graças ao trabalho feito para buscar eficiência em processos, principalmente na Profarma Specialty (“PFS”).

Em relação ao crescimento orgânico, crescemos o lucro bruto em 19,7% no 3T22. Em termos de receita líquida, continuamos a ganhar *market share* no segmento de hospitais e clínicas, principalmente em distribuição de medicamentos, onde crescemos 1,4 p.p. acima da média do mercado e nas principais categorias do varejo (curativo +5,4 p.p., esparadrapo +4,7 p.p., gaze +0,5 p.p.) Importante ressaltar que o mercado farmacêutico non-retail, segundo dados do IQVIA, cresceu nos 8 primeiros meses de 2022 5,1%, excluindo vacinas de COVID-19, enquanto a Viveo cresceu organicamente 14,7% no canal de hospitais e clínicas e 14,4% em medicamentos nos 9 meses de 2022, mesmo com o cenário desafiador reflexo do excesso de estoques de EPIS e alguns medicamentos da COVID-19. Além da retomada mais lenta que a esperada das cirurgias eletivas.

O canal de serviços segue crescendo acima da média da Companhia, contribuindo para melhoria da margem bruta consolidada. Cabe ressaltar que com a consolidação da PFS no balanço da Viveo, temos um impacto nas margens em função de efeito de mix, já que as atividades da empresa têm margens estruturalmente abaixo das margens consolidadas da Viveo. Porém, importante ressaltar, temos sinergias relevantes para serem capturadas, especialmente em 2023, que irão gradualmente suavizar esse efeito.

A receita líquida no trimestre foi recorde com a entrada dos M&As e atingiu R\$ 2.273,7 milhões, crescimento de 57,5% em relação a receita líquida ajustada do mesmo período de 2021. Já o EBITDA Ajustado cresceu 58,7% e atingiu R\$ 188,7 milhões. No acumulado dos nove primeiros meses de 2022 já são R\$ 6.119,8 milhões de receita líquida e R\$ 532,1 milhões de EBITDA.

Em novembro de 2022, concluímos mais uma captação de debêntures no valor de R\$ 400 milhões, que servirá para reforço do capital de giro e alongamento das nossas dívidas. Continuamos com uma estrutura de capital sólida e reduzindo o custo médio das nossas dívidas, que no final de 2021 era de CDI + 2,19% e agora está em CDI +1,91%.

A nossa alavancagem proforma está em 2.03x e continuamos com foco na melhoria do capital de giro e geração de caixa. Nossa estrutura nos permite continuar crescendo organicamente e, de forma disciplinada, através de potenciais novas aquisições.

Também avançamos na agenda prioritária de ações e indicadores ESG. Recentemente, substituímos o aquecedor de fluido térmico que era alimentado por gás natural e passou a utilizar biomassa, que além de reduzir a emissão em mais de 3 mil toneladas de CO2 por ano, gera redução de 70% de custo. Outra ação importante é alteração nos processos para eliminar uso de solventes contribuindo também para a redução das emissões.

A estratégia adotada nos últimos anos está rendendo frutos, nesse trimestre conquistamos o primeiro lugar na categoria Comércio Atacadista e Exterior, da 22ª. Edição do Prêmio Valor 1000. Somos mais de 6.500 pessoas trabalhando todos os dias para Cuidar de Cada Vida. Estamos confiantes que estamos na direção certa, simplificando o setor de saúde do Brasil e que estamos apenas no começo dessa história, em um setor cheio de oportunidades e que nos desafia a pensar soluções cada vez mais eficientes e integradas.

Leonardo Byrro

CEO da Viveo

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

EVENTOS DO TRIMESTRE

5ª emissão de debêntures simples – Em 22 de julho de 2022 foi concluída a 5ª emissão de debêntures no montante de R\$ 1 bilhão com taxa de CDI +1,60% e prazo de 5 anos. Os recursos serão utilizados para reforço de capital de giro e/ou de caixa e/ou alongamento de dívidas de curto prazo. Para mais detalhes [clique aqui](#).

Conclusão da aquisição da FAMAP– Em 29 de julho de 2022, a Companhia informou a conclusão da aquisição, com a consolidação a partir de 01 de agosto de 2022. Para mais detalhes [clique aqui](#).

Aquisição da Nutrifica e Neve – Em 22 de agosto de 2022, a Companhia informou a aquisição da Nutrifica e Neve. A Neve atua no desenvolvimento de produtos hospitalares de alta eficiência, tecnologia e performance. Possui quatro linhas de produtos: cirúrgica, ortopédica, paramentação e linha de proteção, fabricadas em uma moderna fábrica em Bragança Paulista, interior do estado de São Paulo. Já a Nutrifica é especializada no comércio de nutrição enteral e parenteral, com manipulação de fórmulas de uso humano. A Nutrifica, com sede no Distrito Federal irá adicionar mais uma geografia na tese de manipulação de soluções estéreis e complementa as aquisições das manipuladoras anunciadas no 2T22, reforçando nosso canal de serviços. O investimento total dessas transações será de aproximadamente R\$ 110 milhões e as empresas adquiridas pela Viveo geram uma receita anual combinada de R\$ 122 milhões com R\$ 22 milhões de EBITDA. Para mais detalhes [clique aqui](#).



Conclusão da aquisição da Life – Em 31 de agosto de 2022, a Companhia divulgou a conclusão da aquisição da Life. A empresa possui forte atuação nacional, fornecendo soluções estéreis para nutrição parenteral, terapia de reposição renal contínua, soluções para transplantes e outras formulações. A partir de 1º de setembro, a Life juntou-se à FAMAP e passou a reforçar o canal de serviços com a oferta de manipulação de soluções estéreis. Para mais detalhes, [clique aqui](#).

Premiação Valor 1000 - Em 05 de setembro de 2022, a Viveo recebeu o prêmio de primeiro lugar na categoria Comércio Atacadista e Exterior, da 22ª. Edição do Prêmio Valor 1000, realizado pelo jornal Valor Econômico. O prêmio elege as empresas líderes que se destacaram em 26 setores.



Conclusão da aquisição da Pro Infusion – Em 30 de setembro de 2022, a Companhia informou a conclusão da aquisição que passou a compor o ecossistema da Viveo a partir de 01 de outubro. Fundada em 1989, a empresa atua no setor de saúde, oferecendo, sobretudo a hospitais e operadoras de saúde, serviços farmacêuticos de manipulação de terapias antineoplásicas com foco em tratamentos oncológicos, manipulação de nutrição parenteral e de outras soluções estéreis. É a maior manipuladora do Brasil com sete operações, presente em São Paulo, Valinhos, Ribeirão Preto, Curitiba, Rio de Janeiro e Belo Horizonte. Para mais detalhes, [clique aqui](#).

EVENTOS SUBSEQUENTES

6ª emissão de debêntures simples – Em 27 de outubro de 2022 foi emitida a 6ª emissão de debêntures no montante de R\$ 400 milhões com taxa de CDI +1,60% e prazo de 5 anos. Os recursos serão utilizados para reforço de capital de giro e/ou de caixa e/ou alongamento de dívidas de curto prazo. Para mais detalhes, [clique aqui](#).

Conclusão da aquisição da PHD – Em 31 de outubro de 2022, a Companhia informou a conclusão da aquisição que passou a compor o ecossistema da Viveo a partir de 01 de novembro. A PHD atua na distribuição de produtos hospitalares, nutricionais e medicamentos e junto com as aquisições da Tecno4, Pointmed, Medcare e BEMK, divulgadas em 2021, ampliam o portfólio de produtos técnicos e de alto valor agregado oferecidos pela Viveo. Para mais detalhes, [clique aqui](#).

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

> SERVIÇOS

A Health Log fechou o 3T22 com 94 hospitais utilizando o serviço de armazenagem e 39 indústrias utilizando serviço de transporte, além de duas indústrias internacionais, que são referências nos seus segmentos, com serviço de 4PL e uma indústria com serviço de 3PL.

Concluimos mais uma integração sistêmica total em um hospital de referência nacional. Com isto, a Health Log amplia as soluções logísticas junto aos atuais parceiros, se tornando referência em Operação Logística no mercado Hospitalar.

> INICIATIVAS DE CRESCIMENTO

Dentre as 14 iniciativas de crescimento da Companhia, destacamos os avanços realizados no 3T22:

Hospitais e Clínicas

- Lançamento de produtos fabricados pela Cremer em categorias como cuidados urinários e fitas adesivas no mercado hospitalar; e
- Desenvolvimento de parcerias com fornecedores de materiais para expansão territorial e ampliação de mix de portfólio.

Oncologia (clínicas)

- Crescimento contínuo do número de clínicas atendidas. Em setembro de 2022, tínhamos 442 clientes versus 389 clientes em setembro de 2021, aumento de 14%. O foco de atuação da Companhia continua sendo os clientes de médio e pequeno porte nas seguintes linhas de produtos: quimioterápicos, medicamentos hospitalares e materiais.

Mercado Público

- Crescimento de 21% no 3T22 (vs 3T21) dos contratos em carteira, mantendo a nossa disciplina de avaliação prévia do rating de risco do cliente e ROIC dos contratos.

MERCADO

A Viveo atua em um mercado de saúde que movimentava anualmente de R\$ 244 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.

De 2018 a 2021, o mercado farmacêutico non-retail cresceu acima de 10%. Nos 8 meses de 2022 (janeiro a agosto), esse mercado cresceu apenas 5,1%, excluindo vacinas COVID-19, segundo dados do IQVIA. A desaceleração está mais relevante no mercado público. Já a Viveo reportou no canal de hospitais e clínicas um crescimento quase 3x maior do que o mercado farmacêutico non-retail no mesmo período. A Viveo vem se diferenciando graças a uma intensa agenda de serviços e relacionamento. Também contribuíram para o crescimento do portfólio amplo de medicamentos oncológicos e o crescimento no mercado público.

Nesse período tivemos importantes destaques na cadeia: **(i)** cenário desafiador devido ao excesso de estoques de EPs e alguns medicamentos da pandemia de COVID-19, **(ii)** retomada mais lenta que o esperado das cirurgias eletivas, e **(iii)** mercado mais competitivo por conta de inflação dos insumos.

A Tecnocold, que atua na distribuição de vacina, registrou no final do mês de setembro aumento de 17% nas vendas de vacinas, a partir do momento que foram notificados casos de meningite na cidade de São Paulo e decretado surto na região. Também tivemos o efeito positivo de vendas após o lançamento da vacina de herpes zoster.

O mercado de pharma consumer healthcare focado nos segmentos de primeiros socorros e higiene pessoal é de R\$ 36 bilhões segundo o IQVIA. Considerando apenas as categorias que a Viveo, somos líderes de mercado com 45% de market share.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

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

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | **Viveo**

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.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

AQUISIÇÕES ANUNCIADAS

Desde janeiro de 2021, a Companhia anunciou 19 aquisições, sendo que três delas foram concluídas no 3T22.

M&As	Canal	Data de anúncio	Data do closing	Início da consolidação dos resultados	Receita anual ¹	EBITDA anual ¹
Daviso	Consumo	Março, 2021	Maio, 2021	Junho, 2021	R\$ 147 MM	R\$ 23 MM
FW	Consumo	Março, 2021	Novembro, 2021	Novembro, 2021	R\$ 151 MM	R\$ 29 MM
Cirúrgica Mafra	Serviços	Agosto, 2021	Dezembro, 2021	Dezembro, 2021	R\$ 170 MM	R\$ 15 MM
Profarma Specialty (PFS) ²	Hospitais e Clínicas	Agosto, 2021	Junho, 2022	Junho, 2022	R\$ 1.650 MM	R\$ 70 MM
Tecno4	Hospitais e Clínicas	Outubro, 2021	Novembro, 2021	Novembro, 2021	R\$ 45 MM	R\$ 4 MM
Pointmed	Hospitais e Clínicas	Outubro, 2021	Novembro, 2021	Novembro, 2021		
Apijã	Laboratórios	Novembro, 2021			R\$ 78 MM	R\$ 14 MM
Laborsys	Laboratórios	Novembro, 2021	Dezembro, 2021	Dezembro, 2021		
Macromed	Laboratórios	Novembro, 2021				
Medcare	Hospitais e Clínicas	Dezembro, 2021	Fevereiro, 2022	Março, 2022	R\$ 15 MM	R\$ 1,7 MM
BEMK	Hospitais e Clínicas	Dezembro, 2021	Fevereiro, 2022	Março, 2022		
Azimute Med	Serviços	Janeiro, 2022	Junho, 2022	Julho, 2022	R\$ 34 MM	R\$ 3,6 MM
FAMAP	Serviços	Abril, 2022	Julho, 2022	Agosto, 2022	R\$ 448,5 MM	R\$ 90 MM
LIFE	Serviços	Abril, 2022	Agosto, 2022	Setembro, 2022		
Pro Infusion	Serviços	Maio, 2022	Setembro, 2022	Outubro, 2022		
PHD	Serviços	Abril, 2022	Outubro, 2022	Novembro, 2022	R\$ 105,5 MM	R\$ 17,5 MM
Boxifarma	Serviços	Abril, 2022	Abril, 2022	Abril, 2022	R\$ 1,8 MM	N/A
Neve	Hospitais e Clínicas	Agosto, 2022	Aguardando closing	Aguardando closing	R\$ 106 MM	R\$ 17 MM
Nutrifica	Serviços	Agosto, 2022	Aguardando closing	Aguardando closing	R\$ 16 MM	R\$ 5 MM

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

² CM PFS Hospitalar ("PFS"), anteriormente Profarma Specialty.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

SINERGIAS

Os M&As conduzidos pela Companhia têm como foco acelerar a estratégia por meio dos seguintes *drivers* de crescimento: (i) reforçar a posição de liderança no *core business* da Companhia; (ii) aumentar sua presença e/ou entrar em mercados adjacentes de alto potencial; e (iii) explorar novos negócios para fortalecer o ecossistema.

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

A Viveo espera capturar gradualmente a partir de 2022 e até 2024, sinergias estimadas de aproximadamente R\$ 111 milhões de EBITDA, considerando as aquisições anunciadas desde 2021 até maio de 2022.

Para o ano de 2022 estimamos a captura de R\$ 12 milhões. Realizamos até setembro de 2022, o montante de R\$ 13 milhões, sendo R\$ 9 milhões em Despesas e R\$ 4 milhões em Custos.

A realização de capturas de despesas, estimadas inicialmente para o próximo ano, ocorreram devido à eficiência conquistada pelos times na integração de processos e operações, principalmente na PFS.

Sinergias Estimadas 2022	Sinergias Capturadas Set/22	%
R\$ 12 milhões	R\$ 13 milhões	112%

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

R\$ mil	3T22	3T21	Var. 3T22/3T21	9M22	9M21	Var. 9M22/9M21
Receita Líquida	2.273.699	1.495.759	52,0%	6.119.772	4.597.448	33,1%
Receita Líquida Ajustada	2.273.699	1.443.759	57,5%	6.119.772	4.393.810	39,3%
Custos	(1.903.291)	(1.229.474)	54,8%	(5.127.033)	(3.756.837)	36,5%
Lucro Bruto	370.408	266.285	39,1%	992.739	840.611	18,1%
Lucro Bruto Ajustado	370.408	214.285	72,9%	992.739	636.972	55,9%
Margem Bruta	16,3%	17,8%	-1,5 p.p	16,2%	18,3%	-2,1 p.p
Margem Bruta Ajustada	16,3%	14,8%	1,4 p.p	16,2%	14,5%	1,7 p.p
Despesas Gerais e Administrativas	(238.167)	(240.922)	-1,1%	(611.244)	(445.256)	37,3%
Despesas com vendas	(58.366)	(60.189)	-3,0%	(171.969)	(146.018)	17,8%
Despesas gerais e administrativas	(170.296)	(177.777)	-4,2%	(419.164)	(361.978)	15,8%
Perdas pela não recuperabilidade dos ativos	(6.775)	(420)	1513,1%	(7.006)	(1.902)	268,3%
Outras receitas e despesas	(1.817)	(1.856)	-2,1%	(10.669)	66.910	-115,9%
Participação por equivalência	(913)	(680)	34,3%	(2.436)	(2.268)	7,4%
Não recorrentes	12.015	65.038	-81,5%	28.343	(126.428)	-122,4%
Depreciação e amortização	44.421	28.487	55,9%	122.285	73.505	66,4%
EBITDA	176.662	53.850	228,1%	503.780	468.860	7,4%
Margem EBITDA	7,8%	3,6%	4,2 p.p	8,2%	10,2%	-2,0 p.p
EBITDA Ajustado	188.677	118.888	58,7%	532.124	342.433	55,4%
Margem EBITDA Ajustada ¹	8,3%	8,2%	0,1 p.p	8,7%	7,8%	0,9 p.p
Resultado Financeiro	(99.645)	(30.265)	229,2%	(211.876)	(53.731)	294,3%
IR e CSLL	21.275	66.157	-67,8%	26.935	(28.087)	-195,9%
Lucro Líquido	53.871	61.255	-12,1%	196.554	313.537	-37,3%

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

Lucro Líquido Ajustado ²	61.801	74.972	-17,6%	215.261	200.887	7,2%
Margem Líquida Ajustada ¹	2,7%	5,2%	-2,5 p.p	3,5%	4,6%	-1,1 p.p

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

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

RECEITA LÍQUIDA

R\$ mil	3T22	3T21 ¹	Var. 3T22/3T21	9M22	9M21 ¹	Var. 9M22/9M21
Hospitais e clínicas	1.766.106	1.139.286	55,0%	4.755.335	3.475.175	36,8%
Laboratórios e vacinas	210.223	126.079	66,7%	594.846	455.624	30,6%
Varejo	222.547	162.353	37,1%	610.156	412.320	48,0%
Serviços	74.823	16.042	366,4%	159.435	50.691	214,5%
Total	2.273.699	1.443.759	57,5%	6.119.772	4.393.809	39,3%

¹ Considera a Receita Líquida Ajustada pelo Difal

A Receita Líquida da Viveo no 3T22 totalizou R\$ 2.273,7 milhões, crescimento 57,5% em relação ao 3T21. **O crescimento orgânico da Receita Líquida entre os períodos foi de 11,6%.** No 3T22, a Viveo reportou crescimento orgânico *double digit* no canais de hospitais e clínicas, laboratórios e vacinas e serviços. O destaque nesse trimestre foi o crescimento orgânico em vacinas de 17,4% por conta do surto de meningite e *ramp-up* da vacina de herpes zoster após o lançamento ocorrido em junho de 2022. Vale ressaltar que no 3T22 não tivemos bases comparativas muito divergentes em função do impacto da COVID-19 como ocorrido nos trimestres anteriores, apesar de ainda haver excesso de estoques em toda a cadeia, sendo que nossa expectativa é de normalização agora no 4T22.

Nos 9M22, a Receita Líquida totalizou R\$ 6.119,8 milhões, aumento de 39,3% em relação aos 9M21. Esse resultado deve-se às aquisições realizadas nos últimos 12 meses e ao crescimento orgânico, principalmente, do canal de hospitais e clínicas de 14,7%, que foi acima do crescimento reportado pelo IQVIA de 5,1% do mercado farmacêutico non-retail nos 9M22. **O crescimento orgânico da Receita Líquida entre os períodos foi de 13,1%.**

No 3T22 o **canal de hospitais e clínicas** apresentou Receita Líquida de R\$ 1.766,1 milhões, crescimento de 55,0% em relação ao 3T21 explicado principalmente pelas aquisições, sendo a mais relevante a PFS. Dos destaques do canal, podemos citar (i) crescimento orgânico de 25,6% na venda de materiais hospitalares no 3T22; (ii) crescimento de 21% no 3T22 (versus 3T21) dos contratos em carteira do mercado público, mantendo a disciplina de avaliação prévia do rating de risco do cliente e ROIC dos contratos; e (iii) crescimento do delivery de farmácia de especialidades, principalmente em dermocosméticos de 12,9% (base orgânica) no 3T22 em relação ao mesmo trimestre de 2021. **O crescimento orgânico foi de 11,3% no 3T22 vs 3T21.** Cabe ressaltar que ainda existe um estoque em excesso de EPIS e alguns medicamentos devido a pandemia de COVID-19 na cadeia de saúde e que o volume de cirurgias eletivas ainda está abaixo da média histórica. A distribuição da Viveo continuou crescendo acima do mercado e ganhando market share no trimestre.

Nos 9M22, a receita líquida do canal de hospitais e clínicas totalizou R\$ 4.755,3 milhões, aumento de 36,8% em relação aos 9M21. **O crescimento orgânico foi de 14,7% nos 9M22 vs 9M21,** acima do mercado farmacêutico non-retail que cresceu 5,1%, excluindo o impacto de vacinas COVID-19 (dados do IQVIA).

O **canal de laboratórios e vacinas**, que inclui a Prevena - composta pelas 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 e a Tecnocold, distribuidora de vacinas, apresentou crescimento de 66,7% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Esse crescimento deve-se principalmente aos seguintes fatores: (i) aquisições realizadas no período (três empresas passaram a ser consolidadas em dez/21), (ii) maior volume de venda de vacinas de meningite e de herpes zoster e (iii) incremento de vendas no portfólio do pré-analítico (maior número de clientes e lançamento de produtos). **O crescimento orgânico nesse canal foi de 13,7% no 3T22 vs 3T21.**

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

Nos 9M22, a receita líquida do canal de laboratórios e vacinas totalizou R\$ 594,8 milhões, aumento de 30,6% em relação aos 9M21. **O crescimento orgânico no canal foi de 7,4% nos 9M22 vs 9M21**, impactado positivamente pela distribuição de vacinas e negativamente pelo efeito de luvas e testes para COVID-19, que foram vendidos com preços inferiores aos praticados no ano passado. **Normalizando o efeito de preço sell-out de aquisição de luvas e de testes para COVID-19, o canal de Laboratórios e Vacinas cresceu organicamente 15,0% nos 9M22 vs 9M21.**

O **canal de varejo** apresentou R\$ 222,6 milhões de Receita Líquida no 3T22, crescimento de 37,1% em relação ao 3T21. O aumento é explicado principalmente pela aquisição da FW (nov/21) e pelo reajuste de preço nas categorias realizado em agosto de 2022. **O crescimento orgânico foi de 9,8% no 3T22 vs 3T21**, devido principalmente às categorias de curativos, algodão e às empresas de lenços umedecidos que passaram a se beneficiar da robusta estrutura comercial e logística nacional do ecossistema da Viveo. Cabe destacar, que as empresas de lenços umedecidos cresceram 20,2% no trimestre e 16,5% nos 9M22. Ainda no comparativo dos trimestres tivemos o impacto negativo de itens relacionados a COVID-19, em especial devido ao ajuste de volume e preços na categoria de luvas.

Em função do cenário inflacionário nos custos de produção, a estratégia da Companhia tem focado na preservação da rentabilidade e repassado reajustes de preços nos itens fabricados, o que pode momentaneamente impactar o crescimento do canal visando priorizar a manutenção de níveis sustentáveis de margens. Vale destacar que somos líderes de praticamente todas as categorias que atuamos com market share de aproximadamente 45%.

Nos 9M22, a receita líquida do canal de varejo totalizou R\$ 610,2 milhões, aumento de 48% em relação aos 9M21. **O crescimento orgânico foi de 5,5% nos 9M22 vs 9M21.** Excluindo o efeito do COVID-19, muito em função do volume e preço de luvas vendidas no ano de 2021, o canal do varejo teria crescido 14,6% nos 9M22.

Já o **canal de serviços**, apresentou R\$ 74,8 milhões de Receita Líquida no 3T22, crescimento de 366,4% em relação ao 3T21. Nesse trimestre, contribuíram positivamente as aquisições da Cirúrgica Mafra em dez/21, PSP da PFS em jun/22, Azimute Med (jul/21), e das manipuladoras de soluções estéreis, FAMAP (ago/22) e Life (set/22). **O crescimento orgânico foi de 19,1% no 3T22 vs 3T21**, com destaque para a Health Log, evidenciando o avanço na agenda de soluções de serviços de logística e estoque para nossos clientes.

Nos 9M22, a receita líquida do canal de serviços totalizou R\$ 159,4 milhões, aumento de 214,5% em relação aos 9M21. **O crescimento orgânico foi de 21,9% nos 9M22 vs 9M21.**

O resultado da Far.me é registrado via equivalência patrimonial. O crescimento da base de clientes nos 9M22, comparado com o mesmo período de 2021 foi de 172%, encerrando com 3.117 pacientes atendidos, incluindo os pacientes recorrentes usuários da Box (2.058) e os pacientes atendidos pelo programa de suporte ao paciente (PSP) nas relações comerciais com diversos planos de saúde. 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 e PSP.

Já a Boxifarma, empresa que faz unitarização automatizada de medicamentos e também trabalha com a box personalizada, o resultado é consolidado no canal de serviços e a receita cresceu 38,6% nesse trimestre em relação ao 3T21.

LUCRO BRUTO

R\$ mil	3T22	3T21 ¹	Var. 3T22/3T21	9M22	9M21	Var. 9M22/9M21
Lucro Bruto Ajustado	370.408	214.285	72,9%	992.739	636.972	55,9%
Margem Bruta Ajustada	16,3%	14,8%	1,5 p.p.	16,2%	14,5%	1,7 p.p.

¹ Considera a Receita Líquida Ajustada pelo Difal

No 3T22, o Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 370,4 milhões, aumento de 72,9% em relação ao Lucro Bruto Ajustado do 3T21. A Margem Bruta no trimestre foi de 16,3% vs 14,8% no 3T21, crescimento de 1,5 p.p.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

O crescimento orgânico do lucro bruto foi de 19,7% no 3T22 vs 3T21, com incremento orgânico de margem bruta de 1,1 p.p.. O crescimento orgânico do lucro bruto foi impactado pela captura de sinergia de custo dos M&As de R\$ 1,4 milhão no 3T22, pela melhoria da margem no canal de hospitais e clínicas; pelo crescimento do canal de serviços que possui a maior margem bruta dos canais da Companhia e negativamente impactado pelo prejuízo de R\$ 6,7 milhões relativo às vendas de excesso de luvas do período da pandemia no 3T22. Vale mencionar que a PFS consolidada em junho de 2022 tem margem bruta estruturalmente abaixo da margem do restante do ecossistema, porém contribui com sinergias relevantes.

Nos 9M22, o Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 992,7 milhões, aumento de 55,9% em relação aos 9M21. O crescimento orgânico foi de 20,6% nos 9M22 vs 9M21. A Margem Bruta nos 9M22 foi de 16,2% vs 14,5% de Margem Bruta Ajustada nos 9M21. O incremento de Margem Bruta orgânica foi de 1,0 p.p no período. Todos os canais tiveram incremento de margem e podemos destacar: (i) as empresas adquiridas, principalmente, do canal de serviços que possuem margens mais elevadas em relação à média do portfólio; (ii) canal de hospitais e clínicas com maiores vendas na modalidade OL (operações logísticas) e crescimento maior da venda de materiais descartáveis; (iii) melhora nas margens dos produtos fabricados, especialmente no canal de varejo, em função de reajuste de preços; (iv) crescimento do canal de serviços, canal hoje com as melhores margens da Companhia; e (v) início da captura das sinergias das empresas adquiridas.

DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

R\$ mil	3T22	3T21 ¹	Var. 3T22/3T21	9M22	9M21 ¹	Var. 9M22/9M21
Despesas com vendas	(58.366)	(60.189)	-3,0%	(171.969)	(146.018)	17,8%
Despesas gerais e administrativas	(170.296)	(177.777)	-4,2%	(419.164)	(361.978)	15,8%
Perdas não recuperabilidade de ativos	(6.775)	(420)	1513,1%	(7.006)	(1.902)	268,3%
Outras receitas e despesas	(1.817)	(1.856)	-2,1%	(10.669)	66.910	-115,9%
Participação por equivalência	(913)	(680)	34,3%	(2.436)	(2.268)	7,4%
TOTAL DESPESAS	(238.167)	(240.922)	-1,1%	(611.244)	(445.256)	37,3%
% DA RL	-10,5%	-16,7%	6,2 p.p	-10,0%	-10,1%	0,1 p.p
Não recorrentes (despesas)	12.015	117.038	-89,7%	28.343	77.211	-63,3%
Total Despesas ex. não recorrentes	(226.152)	(123.884)	82,6%	(582.901)	(368.045)	58,4%
% DA RL	-9,9%	-8,6%	-1,4 p.p	-9,5%	-8,4%	-1,1 p.p
Depreciação	35.489	21.592	64,4%	96.753	52.465	84,4%
% da RL ex não recorrentes e ex depreciação	-8,4%	-6,8%	-1,5 p.p	-7,9%	-6,9%	-1,1 p.p

¹ Considera a Receita Líquida Ajustada pelo Difal

No 3T22, a Companhia registrou R\$ 238,2 milhões na linha do Total de Despesas, queda de 1,1% em relação ao 3T21. Essa variação é explicada principalmente pela despesa de R\$ 86 milhões no 3T21 relacionado a encargos trabalhistas (INSS, IR e FGTS) referente ao pagamento do plano de remuneração baseado em ações (*phantom shares*) dos administradores (efeito não recorrente), parcialmente compensada consolidação das despesas das aquisições realizadas nos últimos 12 meses. Adicionalmente, a Viveo registrou a captura de sinergia no valor de R\$ 7,6 milhões no 3T22. Nos 9M22, o total das despesas foi R\$ 611,2 milhões, aumento de 37,3% em relação aos 9M21.

Excluindo as despesas não recorrentes, as Despesas Gerais e Administrativas totalizaram R\$ 226,2 milhões no 3T22, aumento de 82,6% em relação ao 3T21. Essa variação deve-se principalmente às aquisições realizadas no período. Expurgando esse efeito, as despesas teriam tido um aumento de 26,7% entre os períodos.

Já nos 9M22, as Despesas Gerais e Administrativas ex-não recorrentes totalizaram R\$ 582,9 milhões, aumento de 58,4% em relação aos 9M21.

As **Despesas com Vendas** no trimestre somaram R\$ 58,4 milhões, queda de 3,0% em relação ao 3T21. Esse desempenho é explicado basicamente pelo efeito dos encargos trabalhistas relacionados ao phantom shares no valor de R\$ 7,9 milhões (efeito não recorrente) no 3T21 e a captura de sinergia de R\$ 4,7 milhões. Expurgando o

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

efeito não recorrente do *phanton share*, as despesas com vendas teriam tido um aumento de 11,4% explicado pelas aquisições realizadas nos últimos 12 meses e pelo incremento de venda.

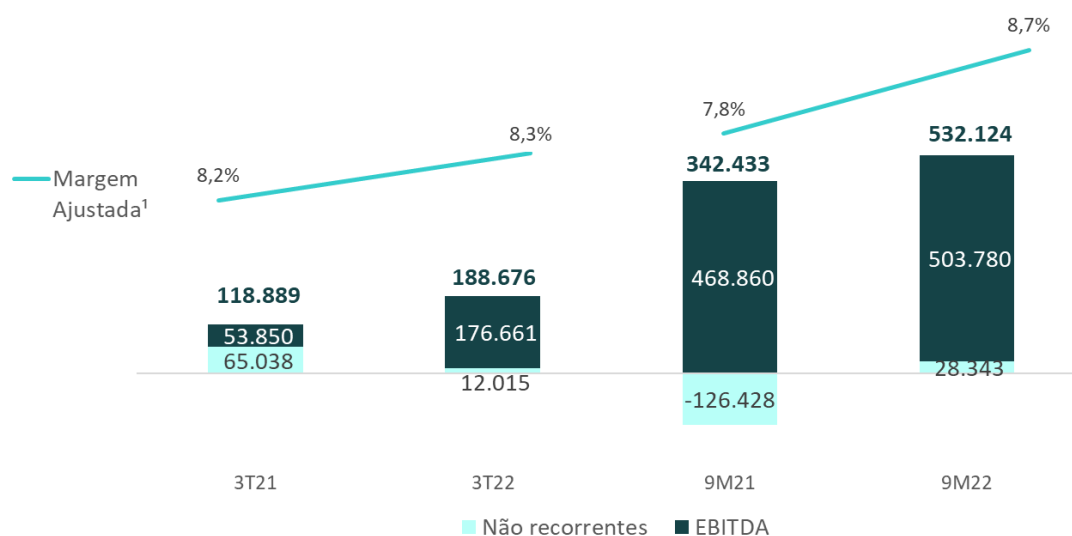
As **Despesas Gerais e Administrativas** no trimestre totalizaram R\$ 170,3 milhões, queda de 4,2% em relação ao 3T21. Essa variação deve-se principalmente aos encargos trabalhistas relacionados ao phantom shares no valor de R\$ 79 milhões (efeito não recorrente) no 3T21. Expurgando o efeito não recorrente do phantom shares, essa linha teria apresentado crescimento por conta do incremento das despesas oriundas das empresas adquiridas e ao impacto do dissídio que foi aproximadamente 10%. Adicionalmente, deve-se considerar o efeito positivo da captura de sinergias gerais e administrativas no valor de R\$ 7,6 milhões no 3T22.

As **Perdas não recuperabilidade de ativos** no 3T22 totalizaram R\$ 6,8 milhões versus 420 mil no 3T21. Esse aumento deve-se à constituição no 3T22 de provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD) em base histórica da PFS (efeito não recorrente).

As **Outras Despesas e Receitas Administrativas** no trimestre totalizaram uma despesa de R\$ 1,8 milhão estável em relação ao 3T21.

No 3T22, a depreciação e amortização somaram R\$ 44,4 milhões, sendo o montante registrado nas despesas de R\$ 35,4 milhões e R\$ 8,9 milhões no custo. Já no 3T21 a depreciação e amortização totalizou R\$ 28,5 milhões, R\$ 21,6 milhões nas despesas e R\$ 6,9 milhões nos custos.

EBITDA E EBITDA AJUSTADO



¹ Considera a Receita Líquida Ajustada pelo Difal

O EBITDA ajustado da Companhia foi de R\$ 188,7 milhões no 3T22, aumento de 58,7% em relação ao mesmo período de 2021. O crescimento orgânico do EBITDA Ajustado foi de 19,8% no 3T22 vs 3T21, com expansão de 0,6 p.p. de margem. No 3T22, Margem Ajustada foi de 0,1 p.p maior em relação ao 3T21.

Despesas não recorrentes (R\$ mil)	3T22	3T21	Var. 3T22/3T21	9M22	9M21	Var. 9M22/9M21
Despesas com M&A e Consultorias	8.441	13.141	-35,8%	14.586	27.299	-46,6%
Stock Options	1.301	-	NA	3.210	-	NA
Escrow account	1.025	1.953	-47,5%	2.266	4.420	-48,7%
Processos ICMS - base PIS/Cofins	-	226	NA	1.086	9.597	NA
ICMS - Processo Difal ¹	62	(36.324)	-100,2%	4.507	(254.189)	-101,8%
Phanton shares	-	85.959	NA	-	85.959	NA

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

Outros	1.185	83	1.327,7%	2.687	487	452,8%
Total	12.015	65.038	-81,5%	28.343	(126.428)	-122,4%

¹ Considera a soma dos efeitos na Receita Líquida e Outras Receitas e Despesas Operacionais.

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

Stock Options: Plano de pagamento baseado em ações da própria Companhia, outorgado em 2022.

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

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

ICMS – Processo Difal: reversão de provisões de impostos a pagar referentes ao recolhimento do DIFAL, pela Emenda Constitucional nº 87/2015, visto reconhecimento do STF sobre a inconstitucionalidade da cobrança.

Phantom shares: plano de remuneração baseados em ações, com outorga anterior ao IPO da Companhia.

RESULTADO FINANCEIRO

R\$ mil	3T22	3T21	Var. 3T22/3T21	9M22	9M21	Var. 9M22/9M21
Receitas Financeiras	137.817	71.538	92,6%	514.217	202.870	153,5%
Despesas Financeiras	(237.462)	(101.803)	133,3%	-726.093	-256.601	183,0%
Resultado Financeiro	(99.645)	(30.265)	229,2%	(211.876)	(53.731)	294,3%

O Resultado Financeiro Líquido da Companhia no 3T22 foi uma despesa em R\$ 99,6 milhões, R\$ 69,4 milhões maior em relação ao 3T21. Esse aumento é explicado principalmente (i) acréscimo de R\$ 69,4 milhões de despesas com juros, em função do maior volume de empréstimos (R\$ 2.980,8 milhões no 3T22 vs R\$ 1.569,2 milhões no 3T21) e aumento do CDI no período (13,65% em set/22 vs 6,15% em set/21); e (ii) despesa líquida de R\$ 11,0 milhões de variação cambial e derivativos (sem efeito caixa) em função dos empréstimos swapados. Tais itens foram parcialmente compensados pela elevação da receita financeira no valor de R\$ 15,8 milhões em função basicamente do aumento do CDI.

Nos 9M22, o Resultado Financeiro Líquido foi uma despesa de R\$ 211,9 milhões, aumento de R\$ 158,1 milhões em relação aos 9M21.

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

R\$ mil	3T22	3T21	Var. 3T22/3T21	9M22	9M21	Var. 9M22/9M21
Resultado antes dos impostos	32.596	-4.902	-765,0%	169.619	341.624	-50,3%
Alíquota básica	34%	34%	-	34%	34%	-
Despesa à alíquota básica	-11.083	1.667	-765,0%	-57.670	-116.152	-50,3%
Incentivo fiscal	13.365	20.528	-34,9%	38.765	27.995	38,5%
Créditos fiscais não reconhecidos em anos anteriores	16.362	22.576	-27,5%	40.038	38.144	5,0%
IRPJ/CSLL Indébito Tributário	-	29.208	NA	-	29.208	NA
Outros	2.630	-7.822	-133,6%	5.802	-7.282	-179,7%
Total	21.274	66.157	-67,8%	26.935	-28.087	-195,9%

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

No 3T22, a Companhia registrou uma receita de R\$ 21,3 milhões de Imposto de Renda e Contribuição Social, redução de 67,8% em relação ao 3T21. A linha de Imposto de Renda e Contribuição Social foi uma receita de R\$ 26,9 milhões nos 9M22 frente a uma despesa de R\$ 28,1 milhões nos 9M21. A variação deve-se, principalmente, aos efeitos contabilizados nos 9M21 relativos (i) a não tributação de IRPJ/CSLL sobre os montantes de atualizações monetárias auferidas sobre débitos tributários contabilizados no valor de R\$ 29,2 milhões (processo não recorrente); (ii) aos créditos fiscais de prejuízos e bases negativas da Expressa reconhecidos no 3T21 em função da conclusão do laudo da aquisição; e (iii) ao impacto positivo da subvenção para investimento (incentivo fiscal) de janeiro a setembro/21 que foi contabilizada no 3T21. Nos 9M22 houve o impacto do aproveitamento do prejuízo fiscal da PFS e o efeito do ágio das incorporadas no valor de R\$ 6 milhões.

LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

R\$ mil	3T22	3T21	Var. 3T22/3T21	9M22	9M21	Var. 9M22/9M21
Lucro líquido	53.871	61.255	-12,1%	196.554	313.537	-37,3%
Ajustes do EBITDA*	7.930	42.925	-81,5%	18.707	-83.442	-122,4%
IRPJ/CSLL Indébito Tributário (-)	-	-29.208	N.A.	-	-29.208	N.A.
Lucro líquido ajustado	61.801	74.972	-17,6%	215.261	200.887	7,2%
Margem líquida ajustada	2,7%	5,2%	-2,5 p.p	3,5%	4,6%	-1,1 p.p

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

No 3T22, o Lucro Líquido Ajustado foi de R\$ 61,8 milhões, redução de 17,6% em comparação ao 3T21. A Margem Líquida Ajustada foi de 2,7% no 3T22, 2,5 p.p. menor do que 3T21. Apesar do crescimento do EBITDA, o Lucro Líquido foi impactado negativamente por maiores despesas financeiras líquidas.

O Lucro Líquido Ajustado foi de R\$ 215,3 milhões nos 9M22, aumento de 7,2% em comparação aos 9M21. Já a Margem Líquida Ajustada foi de 3,5% nos 9M22, 1,1 p.p menor em relação aos 9M21.

RETORNO SOBRE CAPITAL INVESTIDO - ROIC

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

A alíquota padrão para cálculo do imposto de renda e contribuição social é de 34% sobre o lucro operacional. **Anualizando o 3T22, o ROIC proforma da Companhia foi de 21,3%.**

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	30/09/2022	31/12/2021	Var.	PASSIVO	30/09/2022	31/12/2021	Var.
Caixa e equivalentes de caixa	532.714	1.364.846	-61,0%	Fornecedores	1.233.811	1.153.461	7,0%
Aplicações financeiras	920.830	838.879	9,8%	Fornecedores - reverse factoring	281.891	139.868	101,5%
Contas a receber de clientes	1.701.376	1.183.243	43,8%	Obrigações fiscais	49.814	59.862	-16,8%
Estoques	1.307.721	946.297	38,2%	Empréstimos e financiamentos	67.787	174.878	-61,2%
Tributos a recuperar	166.204	145.489	14,2%	Debêntures	156.716	75.026	108,9%
Derivativos	0	2.753	-100,0%	Salários e obri. Sociais a pagar	114.275	72.860	56,8%
Outros ativos	124.273	97.798	27,1%	Tributos a recolher parcelados	3.084	3.237	-4,7%

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

Transações com partes relac.	9.849	8.109	21,5%
Total do ativo circulante	4.762.967	4.587.414	3,8%
Contas a receber de clientes	11.299	9.786	15,5%
Tributos a recuperar	158.163	147.024	7,6%
Depósitos judiciais	181.116	186.425	-2,8%
Ativo fiscal diferido	241.813	136.285	77,4%
Outros ativos	222.744	20.242	1.000,4%
Investimentos	-688	1.751	-139,3%
Imobilizado	369.108	293.914	25,6%
Intangível	2.171.060	1.397.614	55,3%
Transação com partes relacionadas	8.830	-	-
Direito de uso do ativo	130.695	116.735	12,0%
Total do ativo não circulante	3.349.140	2.309.776	51,3%
Total do ativo	8.257.107	6.897.190	19,7%

Adiantamentos de clientes	47.457	8.702	445,4%
Dividendos a pagar	11.328	124.313	-90,9%
Passivo de arrendamento	55.636	51.246	8,6%
Provisões	-	3.622	NA
Instrumentos financeiros derivativos	22.930	-	NA
Obr. com ex-acionistas subsidiária	71.835	97.661	-26,4%
Obr. por aquisição de invest.	113.606	63.329	79,4%
Outros passivos	94.973	96.219	-1,3%
Total do passivo circulante	2.325.143	2.124.284	9,5%
Empréstimos e financiamentos	297.822	366.348	-18,7%
Debêntures	2.458.510	1.510.946	62,7%
Obr. por aquisição de invest.	575.794	476.693	20,8%
Tributos a recolher e parcelados	15.515	12.445	24,7%
Tributos diferidos	51.195	49.090	4,3%
Provisões	43.085	44.245	-2,6%
Passivo de arrendamento	95.206	86.024	10,7%
Instrumentos financeiros de derivativos	14.979	6.740	122,2%
Repasso ação tributária	76.007	68.900	10,3%
Outros passivos	11.052	458	2313,1%
Total do passivo não circulante	3.639.165	2.621.889	38,8%
Capital social	1.771.044	1.771.044	0,0%
Reserva de capital	-242.763	-204.905	18,5%
Reserva de lucros	764.518	584.878	30,7%
Total do patrimônio líquido	2.292.799	2.151.017	6,6%
Total do passivo e PL	8.257.107	6.897.190	19,7%

Ativo

O ativo circulante da Companhia em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 4.763,0 milhões, aumento de 3,8% em relação ao ativo circulante em 31 de dezembro de 2021, devido principalmente ao aumento nas linhas de clientes e estoques, em decorrência das novas aquisições de 2022, parcialmente compensado pelo maior dispêndio de caixa para fazer frente à aquisição da PFS e outros ativos.

O ativo não circulante em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 3.349,1 milhões, incremento de 51,3% comparando ao ativo não circulante em 31 de dezembro de 2021, principalmente pelo aumento do intangível por conta da aquisição da PFS e ágio das adquiridas (PFS, Boxifarma, BEMK, MedCare, Azimute Med, FAMAP e Life).

Passivo

O passivo circulante encerrou 30 de setembro de 2022 no valor de R\$ 2.325,1 milhões, aumento de 9,5% em relação à posição de 31 de dezembro de 2021. Já o passivo não circulante atingiu R\$ 3.639,2 milhões, 38,8% maior do que a posição de 31 de dezembro de 2021. Essas variações são explicadas pelo aumento na linha de fornecedores, devido às novas aquisições ocorridas em 2022, e pela 5ª emissão de debêntures da Companhia, no valor de R\$ 1 bilhão.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | **Viveo**

O patrimônio líquido era de R\$ 2.292,8 milhões ao final de setembro de 2022, aumento de 6,6% em relação à posição de 31 de dezembro de 2021.

Empréstimos, financiamentos e debêntures

Empréstimos e Financiamentos (R\$ Milhões)	30/09/2022	31/12/2021	Var.
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	1.453,5	2.203,7	-34,04%
Empréstimos e Financiamentos	365,6	541,3	-32,46%
Debêntures	2.615,2	1.585,9	64,90%
Instrumentos de Derivativos ¹	37,9	4,0	847,50%
Dívida/(Caixa) Líquido	1.565,2	(72,5)	-2.258,90%

¹ Para mais informações vide Nota Explicativa 4.3 (f)

Em 30 de setembro de 2022, o endividamento bruto da Companhia, considerando derivativos, era de R\$ 3.018,7 milhões, maior em R\$ 884,8 milhões do que o saldo apurado em 31 de dezembro de 2021. Assim, no encerramento do 3T22, a Viveo apresentava dívida líquida de R\$ 1.565,2 milhões, comparado à posição de caixa líquido de R\$ 72,5 milhões no encerramento do exercício de 2021.

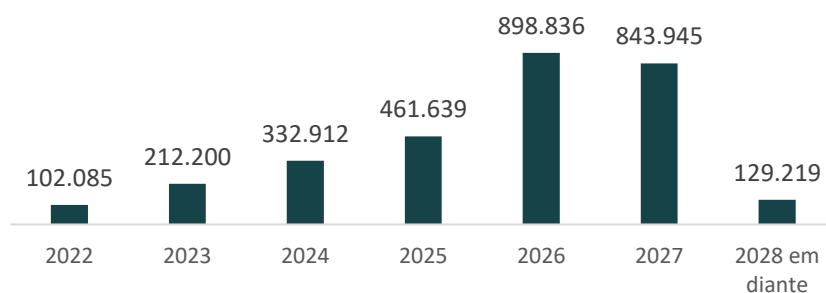
No decorrer do 3T22, foram pagos R\$ 45,8 milhões em principal dos empréstimos, financiamentos e debêntures.

Com relação ao perfil de vencimento, ao final do 3T22, 92,5% da dívida da Companhia tinha seu vencimento no longo prazo, sendo que o prazo médio do endividamento é de 4,8 anos. 90,6% 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 3T22, o custo médio da dívida da Companhia foi de CDI +1,91% e no 4T21, CDI + 2,19%.

A alavancagem da Companhia, considerando os números proformas, ou seja, consolidando as aquisições nos resultados dos últimos doze meses, é de 2,03x.

	R\$ Milhões	Alavancagem
Ebitda Ajustado últimos doze meses	661,1	2,37
Ebitda Ajustado Proforma últimos doze meses	758,5	2,03

Cronograma de amortização da dívida (R\$ Mil)



Comentário do Desempenho

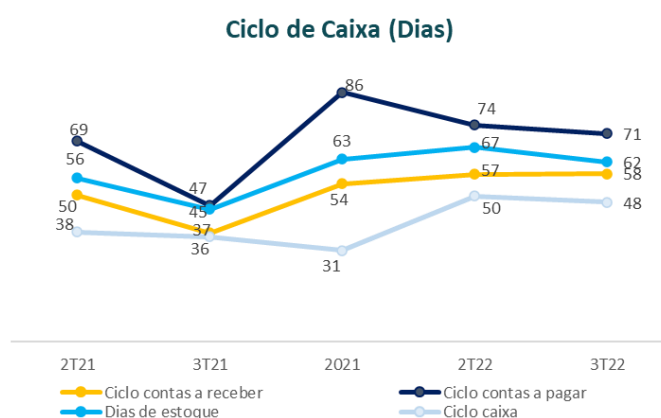
Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

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\$ 689,4 milhões, com cronograma conforme abaixo:

Cronograma de amortização	
2022 (CP)	97.182
2023 (CP)	16.424
2023	81.761
2024	128.861
2025	129.280
2026	131.383
2027	87.465
2028	17.043
Total	689.400

CICLO DE CAIXA

O ciclo de caixa do 3T22 (considerando os números proformados) foi de 48 dias, 2 dias a menos do registrado no 2T22. Esse resultado deve-se principalmente ao plano para redução do ciclo caixa visando diminuir os estoques e contas a receber. A Companhia tem objetivo de retomar os ciclos mais normalizados até final de 2022 reduzindo principalmente o contas a receber e o estoque em excesso de EPIs e alguns medicamentos decorrentes da pandemia de COVID-19.



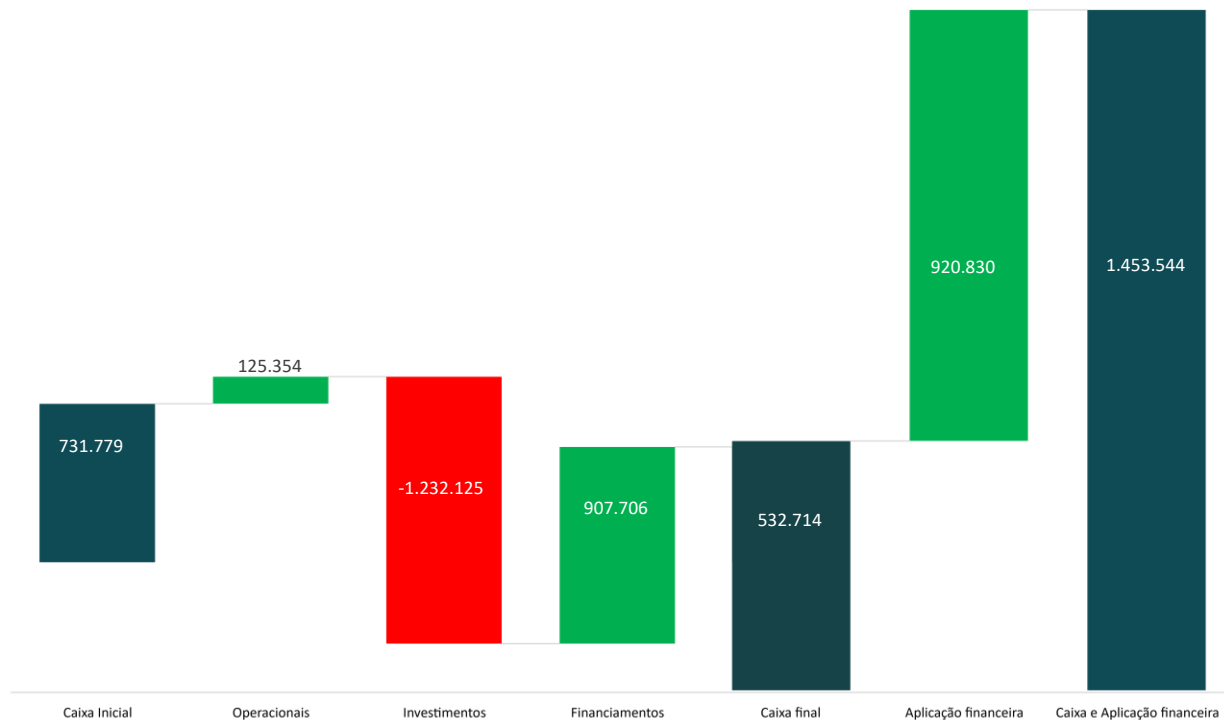
FLUXO DE CAIXA

No final do 3T22, o caixa e equivalente de caixa foi de R\$ 532,7 milhões, redução de R\$ 199,1 milhões em relação ao saldo inicial do período. Considerando as aplicações financeiras de R\$ 920,8 milhões, o saldo final de caixa, equivalente e aplicação financeira é de R\$ 1.453,5 milhões.

Nesse trimestre foram consumidos (i) R\$ 1.232,1 milhões das atividades de investimentos, sendo R\$ 920,8 milhões destinados às aplicações financeiras e R\$ 311,3 milhões aos pagamentos das aquisições da Azimute Med, Life, FAMAP e Pro Infusion. Já as atividades de financiamento geraram R\$ 907,7 milhões devido, principalmente, à 5ª emissão de debêntures que ocorreu em julho de 2022; e R\$ 125,6 milhões por conta da geração de caixa das operações.

FLUXO DE CAIXA (R\$ Mil)

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

DIVIDENDOS

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

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

Tipo de Provento	Data da Deliberação	Data do Pagamento	Montante (R\$ milhões)	R\$ / Ação
JCP	22/dez/21	23/fev/22	71,1	0,248605452
Dividendos	29/abr/22	11/mai/22	44,6	0,157441417
Total			115,7	0,406046417

SUSTENTABILIDADE NOS NEGÓCIOS

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

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | **Viveo**

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 está em constante evolução e, entre as ações em destaque do último trimestre, obtivemos a certificação na ISO 37001, norma global de gestão de sistemas antissuborno, sendo a Viveo uma das únicas do setor de saúde a possuir o selo. No Brasil, a certificação pode contribuir para demonstrar a efetividade dos Programas de Integridade previstos na Lei 12.846/2013 e Decreto 8.420/2015 - Lei Anticorrupção. A Viveo foi certificada pelo RINA, que é um certificador internacional com cerca de 160 anos de experiência e presente em 70 países. Ao total, 12 empresas do grupo passaram pelo processo, que começou em maio de 2021.

Além disso, a Viveo tem elaborado uma série de ações com o objetivo de reduzir as emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE). Recentemente a companhia investiu na compra de um aquecedor de fluido térmico à biomassa, substituindo, assim, o consumo de combustível fóssil para consumo de base vegetal. Isso significa uma redução anual de 3.300 toneladas de CO2. Além disso, a empresa instalou uma nova caldeira movida a biomassa na sua maior planta industrial, a unidade têxtil, localizada em Blumenau (SC), substituindo o combustível fóssil por biomassa, proveniente da madeira de reflorestamento, a qual entrou em operação em julho de 2020.

Outra ação contra a emissão de gases é a tecnologia europeia trazida pela companhia, em 2021, para a planta industrial de adesivos, denominada Hot Melt. Basicamente consiste em uma aplicação de adesivos 100% sólidos, eliminando o uso de solventes para produção de fitas adesivas e microporosas, gerando um impacto positivo na redução emissões de gases de efeito estufa e camada de ozônio, além de economia de energia dispensada para recuperação de solventes.






Ainda no terceiro trimestre a Viveo lançou sua Política Integrada de Saúde, Segurança Ocupacional e Socioambiental, estabelecendo compromissos que se aplicam a todas as unidades do ecossistema, fortalecendo assim a Governança em Saúde, Segurança e Meio Ambiente da Companhia.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

A Viveo acredita que saúde faz parte da sustentabilidade e precisam caminhar junto, por isso, todas as iniciativas estão alinhadas aos objetivos de desenvolvimento sustentável do Pacto Global da ONU. Nossos compromissos são reforçados pela estratégia da Companhia que tem como missão oferecer soluções em materiais e medicamentos para simplificar o mercado da saúde. Acreditamos que o cuidado pode ir além, queremos levar o cuidado para todos, dos colaboradores aos pacientes, passando por todos os profissionais de saúde. Ser e oferecer soluções integras, eficientes e mais sustentáveis. Esse é o nosso jeito de cuidar de cada vida.

ODS	Projeto	Descrição
	Certificação ISO 37001	<p>A Viveo recebeu a certificação ISO 37001, norma global de gestão de sistemas antissuborno, sendo uma das únicas do setor de saúde a possuir o selo. No Brasil, a certificação pode contribuir para demonstrar a efetividade dos Programas de Integridade previstos na Lei 12.846/2013 e Decreto 8.420/2015 - Lei Anticorrupção.</p> <p>A empresa foi certificada pelo RINA, que é um certificador internacional com cerca de 160 anos de experiência e presente em 70 países. Ao total, 12 empresas do grupo passaram pelo processo, que começou em maio de 2021.</p>
 	Produtos sustentáveis	<p>Produção ecoeficiente: linha de algodão disco e quadrado com tecnologia WaterJet, que utiliza a água de forma mais inteligente e econômica durante toda a fabricação. Embalagens: embalagens PET de cosméticos infantis, oferecendo mais vantagens para reciclagem. Linha de sondas valvuladas com alterações na embalagem, resultando na redução de mais de 750kg de papel e 700kg de plástico PET/PE por mês. Matérias-primas: linha têxtil apenas a partir de matérias-primas de fonte vegetal renovável; criação da linha Eco de hastes flexíveis com papel certificado FSC, algodões biodegradáveis e livre de elementos plásticos; retirada das bulas unitárias dos produtos da marca P.Simon (produzida pela Cremer S.A), trabalhando com apenas uma bula por caixa e redução de mais de 500kg de papel por mês; parte das capas e carreteis de adesivos em processo de alteração por fonte reciclada; uso de poliestireno reciclado, com redução em três meses de 12,5 toneladas do material; elaboração pela FeelClean da linha FeelClean EcoSoft, asa primeiras toalhas umedecidas com tecido biodegradável do Brasil, cujo material, feito de fibras naturais de origem vegetal, é obtido através da polpa da madeira por processo ecológico; utilização de madeiras de manejo sustentável, com certificação FSC/PEFC, durante todo o processo, e selo PETA Vegan e Cruelty-free.</p>
	Selo I-REC	Conquista em 2021 e 2022 do mundialmente reconhecido selo I-REC, certificando que 100% da energia consumida pela empresa foi proveniente de fontes renováveis, com redução das emissões de CO2 em 2020 em aproximadamente 3.685 toneladas.
	Aterro zero	A unidade industrial FellClean é reconhecida como unidade aterro zero. Em linha com o conceito de economia circular e valorização dos resíduos.


Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

	Inovação com Frota Verde	<p>Investimento em frota verde e aquisição de quatro caminhões 100% elétricos da JAC Motors. Nos próximos três anos, substituição do last mile de toda frota de veículos que atendem a Grande São Paulo por veículos elétricos. Para toda a frota da área comercial (aproximadamente 200 veículos), parceria sustentável com a empresa Movida, buscando 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.</p> <p>No primeiro semestre de 2022, foram realizadas 4.811 entregas verdes, que corresponde a redução de 20,14 toneladas de CO2 equivalente.</p> <p>A Viveo continua investindo em frota verde e adquiriu mais 8 veículos 100% elétricos.</p>
	Substituição de embalagens	<p>Substituição das embalagens EPS (Isopor) e ER (Elemento Refrigerante) no modal rodoviário por embalagens retornáveis com tecnologia de PCM (Phase Change Material), utilizadas para o transporte de medicamentos e vacinas e distribuídas por meio da HealthLog, operadora logística da Viveo que mantém mais de 90 mil m² de centros de distribuição e frota com mais de 200 veículos com ampla cobertura nacional, além de serviços de armazéns gerais e transportes para toda a cadeia de saúde. A Viveo estima redução anual de mais de 10 toneladas de resíduos sólidos por ano.</p>
	Signatários da Better Cotton Initiative	<p>Assinatura da Better Cotton Initiative (BCI), grupo de governança multissetorial, que promove melhorias na agricultura e nas práticas de cultivo de algodão pluma e importantes questões sociais da cadeia produtiva, como os direitos trabalhistas, a igualdade de gênero e a prevenção dos trabalhos escravo e infantil. A Viveo possui 100% da compra de Algodão Pluma junto a fazendas certificadas BCI, trazendo maior transparência em toda a cadeia produtiva e reafirmando o cuidado e zelo por todo o ecossistema.</p>
	Parceiros da Saúde – Programa de compras sustentáveis	<p>O Programa Parceiros da Saúde que tem o objetivo transformar os indicadores relacionados a gestão, qualidade, sustentabilidade e entrega em pontuação, visando identificar e premiar aqueles parceiros de negócio com melhor desempenho, medindo o nível de atendimento ao ecossistema Viveo e aos nossos valores de forma prática.</p> <p>Desenvolver relacionamento e estreitar vínculos de confiança com parceiros de negócio em função de seu valor estratégico e criticidade, visando maior benefício para toda cadeia e sociedade.</p>
 	Gente e Gestão	<p>Em 2021, criação da estrutura do Comitê IDEM - órgão de assessoramento ao Conselho de Administração e Diretoria para assuntos relacionados a Diversidade e Inclusão (D&I) cujos principais objetivos são: conectar as ações de D&I à estratégia de Sustentabilidade da Viveo; analisar e gerenciar planos e resultados da companhia sobre o tema; auxiliar com dados e informações no planejamento das ações; orientar, acompanhar e apoiar os Grupos de Afinidades. E para a execução das ações, o Comitê conta com 16 membros, entre diretoria e outros líderes, representantes da área de Recursos Humanos e equipe dedicada ao projeto.</p>

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

	Programa de Voluntariado Viveo	Em setembro de 2022, foi lançado o Programa de Voluntariado Viveo, formalizando as práticas sociais realizadas por colaboradores da companhia, o programa de voluntariado obteve mais de 200 inscritos e tem como finalidade incentivar as ações de voluntariado empresarial, visando maior envolvimento dos colaboradores em ações de responsabilidade social e ampliando nossas iniciativas de ESG.
	Investimento Social	No primeiro semestre de 2022 tivemos mais de 37 mil pessoas e 14 instituições beneficiadas por meio do Programa de Doação da Viveo
	Geração e Disseminação de conhecimento	A Viveo acredita na importância de contribuir para a democratização do acesso à saúde por meio do compartilhamento de informações relevantes e cientificamente embasadas. No primeiro semestre de 2022 a equipe de marketing clínico foi responsável por 39 palestras realizadas em instituições hospitalares com temas associados a boas práticas de cuidado e saúde, já internamente a equipe médica realizou mais de 10 ações de conscientização e bem-estar para os colaboradores. Com esse foco também, o programa de voluntariado corporativo preparou uma ação em comemoração ao Dia Mundial da Saúde, 07/04, que beneficiou 13 instituições infantis em estado de vulnerabilidade em diversos estados brasileiros, no qual cerca de 80 colaboradores se capacitaram sobre o tema “higiene das mãos e cuidado pessoal” e fizeram palestras mais cerca de 1500 crianças e adolescentes, além de doação de produtos de higiene pessoal.
	Programa Cuidar+	Em agosto a Viveo lançou seu Programa de fortalecimento da Cultura e Governança em Saúde, Segurança e Meio Ambiente (SSMA), o Cuidar+. A proposta é construir um Sistema de Gestão Integrado de SSMA, baseado em normas internacionais, que busca valorizar as boas práticas que as empresas da Viveo já vêm adotando, e que estimule a prevenção e o compromisso com a melhoria contínua das condições de trabalho, e da utilização dos recursos naturais, para garantir um ambiente cada vez mais seguro e saudável para todos, inclusive para o meio ambiente. Como ponto de partida foi lançada a Política Integrada de Saúde, Segurança Ocupacional e Socioambiental da Viveo

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

Em 30/09/2022:

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	3.185.120	1,11%
Tesouraria	2.773.600	0,97%
Ações em circulação	113.838.497	39,79%
Governo de Singapura	28.621.497	10,00%
Outros	85.217.000	29,78%
TOTAL	286.123.360	100,00%

MERCADO DE CAPITAIS

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

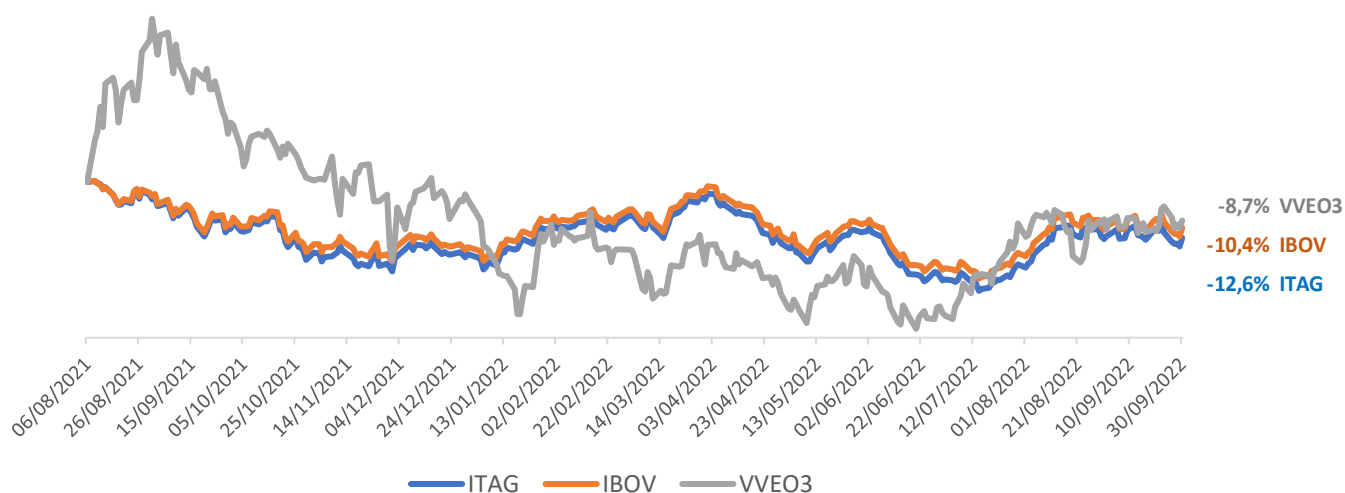
Desde o IPO, entre 06/08/2021 e 30/09/2022, as ações da Companhia (VVEO3) apresentaram desvalorização de 8,7%, comparado ao desempenho de -10,4% e -12,6% do Ibovespa e ITAG, respectivamente. O valor de mercado da Companhia atingiu R\$ 5,07 bilhões ao final de setembro de 2022. Foram registrados 325.800 negócios em média no 3T22. O volume médio diário negociado na B3, ao fim do período, atingiu R\$ 5.409.602.

	VVEO3 *	Valor de Mercado	Volume Financeiro
30/12/2021	R\$ 18,66	R\$ 5,34 bilhões	6.733.992
30/09/2022	R\$ 17,74	R\$ 5,07 bilhões	5.409.602
Variação	-4,93%	-4,93%	-19,67%

* Preço de fechamento ajustado por proventos.

VVEO3 comparado ao IBOV e ITAG

06/08/2021 a 30/09/2022:



Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

GLOSSÁRIO

3PL: Operador logístico terceirizado

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

CD: Centro de distribuição

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

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

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

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

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

D2P: Direct to Patient

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 3T22 | [Viveo](#)

Anexo

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

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

Reclassificação da Receita Líquida entre canais

Receita Líquida *Contábil Ex-Difal	2021 - realizado					2022 - realizado		
	1T21	2T21*	3T21*	4T21*	2021	1T22	2T22	3T22
Hospitalar e Clínicas	1.188.379	1.147.510	1.139.286	1.283.109	4.758.283	1.480.042	1.509.188	1.766.106
Laboratórios e Vacinas	159.050	170.495	126.079	115.227	570.851	198.334	186.289	210.223
Varejo	120.331	129.636	162.353	181.349	593.669	185.999	201.611	222.547
Serviços	17.327	17.322	16.042	23.930	74.621	35.479	49.133	74.823
Total	1.485.087	1.464.963	1.443.759	1.603.616	5.997.424	1.899.854	1.946.221	2.273.699

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro 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”, “Controladora” ou “Viveo”), constituída em 16 de agosto de 2010 como CM Hospitalar Ltda., tem sua sede social em Ribeirão Preto, Estado de São Paulo e filiais localizadas nas cidades de Londrina (Paraná), Catalão (Goiás), Marília (São Paulo), Cajamar (São Paulo), Curitiba (Paraná), São Paulo (São Paulo), Brasília (Distrito Federal), Jaboatão dos Guararapes (Pernambuco) 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, principalmente no comércio de produtos para saúde. Atua em todo o Brasil com uma forte estrutura comercial e logística. O planejamento estratégico do Grupo visa fortalecer o ecossistema e de ampliar o portfólio de soluções oferecidos para o mercado da saúde. Esse planejamento inclui a aquisição de negócios alinhados ou complementares ao atual portfólio de produtos e serviços, bem como o fortalecimento comercial e o crescimento de forma orgânica por todo o Brasil.

1.1. Aquisições de negócios concluídas no período

Em linha com seu planejamento a Viveo concluiu ao longo do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, as seguintes operações:

BEMK E MEDCARE

Em 25 de Fevereiro de 2022, concluiu 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.

GRUPO BOXIFARMA

Transação concluída em 19 de abril de 2022, também para a 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.

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.

Na prática, faz uso de softwares proprietários, robôs, inteligência artificial e outras tecnologias ao longo de todo o processo que vai da organização da prescrição médica, passando pela confecção personalizada do plano de medicação e tratamento, até a entrega e acompanhamento farmacêutico do paciente. A aquisição da Boxifarma fortalece a estratégia de *direct to patient* da Viveo e é um importante reforço para o modelo de negócio da controlada Far.me.

GRUPO CM PFS

A transação foi concluída em 01 de junho de 2022, após o cumprimento das condições precedentes previstas no Contrato,

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

tal como a anuência do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), compreendendo a aquisição da integralidade do capital social das empresas abaixo listadas:

- (i) CM PFS Hospitalar Holding Ltda. (anteriormente denominada BPL Brasil Participações Ltda.);
- (ii) Cannes RJ Participações S.A.;
- (iii) CM PFS Hospitalar S.A. (anteriormente denominada Profarma Specialty S.A.);
- (iv) Arp Med S.A.;
- (v) Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda.;
- (vi) Arp Med Serviços e Comércio de Produtos Médicos Ltda.; e
- (vii) Íntegra Medical Consultoria S.A..

AZIMUTE MED

Em 30 de Junho de 2022 foi concluída a efetiva aquisição das ações representativas da totalidade do capital social de emissão da Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.. A obtenção do controle das operações ocorreu a partir de 01 de julho de 2022.

A Azimute Med atua no setor de saúde, sendo uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). Essa Operação reforçará o ecossistema da Viveo e ampliará a atuação da Companhia no segmento de serviços.

FAMAP E APORTE NUTRICIONAL

Em 29 de julho de 2022 foi concluída a efetiva aquisição das ações representativas da totalidade do capital social de emissão da FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. e Aporte Nutricional Ltda. (em conjunto “FAMAP”). A obtenção do controle das operações ocorreu a partir de 01 de agosto de 2022.

A FAMAP é especializada em nutrição parenteral e atua em nutrição enteral, tanto de uso adulto como pediátrico. Com essa aquisição, a Viveo passará a atuar no segmento de manipulação de soluções estéreis e amplia os serviços oferecidos aos clientes.

LIFE

Em 31 de agosto de 2022 foi concluída a efetiva aquisição das ações representativas da totalidade do capital social de emissão da LIFE – Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda., com sede na cidade de Porto Alegre - RS (“Life”). A obtenção do controle das operações ocorreu a partir de 01 de setembro de 2022.

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

A partir de 1º de setembro, a Life se junta a FAMAP e reforça o canal de serviços com a oferta de manipulação de soluções estéreis.

PRO INFUSION

Em 30 de setembro de 2022 foi concluída a efetiva aquisição das ações representativas da totalidade do capital social das seguintes sociedades:

- (i) Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.;
- (ii) Ative Medicamentos Especiais Ltda.;
- (iii) Statum Participações Ltda.;
- (iv) Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.;
- (v) ProInfusion S.A.; e

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

(vi) Solus Soluções Estéreis S.A..

A obtenção do controle das operações ocorreu a partir de 01 de outubro de 2022.

A Pro Infusion foi fundada em 1989 e atua no setor de saúde, oferecendo, sobretudo a hospitais e operadoras de saúde, serviços farmacêuticos de manipulação de terapias antineoplásicas com foco em tratamentos oncológicos, manipulação de nutrição parenteral e de outras soluções estéreis. É a maior manipuladora do Brasil com sete operações, presente em São Paulo, Valinhos, Ribeirão Preto, Curitiba, Rio de Janeiro e Belo Horizonte.

A partir de 1º de outubro, a Pro Infusion se junta a FAMAP e Life para reforçar o canal de serviços com a oferta de manipulação de soluções estéreis.

A Companhia ressalta que as aquisições estão alinhadas aos seus planos de expansão e reforça o ecossistema e a missão da Viveo de simplificar o mercado da saúde por meio de soluções completas, ágeis e inovadoras para toda a cadeia.

1.2. Contratos de Compra e Venda de Ações celebrados no período

PHD

Em 11 de abril de 2022 ocorreu a aquisição, pela Companhia, das quotas representativas da totalidade do capital social das sociedades Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda. e Alminhana Comércio e Representação Ltda. (em conjunto, PHD).

A PHD atua na distribuição de produtos hospitalares, nutricionais e medicamentos. A empresa, junto com as aquisições da Tecno4, Pointmed, Medicare e BEMK, realizadas em 2021, ampliam o portfólio de produtos técnicos e de alto valor agregado oferecidos.

Existem condições precedentes para fechamento das negociações e anuência do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE). O fechamento das transações ocorrerá nos próximos meses observando o planejamento da Companhia.

NEVE E NUTRIFICA

Em 18 de agosto de 2022, foi aprovado a celebração de contrato vinculante para a aquisição da totalidade das ações de emissão da Neve Indústria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda. e, ainda, na qualidade de intervenientes e anuentes, a Sociedade, Paula Almeida Luiz e Amanda Xavier Marinho (“Neve”) (“Transação Neve”).

Fundada em 1986, a Neve atua no desenvolvimento de produtos hospitalares de alta eficiência, tecnologia e performance. Possui quatro linhas de produtos: cirúrgica, ortopédica, paramentação e linha de proteção, fabricadas em uma moderna fábrica em Bragança Paulista, interior do estado de São Paulo. A empresa conta com 400 colaboradores e atende mais de 1.500 hospitais pelo Brasil.

Também nessa data, foi aprovado a celebração de contrato vinculante para a aquisição da totalidade das ações de emissão da Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda., com sede em Brasília, no Distrito Federal (“Nutrifica”) (“Transação Nutrifica” e junto com a Transação Neve, “Transações”).

A Nutrifica é especializada no comércio de nutrição enteral e parenteral, com manipulação de fórmulas de uso humano. A Nutrifica irá adicionar mais uma geografia na tese de manipulação de soluções estéreis e complementa as aquisições das manipuladoras anunciadas no segundo trimestre de 2022, reforçando nosso canal de serviços.

A conclusão da operação está sujeita à implementação de condições precedentes usuais a este tipo de operação, dentre as quais se destaca a aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro 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			
		30/09/2022		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. (i)	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	-	-	100	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda. (i)	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	-	-	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 odonto-médico-hospitalar; partes e peças	100	-	100	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	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	-	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos.	100	-	-	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	-	-
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	-	-
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	Atividades de fornecimento de infraestrutura de apoio e assistência a paciente no domicílio	100	-	-	-
CM PFS Hospitalar Holding Ltda. (anteriormente denominada BPL Brasil Participações Ltda.)	Holdings de instituições não-financeiras	100	-	-	-
Cannes RJ Participações S.A.	Holdings de instituições não-financeiras	23,68	76,32	-	-
CM PFS Hospitalar S.A. (anteriormente denominada Profarma Specialty S.A.)	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	-	100	-	-
ARP Med S.A.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	-	100	-	-
Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	-	100	-	-
ARP Med Serviços e Com. Produtos Médicos Ltda.	Comércio atacadista de próteses e artigos de ortopedia	-	100	-	-
Íntegra Medical Consultoria S.A.	Atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica	-	100	-	-

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Continuação:	Principal atividade	% participação			
		30/09/2022		31/12/2021	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
Controladas					
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	Atividades de atenção à saúde humana	100	-	-	-
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	-	-
Aporte Nutricional Ltda.	Atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral	100	-	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	-	-

(i) Em 9 de maio de 2022 foi aprovado pelo Conselho de Administração a incorporação pela Companhia das controladas (i) Biogenetix Importação e Exportação Ltda. (“Biogenetix”) e de (ii) Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. (“Byogene”), sendo a incorporação efetivada em 31 de maio de 2022. O objetivo desta reestruturação é a simplificação e sinergia dos serviços técnicos e administrativos, e diminuição de custos operacionais e despesas administrativas.

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.

Cremer Administradora de Bens Ltda. (“CAB”)

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

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

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

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

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

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

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

Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. (“Expressa”)

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

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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

A empresa, adquirida em 31 de maio de 2021, com 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.

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

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

Macromed Produtos Hospitalares Ltda. (“Macromed”)

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

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

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

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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

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

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

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

Boxifarma Soluções em Saúde Ltda. (“Boxifarma”)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ARP Med S.A. (“Arp Med”)

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

Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda. (“Amostra”)

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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

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

FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. (“FAMAP”)

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

Aporte Nutricional Ltda. (“Aporte”)

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

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

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

3. Base de preparação

3.1. Base de preparação e apresentação

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

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

A emissão das informações financeiras intermediárias condensadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 10 de novembro 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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

na demonstração do resultado. Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

3.3. Uso de estimativas e julgamentos

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

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

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

3.3.1 Incertezas sobre estimativas e premissas

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

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

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

não existe expectativa de recuperação do montante provisionado, os valores creditados na rubrica são realizados contra a baixa definitiva do título.

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

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

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

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

3.3.2 Julgamentos

Nota explicativa 15 - Arrendamentos - Determinação do prazo de arrendamento

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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).

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Como parte do planejamento de médio e longo prazo do Grupo, durante o período findo de 30 de setembro de 2022 ocorreram aquisições, conforme demonstrado na nota explicativa número 2.

Em 31 de março de 2022, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Bemk e Medcare, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios. Durante o período findo de 30 de junho 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 30 de junho de 2022, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Boxifarma, Arp Med S.A., Íntegra Medical e CM PFS, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios. Durante o período findo de 30 de setembro de 2022 a Companhia concluiu a mensuração dos ativos identificáveis adquiridos, dos passivos assumidos, e do ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), tendo havido necessidade de ajuste nos valores provisórios em decorrência de ajustes nos saldos de aberturas dos ativos identificáveis adquiridos da Boxifarma, onde houve diminuição de R\$ 8 e consequente aumento no ágio, da CM PFS, onde houve diminuição de R\$ 1.107 e consequente aumento no ágio, e da ARP Med, onde houve diminuição de R\$ 1.456 e consequente aumento no ágio.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Azimute, Aporte, FAMAP e LIFE, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***4.1.1 Ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos**

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

	Bemk	Medcare	Boxifarma	Íntegra Medical	CM PFS	Arp Med.	Azimute	FAMAP	Aporte	LIFE	Total
	25/02/2022	25/02/2022	19/04/2022	01/06/2022	01/06/2022	01/06/2022	01/07/2022	01/08/2022	01/08/2022	01/09/2022	
Ativo líquido da data da aquisição	53	885	(3.061)	14.524	84.035	46.436	14.710	4.246	2.490	22.548	186.866
Valor justo de ativos identificados:											
Ativos imobilizados/ ativo de direito de uso e outros	1	2.222	486	5.749	28.662	2.343	8.512	4.896	352	9.558	62.781
Estoques	41	3.423	59	-	190.561	39.964	-	2.606	411	23.614	260.679
Marca	-	881	-	-	8.766	-	-	1.105	262	2.408	13.422
Acordo de não competição	44	78	-	1.534	7.140	668	-	4.397	1.719	9.490	25.070
Carteira de clientes	28	2.070	-	12.641	98.790	23.431	2.523	39.608	2.343	49.877	231.311
Total de ativos líquidos a valor justo	167	9.559	(2.516)	34.448	417.954	112.842	25.745	56.858	7.577	117.495	780.129

Ágio

	Bemk	Medcare	Boxifarma	Íntegra Medical	CM PFS	ARP Med	Azimute	FAMAP	Aporte	LIFE	Total
Parcela do capital adquirida	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Contraprestação transferida a valor justo	510	16.490	19.525	47.573	595.302	195.061	37.750	73.198	20.162	206.032	1.211.603
Valor justo dos ativos líquidos identificados	167	9.559	(2.516)	34.448	417.954	112.842	25.745	56.858	7.577	117.495	780.129
Ágio	343	6.931	22.041	13.125	177.348	82.219	12.005	16.340	12.585	88.537	431.474

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

Os ágios reconhecidos nas transações realizadas devem-se à força de trabalho das empresas adquiridas e, especialmente, pelas sinergias esperadas após a integração das adquiridas pela Companhia e suas controladas, considerando que os negócios adquiridos são mutuamente suplementares aos negócios existentes do Grupo. Além disso, a Administração acredita que as aquisições apoiarão o crescimento da sua participação de mercado, dado aos novos mercados que podem ser alcançados a partir das aquisições. Os ágios resultantes dessas transações, no montante de R\$ 431.474, são tratados como não dedutíveis para fins fiscais, até uma provável futura transação de incorporação ocorrer.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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 150.000 (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 5.188.000 (cinco milhões, cento e oitenta e oito mil) de 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.

Grupo Boxifarma

Em 19 de abril de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social de Boxifarma Soluções em Saúde Ltda, da Boxi Soluções em Saúde Ltda. e da Boxi Serviços de Atenção à Saúde Ltda., em conjunto “Grupo Boxifarma”. Grupo com atuação no comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. Presta serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada, com uso de inteligência artificial e outras tecnologias que vai da organização da prescrição médica, passando pela confecção personalizada do plano de medicação e tratamento. Está sediada na cidade Porto Alegre – RS. Foi adquirida a integralidade das quotas de capital das empresas do Grupo pelo preço de R\$ 19.525, com a seguinte condição de pagamento: (i) R\$ 2.123 na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 350 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, pelo prazo de 2 anos, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a data do fechamento até a data do seu efetivo pagamento; e (iii) R\$ 17.052, referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido.

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

Em 01 de junho de 2022, após o cumprimento das condições precedentes previstas no Contrato de Compra e Venda de Ações, entre elas a anuência do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), foi concluída a compra da totalidade das quotas representativas do capital social da CM PFS Hospitalar Holding Ltda. (anteriormente denominada BPL Brasil Participações Ltda.) (“CM PFS Holding”). A CM PFS Holding é uma holding que tem por finalidade a participação societária em outras empresas, não tendo, portanto, atividades industriais ou comerciais próprias. A CM PFS Holding é controladora de Cannes RJ Participações S.A., também uma holding de participações, que por sua vez controla as seguintes sociedades: (i) CM PFS Hospitalar S.A., (“CM PFS”); (ii) Arp Med S.A. (“Arp Med.”); (iii) Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda. (“Amostra”); Arp Med Serviços e Comércio de Produtos Médicos Ltda. (“Arp Med Serviços.”) e Íntegra Medical Consultoria S.A. (“Íntegra Medical”). Amostra e Arp Med Serviços são empresas não operacionais, sendo as unidades geradoras de caixa do Grupo a CM PFS, Arp Med e Íntegra Medical. O ágio foi alocado a essas unidades geradoras de caixa.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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

Em 01 de junho de 2022, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da CM PFS Hospitalar S.A., empresa com atuação nas atividades de soluções integradas de distribuição, comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano. Está estrategicamente posicionada na cidade São Paulo – SP. Foram adquiridas 184.943.844 (cento e oitenta e quatro milhões, novecentos e quarenta e três, oitocentas e quarenta e quatro) ações da CM PFS, que representam 100% do capital total da empresa pelo preço R\$ 595.302, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 522.172, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 41.160 a título de ajuste de preço e (iii) R\$ 31.970 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.

ARP Med S.A.

Em 01 de junho de 2022, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da ARP Med S.A., empresa com atuação em farmácia de especialidades para o comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. Está estrategicamente posicionada na cidade São Paulo – SP. Foram adquiridas 75.468.931 (setenta e cinco milhões, quatrocentos e sessenta e oito mil, novecentos e trinta e uma) ações da ARP Med, que representam 100% do capital total da Companhia pelo preço R\$ 195.061, nas seguintes condições: (i) R\$ 171.099 pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 13.487 pagos a título de ajuste de preço; e (iii) R\$ 10.475 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.

Íntegra Medical Consultoria S.A.

Em 01 de junho de 2022, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Íntegra Medical Consultoria S.A., empresa com atuação nas atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica, atua no setor de saúde, uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). Está estrategicamente posicionada na cidade São Paulo – SP. Foram adquiridas 10.820.150 (dez milhões, oitocentos e vinte mil, cento e cinquenta) ações da Íntegra Medical, que representam 100% do capital total da Companhia pelo preço R\$ 47.573, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 41.729 pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 3.290 pagos a título de ajuste de preço; e (iii) R\$ 2.554 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.

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

Em 01 de julho de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A., empresa com atuação em atividades de atenção à saúde humana, sendo uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). Está estrategicamente posicionada na cidade de São Paulo – SP. Foi adquirida a integralidade das quotas de capital da Azimute pelo preço de R\$ 37.750, ajustado a valor presente, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 26.564, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 8.158 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\$ 3.028 referente a valor retido de ajuste de preço.

FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. (“FAMAP”)

Em 01 de agosto de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da FAMAP Nutrição Parenteral Ltda., empresa com atuação no comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano. Está estrategicamente posicionada na cidade de Belo Horizonte – MG. Foram adquiridas 10.353.503 (dez milhões, trezentas e cinquenta e três mil, quinhentas e três) de quotas da FAMAP que representam 100% do capital votante e capital total da empresa pelo preço de R\$ 73.198, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 53.056, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 2.624 pagos a título de ajuste de preço; (iii) R\$ 4.519 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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R\$ 12.999 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido.

Aporte Nutricional Ltda. (“Aporte”)

Em 01 de agosto de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Aporte Nutricional Ltda., empresa com atuação em atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral. Está estrategicamente posicionada na cidade de Belo Horizonte – MG. Foram adquiridas 3.030.418 (três milhões, trinta mil, quatrocentas e dezoito) de quotas da Aporte que representam 100% do capital votante e capital total da empresa pelo preço de R\$ 20.162, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 15.164, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 651 pagos a título de ajuste de preço; (iii) R\$ 1.121 a título de parcela retida, que será liberada mediante o 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; (iv) R\$ 3.226 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido.

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

Em 01 de setembro de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda., empresa com atuação em comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. Está estrategicamente posicionada na cidade de Porto Alegre – RS. Foram adquiridas 48.000.000 (quarenta e oito milhões) de quotas da LIFE que representam 100% do capital votante e capital total da empresa pelo preço de R\$ 206.032, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 161.032, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 10.000 a título de ajuste de preço; (iii) R\$ 35.000 referente a pagamento parcelado.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro 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	Boxifarma	Íntegra Medical	CM PFS	ARP Med	Azimute	FAMAP	Aporte	LIFE	Total
Ativos imobilizados/ ativo de direito de uso e outros	1	2.222	486	5.749	28.662	2.343	8.512	4.896	352	9.558	62.781
Estoques	41	3.423	59	-	190.561	39.964	-	2.606	411	23.614	260.679
Marca	-	881	-	-	8.766	-	-	1.105	262	2.408	13.422
Acordo de não competição	44	78	-	1.534	7.140	668	-	4.397	1.719	9.490	25.070
Carteira de clientes	28	2.070	-	12.641	98.790	23.431	2.523	39.608	2.343	49.877	231.311
Alocação do ágio	343	6.931	22.041	13.125	177.348	82.219	12.005	16.340	12.585	88.537	431.474
Total	457	15.605	22.586	33.049	511.267	148.625	23.040	68.952	17.672	183.484	1.024.737

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)

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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	CM PFS	FAMAP	Aporte	LIFE
Valor justo da marca	881	8.766	1.105	262	2.408
Principais premissas:					
<i>Royalties rate</i>	1,56%	0,20%	1,35%	1,35%	0,49%
WARA	15,59%	14,79%	15,10%	15,10%	15,99%
Vida útil	6,0 anos	6,0 anos	6,0 anos	6,0 anos	8,0 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 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.

	Bemk	Medcare	Íntegra Medical	CM PFS	ARP Med	FAMAP	Aporte	LIFE
Valor justo de acordo de não competição	44	78	1.534	7.140	668	4.397	1.719	9.490
Principais premissas:								
Percentual das receitas expostas à competição	67%	47%	63%	28%	11%	33%	60%	30%
Probabilidade de competição	50%	50%	30%	30%	30%	50%	60%	50%
WARA	15,59%	15,59%	14,79%	14,79%	14,79%	15,10%	15,10%	15,99%
Vida útil	5,0 anos	5,0 anos	3,0 anos	3,0 anos	3,0 anos	5,0 anos	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.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

	Bemk	Medcare	Íntegra Medical	CM PFS	ARP Med	Azimute	FAMAP	Aporte	LIFE
Valor justo carteira de clientes	28	2.070	12.641	98.790	23.431	2.523	39.608	2.343	49.877
Principais premissas:									
Taxa de retenção	43,24%	18,85%	6,67%	20,15%	38,32%	18,20%	5,17%	34,77%	11,49%
Rentabilidade média atribuída	16,00%	17,80%	20,30%	6,31%	7,09%	14,82%	35,21%	30,67%	27,01%
Representatividade média dos ativos contributivos	3,78%	6,80%	7,94%	2,28%	2,37%	7,99%	6,18%	6,59%	6,52%
WARA	15,59%	15,59%	14,79%	14,79%	14,79%	18,10%	15,10%	15,10%	15,99%
Vida útil econômica	5,0 anos	8,0 anos	16,0 anos	9,0 anos	6,0 anos	25,0 anos	17,0 anos	7,0 anos	13,0 anos

4.1.3 Informações sobre o desempenho operacional

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

	Bemk	Medcare	Boxifarma	Grupo PFS	Azimute	FAMAP	Aporte	LIFE	CM Hospitalar e controladas	Total
Receita contribuída da data de aquisição até 30 de setembro de 2022	63	7.857	765	528.109	9.684	5.446	1.106	6.511	5.560.231	6.119.772
Lucro líquido contribuído da data de aquisição até 30 de setembro de 2022	(70)	597	(501)	36.672	289	2.163	14	1.547	155.843	196.554

Abaixo demonstramos a receita líquida de vendas e o resultado do período da adquirida combinada para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, como se a data da aquisição, para a combinação ocorrida durante o exercício, fosse 1º de janeiro de 2022.

	Bemk	Medcare	Boxifarma	Grupo PFS	Azimute	FAMAP	Aporte	LIFE	CM Hospitalar e controladas	Total
Receita líquida	95	9.609	1.305	1.244.296	29.202	23.570	5.596	65.185	5.560.231	6.939.089
Lucro líquido	(103)	224	(811)	64.312	849	9.702	377	7.700	155.843	238.093

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

4.1.4 Custos incorridos

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no valor de R\$ 14.586 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 de o Grupo incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. O Grupo monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações com instrumentos financeiros derivativos para proteção contra o risco de volatilidade dessas taxas. As taxas de juros dos ativos e passivos financeiros estão substancialmente atreladas às variações do CDI. A Companhia entende que o montante

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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 12,71% e TJPL em 6,82%) para os próximos doze meses (taxa anual ao final do exercício) conforme projeções divulgadas no Boletim Focus também para os próximos 12 meses. A partir do cenário provável foram determinados cenários com variações de 25% e 50%, de redução e de 25% e 50% de aumento. A análise foi elaborada apenas para a variação exposta ao indexador, e não considera os juros pré-fixados.

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

Operação	Risco	Saldo exposto 30/09/2022	Controladora				
			Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	863.066	54.848	82.272	109.696	137.120	164.544
Debêntures	CDI	(2.615.226)	(166.198)	(249.296)	(332.395)	(415.494)	(498.593)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(689.400)	(43.811)	(65.717)	(87.623)	(109.528)	(131.434)
Taxa Exposição CDI		(2.441.560)	(155.161)	(232.741)	(310.322)	(387.902)	(465.483)

Operação	Risco	Saldo exposto 30/09/2022	Consolidado				
			Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	1.351.310	85.876	128.814	171.752	214.689	257.627
Empréstimos	CDI	(361.833)	(22.994)	(34.492)	(45.989)	(57.486)	(68.983)
Debêntures	CDI	(2.615.226)	(166.198)	(249.296)	(332.395)	(415.494)	(498.593)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(689.400)	(43.811)	(65.717)	(87.623)	(109.528)	(131.434)
		(2.315.149)	(147.127)	(220.691)	(294.255)	(367.819)	(441.383)

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)
Obrigações por aquisição de investimentos	CDI	(540.022)	(31.465)	(37.758)	(47.198)	(58.997)	(70.797)
Taxa exposição CDI		(472.589)	(27.535)	(33.043)	(41.305)	(51.629)	(61.957)
Empréstimos	TJLP	(2.822)	(107)	(128)	(160)	(200)	(240)
		(475.411)	(27.642)	(33.171)	(41.465)	(51.829)	(62.197)

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Operação	Risco	Saldo exposto 31/12/2021	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Consolidado							
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)
Total exposição CDI		(566.675)	(33.018)	(39.621)	(49.528)	(61.908)	(74.291)
Empréstimos	TJLP	(7.787)	(295)	(354)	(442)	(552)	(663)
		(574.462)	(33.313)	(39.975)	(49.970)	(62.460)	(74.954)

c) Risco de taxas de câmbio

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo				
Contas a receber de clientes	-	-	10.326	12.979
Adiantamentos	117	16	270	16
Total Ativo	117	16	10.596	12.995
Passivo				
Fornecedores	(1.465)	(2.800)	(16.800)	(20.068)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(279.280)	(300.800)
Instrumentos financeiros derivativos (valores <i>notional</i>)	-	-	274.230	292.595
Total Passivo	(1.465)	(2.800)	(21.850)	(28.273)
Exposição Líquida	(1348)	(2.784)	(11.254)	(15.278)

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

Sensibilidade a taxa de câmbio:

Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação cambial a qual a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base na variação cambial projetada para os próximos 12 meses, tendo como base o saldo em moedas estrangeiras na data dos balanços e as cotações do Dólar e do Euro divulgados pelo Boletim Focus (USD equivalente a R\$ 5,25 e EUR equivalente a R\$ 5,46) também para os próximos 12 meses. A partir do cenário provável foram determinados cenários com variações de 25% e 50%, de redução e de 25% e 50% de aumento.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

								Controladora
Operação	Risco	30/09/2022	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	
Ativos	USD	117	(60)	(32)	(3)	25	54	
Passivos	USD	(1.465)	752	395	38	(318)	(675)	
Total líquido		(1.348)	692	363	35	(293)	(621)	
								Consolidado
Operação	Risco	30/09/2022	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	
Ativos	USD	9.834	(5.046)	(2.651)	(257)	2.137	4.531	
Passivos	USD	(291.030)	149.321	78.466	7.612	(63.243)	(134.097)	
Derivativos	USD	274.230	(140.701)	(73.937)	(7.172)	59.592	126.356	
		(6.966)	3.574	1.878	183	(1.514)	(3.210)	
Ativos	EUR	762	(367)	(170)	28	225	423	
Passivos	EUR	(5.050)	2.433	1.124	(185)	(1.493)	(2.802)	
		(4.288)	2.066	954	(157)	(1.268)	(2.379)	
Total líquido		(11.254)	5.640	2.832	26	(2.782)	(5.589)	
								Controladora
Operação	Risco	31/12/2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	
Ativos	USD	16	(8)	(4)	-	4	8	
Passivos	USD	(2.800)	1.395	693	(10)	(712)	(1.414)	
Total líquido		(2.784)	1.387	689	(10)	(708)	(1.406)	
								Consolidado
Operação	Risco	31/12/2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	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	
		(12.176)	6.067	3.012	(43)	(3.097)	(6.152)	
Ativos	EUR	4.575	(2.214)	(1.033)	148	1.328	2.509	
Passivos	EUR	(7.677)	3.715	1.733	(248)	(2.229)	(4.210)	
		(3.102)	1.501	700	(100)	(901)	(1.701)	
Total líquido		(15.278)	7.568	3.712	(143)	(3.998)	(7.853)	

(d) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro do Grupo caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes. Parcela majoritária dos clientes do Grupo tem relacionamento superior há mais de um ano e não há cliente que individualmente represente mais que 5% das receitas. A gestão do risco de crédito do Grupo em relação a clientes tem como prática a análise

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

da situação financeira e patrimonial de seus clientes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente da carteira em aberto. O direcionamento dos negócios é tratado em reuniões para tomadas de decisões, acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados.

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

A exposição máxima dos ativos é representada pelos saldos das respectivas contas conforme apresentado nas respectivas notas explicativas. No período findo em 30 de setembro de 2022 foram reconhecidas ao resultado perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber no valor de R\$ 182 na controladora e R\$ 7.006 no consolidado (R\$ 1.693 e R\$ 1.902, respectivamente em 30 de setembro 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.

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2022					
Fornecedores	719.213	-	-	-	719.213
Contas a pagar por operações de reverse factoring	180.897	-	-	-	180.897
Debêntures	181.109	323.582	2.368.262	149.332	3.022.285
Aquisições por compra de empresas	123.659	229.263	378.939	18.551	750.412
Obrigações com sócios vendedores	78.192	41.367	41.367	-	160.926
Passivos de arrendamento	15.393	3.192	6.464	38.526	63.575
Outros passivos financeiros	38.784	-	-	-	38.784
Em 30 de setembro de 2022	1.337.247	597.404	2.795.032	206.409	4.936.092
	Consolidado				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 30 de setembro de 2022					
Fornecedores	1.233.811	-	-	-	1.233.811
Contas a pagar por operações de reverse factoring	281.891	-	-	-	281.891
Empréstimos e financiamentos	78.298	164.822	179.186	-	422.306
Debêntures	181.109	323.582	2.368.262	149.332	3.022.285
Aquisições por compra de empresas	123.659	229.263	378.939	18.551	750.412
Obrigações com sócios vendedores	78.192	41.367	41.367	-	160.926
Passivos de arrendamento	55.636	32.502	18.440	44.265	150.843
Outros passivos financeiros	94.973	11.052	-	-	106.025
Em 30 de setembro de 2022	2.127.569	802.588	2.986.194	212.148	6.128.499
	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	-	170.526
Passivos de arrendamento	14.458	3.197	6.530	28.696	52.881
Outros passivos financeiros	28.811	-	-	-	28.811
Saldo 31 de dezembro de 2021	1.039.534	512.709	1.329.860	572.239	3.454.342
	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	-	170.526
Passivos de arrendamento	51.246	20.874	30.837	34.313	137.270
Outros passivos financeiros	95.828	-	-	-	95.828
Saldo 31 dezembro de 2021	1.870.398	771.191	1.515.728	605.376	4.762.693

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

(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 30 de setembro de 2022 é apresentada a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Total dos empréstimos, financiamentos e Debêntures	2.980.835	2.127.198
Menos caixa e equivalentes de caixa	(532.714)	(1.364.846)
Menos aplicações financeiras	(920.830)	(838.879)
Dívida líquida	1.527.291	(76.527)
Total de Patrimônio Líquido	2.292.799	2.151.017
Total de capital	3.820.090	2.074.490
Índice de alavancagem financeira - %	40%	(3,7%)

(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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

5.2. Instrumentos financeiros por categoria

Ativo	Categoria de instrumento financeiro	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	450.963	1.156.928	532.714	1.364.846
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	847.213	626.170	1.712.675	1.193.029
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	421.542	524.685	920.830	838.879
Dividendos a receber	Custo amortizado	-	144.378	-	-
Depósitos judiciais	Custo amortizado	28.068	25.955	181.116	186.425
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	-	2.753
Outros ativos	Custo amortizado	265.683	37.038	347.017	118.040
Total		2.013.469	2.515.154	3.694.352	3.703.972
Passivo					
Fornecedores	Custo amortizado	719.213	683.110	1.233.811	1.153.461
Contas a pagar operações de <i>reverse factoring</i>	Custo amortizado	180.897	62.921	281.891	139.868
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	22.888	365.609	541.226
Debêntures	Custo amortizado	2.615.226	1.585.972	2.615.226	1.585.972
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	37.909	6.740
Dividendos a pagar	Custo amortizado	-	112.985	11.328	124.313
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	63.575	52.881	150.842	137.270
Obrigações por aquisição de investimentos		689.400	540.022	689.400	540.022
Outras contraprestações	Custo amortizado	610.815	434.439	610.815	434.439
Contraprestação contingente	Valor justo por meio do resultado	78.585	105.583	78.585	105.583
Outros passivos	Custo amortizado	38.784	28.811	106.026	96.677
Total		4.307.095	3.089.590	5.492.042	4.325.549

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

A tabela abaixo apresenta a classificação dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por hierarquia de mensuração. Ao longo do exercício findo em 30 de setembro de 2022 não houve alteração entre os três níveis de hierarquia:

Ativo	Nível hierárquico	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras	1	421.542	524.685	920.830	838.879
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	-	2.753
Total		421.542	524.685	920.830	841.632
Passivo					
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	37.909	6.740
Obrigações por aquisição de investimentos					
Contraprestação contingente	3	78.585	105.583	78.585	105.583
Total		78.585	105.583	116.494	112.323

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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			
	30/09/2022		31/12/2021	
	<i>Notional</i>	Valor Justo	<i>Notional</i>	Valor Justo
Ativo circulante				
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	-	-	11.916	2.753
Passivo não circulante				
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	274.230	(37.909)	280.679	(6.740)
Exposição Líquido	274.230	(37.909)	292.595	(3.987)

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Cremer S.A. mantém um contrato de empréstimo no montante total de USD 18.868 mil e outro no montante total de USD 12.314 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos de derivativos de *swap* foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*.

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda, mantém um contrato de empréstimo no montante total de USD 18.868 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos de derivativos de *swap* foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixas e bancos	9.439	8.142	102.234	110.967
Aplicações financeiras (i)	441.524	1.148.786	430.480	1.253.879
Total	450.963	1.156.928	532.714	1.364.846

(i) Estão representadas por saldos de aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com rendimento médio de 102% (103% em 31 de dezembro de 2021) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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

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

7. Aplicações financeiras

São aplicações com liquidez superior a 90 dias, classificadas como valor justo pelo resultado, considerando que é possível que sejam mantidas até o vencimento, podendo, no entanto, ser utilizadas para outros propósitos. As aplicações financeiras estão representadas por saldos de aplicações em CDBs com rendimento médio de 102% da variação do CDI em 30 de setembro de 2022 (103% da variação do CDI em 31 de dezembro de 2021).

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

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes no país	845.688	640.721	1.740.266	1.210.957
Contas a receber de clientes do exterior	-	-	10.326	12.980
Partes relacionadas (nota explicativa 21)	20.951	4.693	-	3
(-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(19.426)	(19.244)	(37.917)	(30.911)
Total	847.213	626.170	1.712.675	1.193.029
Ativo circulante	844.128	624.671	1.701.376	1.183.243
Ativo não circulante	3.085	1.499	11.299	9.786

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Valores a vencer	800.619	598.181	1.558.059	1.075.386
Vencidos				
Até 30 dias	28.733	16.667	61.235	47.299
Entre 31 e 60 dias	9.812	5.238	24.246	18.993
Entre 61 e 90 dias	4.174	3.963	14.363	10.245
Entre 91 e 180 dias	5.183	3.594	26.018	14.021
Entre 181 e 360 dias	2.656	1.088	11.756	6.643
Acima de 361 dias	15.462	16.683	54.915	51.353
Total	866.639	645.414	1.750.592	1.223.940

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

As seguintes tabelas estão providenciando informações sobre a exposição do risco de crédito e sobre as estimativas de perdas de créditos de contas a receber dos clientes públicos e privados em 30 de setembro de 2022.

30/09/2022	Taxa de perda média ponderada	Valor Bruto	Consolidado
			Valor de Impairment
Clientes privados			
Nível 1: risco baixo	0,05%	1.504.219	821
Nível 2: risco médio	2,22%	125.490	2.604
Nível 3: risco alto	59,40%	51.540	30.613
Clientes públicos			
Nível 4: risco baixo	0,01%	65.468	4
Nível 5: risco alto	100,00%	3.875	3.875
		1.750.592	37.917

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	19.244	17.748	30.911	29.573
Constituição	10.891	6.989	24.544	10.303
Reversão	(10.709)	(5.493)	(17.538)	(8.965)
Saldo no final do período	19.426	19.244	37.917	30.911

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

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

(a) Garantias

Em 30 de setembro de 2022 a Companhia possuía R\$ 352.264 (R\$ 498.607 no consolidado) de contas a receber dadas em garantia de empréstimos e financiamentos na controladora e no consolidado. (R\$ 369.786 na Companhia e R\$ 481.754 no consolidado, em 31 de dezembro de 2021).

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Mercadorias para revenda e produtos acabados	556.010	390.442	1.163.904	806.593
Produtos em elaboração	-	-	32.091	35.415
Matéria-prima	-	-	62.385	55.300
Material de embalagem	39	79	22.328	24.992
Outros materiais	5.186	2.875	27.013	23.997
Total	561.235	393.396	1.307.721	946.297

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	3.924	5.004	6.897	7.333
Constituição de provisão para perdas de estoques	6.483	5.694	8.568	8.985
Baixa para perdas	(10.407)	(6.774)	(15.154)	(9.421)
Total	-	3.924	311	6.897

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

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

(a) Garantias

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro 2021 não há estoques dados em garantias de empréstimos, financiamentos, debêntures ou processos judiciais.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)	61.421	61.621	157.328	110.298
Imposto sobre Produtos Industrializados – IPI	-	3	4.022	5.700
Imposto de renda – IRPJ (ii)	26.990	8.633	30.974	24.989
Contribuição social – CSLL (ii)	1.890	1.529	2.810	14.420
Imposto de renda e contribuição social - Indébito Tributário (iii)	305	13	29.207	29.208
INSS	439	1.622	2.561	3.422
PIS e COFINS a compensar (iv)	421	375	86.541	104.423
Outros	86	-	10.924	53
Total	91.552	73.796	324.367	292.513
Ativo circulante	57.596	37.611	166.204	145.489
Ativo não circulante	33.956	36.185	158.163	147.024

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

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

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

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

11. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Adiantamento a terceiros (i)	41.878	25.164	86.283	70.214
Adiantamento a funcionários	1.167	1.241	9.197	5.999
Prêmios e seguros	3.340	1.413	7.907	3.751
Adiantamento de seguros	958	1.061	1.487	1.554
Contas a receber relacionadas à venda de imóveis (ii)	-	-	18.961	18.961
Valores a receber com partes relacionadas (nota explicativa 21)	8.115	6.392	-	-
Adiantamento a aquisição ProInfusion (iii)	129.340	-	129.340	-
Aplicações em conta caução – CM PFS (iv)	77.036	-	77.036	-
Outros	3.849	1.767	16.806	17.561
Total	265.683	37.038	347.017	118.040
Ativo circulante	72.724	36.961	124.273	97.798
Ativo não circulante	192.959	77	222.744	20.242

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

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

(iii) Em 11 de maio de 2022 foi celebrado contrato para aquisições de ações representativas da totalidade do capital social de emissão da Pro Infusion S.A.. A Companhia realizou adiantamento em favor dos sócios vendedores em conexão com esse contrato. Em 30 de setembro de 2022 foi concluída a efetiva aquisição das ações da Pro Infusion S.A., com a obtenção do controle das operações a partir de 01 de outubro de 2022. Durante o mês de outubro de 2022 estes valores farão parte dos registros contábeis da combinação de negócios e baixados dessa rubrica contábil.

(iv) Refere-se a depósito em conta caução ("Escrow Account") pela compra do Grupo CM PFS. De acordo com o contrato de compra e venda, parte do valor da contraprestação ficará retido por até 6 anos, até que todos os riscos que lhe deram origem foram prescritos. Os valores estão sendo atualizados mensalmente com base no CDI.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Patrimônio líquido de acordo com os livros da controlada	Ágio (deságio) na aquisição da controlada	Valor justo dos ativos intangíveis – Marca	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis - Carteira de clientes	Valor justo dos ativos intangíveis adquiridos - Software	Valor justo de ativos imobilizados	Valor justo de estoques e ativos destinados a venda	Valor acordo não competição	Imposto de Renda Diferido - valor justo dos ativos intangíveis	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	Realização dos impostos diferidos	Outras movimentações	Patrimônio Líquido ajustado
CREMER	53.175	472.950	203.967	107.079	66.225	-	9.141	-	-	(52.716)	(42.790)	5.234	3	769.093
FLEXICOTTON	3.684	34.760	77.014	5.783	24.204	-	-	2.084	8.416	-	(12.846)	-	1	139.416
EXPRESSA	95.026	511.399	181.732	2.404	74.318	-	-	-	5.485	-	(16.549)	-	-	758.787
VITALAB	1.464	7.469	11.843	265	5.946	-	185	-	1.144	-	(1.823)	-	2	25.031
BYOGENE	225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HEALTH LOG	6.124	3.389	16.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	19.433
TECNOCOLD	(70)	5.964	5.385	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(636)	10.713
BIOGENETIX DIAGNÓSTICA	1.355	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FAR.ME	(6.831)	(688)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(688)
DAVISO	19.465	76.453	137.809	-	38.064	-	117	1.528	15.595	-	(12.084)	-	-	257.482
FW	17.394	46.312	52.858	-	55.527	-	1.266	3.228	10.364	-	(12.756)	-	-	156.799
TECNO4	856	19.687	766	4.233	5.520	-	-	397	487	-	(1.183)	-	1	29.908
POINTMED	(997)	2.893	6.090	1.086	2.900	-	-	1.001	554	-	(1.469)	-	-	13.055
APIJÁ	2.712	10.193	981	490	6.704	-	2.964	717	1.064	-	(2.024)	-	-	21.087
LABORSYS	511	5.702	6.033	595	2.097	-	2.411	426	595	-	(1.015)	-	3	16.847
MACROMED	2.364	11.814	10.540	640	16.599	-	6.827	-	2.021	-	(2.274)	-	1	46.168
CM CAMPINAS	286	1.923	4.443	1.103	1.608	-	-	-	746	-	(361)	-	1	9.463
CM	1.946	10.282	28.761	10.444	10.862	-	-	-	1.807	-	(1.358)	-	(1)	60.797
CM HOSPITALAR	11.066	24.385	10.871	16.474	8.466	-	-	-	1.621	-	(1.629)	-	3	60.191
BEMK	(70)	26	343	-	28	-	-	-	44	-	(8)	-	-	432
MEDCARE	597	5.743	6.931	881	2.070	-	343	587	78	-	(859)	-	1	15.775
BOXIFARMA	(298)	1.278	22.040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	23.327
BOXI SERVIÇOS	(81)	(115)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(115)
BOXI SOLUÇÕES	(122)	(161)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(161)
CM PFS HOLDING	27.988	386.197	272.692	8.766	134.862	-	-	-	9.342	-	(6.749)	-	-	805.108
CANNES	8.684	118.151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118.151
AZIMUTE	289	14.998	12.005	-	2.523	8.512	-	-	-	-	(301)	-	1	37.738
FAMAP	2.163	12.532	16.340	1.105	39.608	-	1.350	-	4.397	-	(611)	-	-	74.719
APORTE	14	3.148	12.585	262	2.343	-	119	-	1.719	-	(126)	-	(2.001)	18.049
LIFE	1.547	56.312	88.537	2.408	49.877	-	956	-	9.490	-	(510)	-	-	207.070
TOTAL 09/2022	250.466	1.842.996	1.186.608	164.018	550.351	8.512	25.679	9.968	74.969	(52.716)	(119.325)	5.234	(2.619)	3.693.675
TOTAL 12/2021	498.922	937.426	755.081	152.164	330.084	-	28.465	9.381	50.615	(52.716)	(64.268)	2.476	(2.926)	2.145.782

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

	Saldo inicial em 31 de dezembro do ano anterior	Patrimônio líquido adquirido	Baixa por incorporação	Mais valia ativo imobilizado	Software	Carteira de clientes	Marca	Mais valia de estoques	Acordo não competição	Ágio (deságio)	Investimentos adquiridos	Transferência do imposto de renda diferido	Aumento de capital em controlada	Dividendos (propostos/pagos) revertidos no período (i)	Resultado equivalência patrimonial e efeitos de mais valia			Saldo em 30 de setembro de 2022
															Equivalência patrimonial	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	Outras movimentações	
CREMER	686.684	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.758	-	34.585	53.175	(8.111)	2	769.093
FLEXICOTTON	135.627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.143	3.684	(6.056)	18	139.416
EXPRESSA	573.206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.876	95.026	(5.319)	(2)	758.787
VITALAB	23.435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	706	1.464	(545)	(29)	25.031
BYOGENE	30.329	-	(9.878)	(1.144)	-	(5.743)	(759)	-	(410)	(9.994)	(27.928)	-	-	2.066	225	(423)	(4.269)	-
HEALTH LOG	13.308	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.124	-	1	19.433
TECNOCOLD	11.111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70)	-	(328)	10.713
BIOGENETIX	29.257	-	(16.681)	(2.944)	-	(5.136)	(470)	-	(209)	(5.585)	(31.025)	-	-	837	1.355	(437)	13	-
DIAGNÓSTICA	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	-
FAR.ME	1.751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.436)	-	(3)	(688)
DAVISO	256.028	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.557	19.465	(5.252)	(15.316)	257.482
FW	151.130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.031	17.394	(12.756)	-	156.799
TECNO4	29.713	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	856	(1.183)	522	29.908
POINTMED	15.874	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(997)	(1.469)	(353)	13.055
APIJÁ	23.609	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36	2.712	(2.024)	(3.246)	21.087
LABORSYS	16.661	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	511	(1.015)	690	16.847
MACROMED	44.021	-	-	-	-	-	-	-	-	1.958	1.958	-	-	98	2.364	(2.274)	1	46.168
CM CAMPINAS	8.257	-	-	-	-	189	-	-	57	1.027	1.273	-	-	7	286	(361)	1	9.463
CM MEDICAMENTOS	51.949	-	-	-	-	1.701	-	-	288	5.966	7.955	-	-	193	1.946	(1.359)	113	60.797
CMI HOSPITALAR	43.827	-	-	-	-	-	-	-	-	6.682	6.682	-	-	243	11.066	(1.630)	3	60.191
BEMK	-	96	-	-	-	28	-	-	44	343	511	-	-	-	(70)	(8)	(1)	432
MEDCARE	-	5.599	-	343	-	2.070	881	587	78	6.931	16.489	-	-	-	597	(859)	(452)	15.775
BOXIFARMA	-	(2.442)	-	-	-	-	-	-	-	22.040	19.598	-	-	-	(298)	-	4.027	23.327
BOXI SERVIÇOS	-	(34)	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)	-	-	-	(81)	-	-	(115)
BOXI SOLUÇÕES	-	(39)	-	-	-	-	-	-	-	-	(39)	-	-	-	(122)	-	-	(161)
CM PFS HOLDING	-	352.807	-	-	-	134.862	8.766	-	9.342	272.692	778.469	-	-	-	27.988	(6.749)	5.400	805.108
CANNES	-	59.467	-	-	-	-	-	-	-	-	59.467	-	50.000	-	8.684	-	-	118.151
AZIMUTE	-	14.710	-	-	8.512	2.523	-	-	-	12.005	37.750	-	-	-	289	(301)	-	37.738
FAMAP	-	10.398	-	1.350	-	39.608	1.105	-	4.397	16.340	73.198	-	-	-	2.163	(611)	(31)	74.719
APORTE	-	3.135	-	119	-	2.343	262	-	1.719	12.585	20.163	-	-	-	14	(126)	(2.002)	18.049
LIFE	-	54.765	-	956	-	49.877	2.408	-	9.490	88.537	206.033	-	-	-	1.547	(510)	-	207.070
TOTAL 09/2022	2.145.782	498.462	(26.559)	(1.320)	8.512	222.322	12.193	587	24.796	431.527	1.170.520	2.758	50.000	144.378	254.861	(59.378)	(15.246)	3.693.675
TOTAL 12/2021	1.182.410	159.043	-	13.585	-	149.446	39.550	7.297	36.792	285.274	690.987	(41.889)	-	(151.441)	494.415	(31.031)	2.331	2.145.782

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

	30/09/2022					
	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.	67.182	63.983	32.497	63.908	34.760	3.684
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	777.551	176.486	329.366	113.272	511.399	95.026
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	14.105	12.649	19.285	-	7.469	1.464
Byogene Com. de Prod. para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	-	-	-	-	-	225
Health Logística Hospitalar S.A.	14.724	30.093	33.549	7.879	3.389	6.124
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	5.957	12	5	-	5.964	(70)
Cremer S.A.	622.791	412.922	310.106	252.656	472.951	53.176
Cremer Administradora de Bens Ltda	4.872	18.961	3.239	-	20.594	69
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	-	-	-	-	-	1.355
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	111.576	5.276	39.618	781	76.453	19.465
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	5.896	2.084	1.276	17.955	(11.251)	(6.831)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	1.012	327	4.980	145	(3.786)	(1.610)
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	85.375	8.627	47.676	15	46.311	17.393
Tecno4 Produtos Hospitalares.	25.908	837	7.047	10	19.688	857
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	2.929	48	84	-	2.893	(997)
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.554	244	875	-	1.923	286
CM Medicamentos Especiais Ltda.	19.291	572	8.703	878	10.282	1.946
CMI Hospitalar Ltda.	47.815	695	24.125	-	24.385	11.066
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	12.162	7.031	9.000	-	10.193	2.712
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	13.969	10.196	12.351	-	11.814	2.364
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	9.311	5.522	8.673	458	5.702	511
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	50	1	25	-	26	(70)
Medcare Comércio de Prod. E Equip. Médico Hospitalares Eireli	5.486	2.159	1.903	-	5.742	596
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	1.066	455	243	-	1.278	(298)
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	-	18	179	-	(161)	(122)
Boxi – Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	-	-	115	-	(115)	(81)
CM PFS Hospitalar Holding Ltda.	5.388	380.796	(13)	-	386.197	27.987
Cannes RJ Participações S.A.	9	499.297	95	264	498.947	36.671
CM PFS Hospitalar S.A.	475.966	81.230	164.548	11.919	380.729	27.149
ARP Med S.A.	166.180	64.859	111.654	823	118.562	9.545
Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda.	-	1.452	1.706	109	(363)	(15)
ARP Med Serviços e Com. Produtos Médicos Ltda.	162	96	13	901	(656)	57
Íntegra Medical Consultoria S.A.	31.585	6.503	13.076	4.296	20.716	442
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	16.185	8.251	9.434	3	14.999	290
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	12.229	10.169	3.279	6.587	12.532	2.163
Aporte Nutricional Ltda.	2.379	1.683	694	220	3.148	14
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	53.490	8.721	5.899	-	56.312	1.547

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro 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 Ltda.	28.450	959	9.947	399	19.063	(674)
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	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
Apijã 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 35,71% da Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda ("Far.Me"), que tem sede na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, e 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, portanto, 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 30 de setembro 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
Custo							
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)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	11.218	11.610	14.411	2.609	14.290	1.117	55.255
Adições	165	5.121	4.936	3.640	16.293	231	30.386
Alienações/Baixas/Transferências	-	(292)	(34)	34	(319)	-	(611)
Incorporação	69	2.428	62.877	162	820	-	66.356
Saldos em 30 de setembro de 2022	11.452	18.867	82.190	6.445	31.084	1.348	151.386
Depreciação							
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
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(3.167)	(5.412)	(9.190)	(915)	(7.564)	-	(26.248)
Depreciações no período	(390)	(1.589)	(3.009)	(296)	(855)	-	(6.139)
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	-	128	-	128
Incorporação	(43)	(735)	(19.903)	(113)	(343)	-	(21.137)
Saldos em 30 de setembro de 2022	(3.600)	(7.736)	(32.102)	(1.324)	(8.634)	-	(53.396)
Valor contábil líquido							
Em 31 de dezembro de 2021	8.051	6.198	5.221	1.694	6.726	1.117	29.007
Em 30 de setembro de 2022	7.852	11.131	50.088	5.121	22.450	1.348	97.990
<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 30 de setembro 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
Custo								
Saldos em 01 de janeiro de 2021	924	69.932	23.649	225.384	17.453	44.001	18.430	399.773
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
Saldos em 31 de dezembro de 2021	957	78.837	26.780	312.991	20.140	24.061	24.574	488.340
Adições	-	1.744	8.326	34.166	8.486	16.798	11.384	80.904
Alienações / Baixas / Transferências	-	(7.821)	45	1.932	(974)	(878)	2.275	(5.421)
Bens adquiridos em transação de negócio	461	10.845	3.846	13.141	2.151	38	357	30.839
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.418	83.605	38.997	362.230	29.803	40.019	38.590	594.662
Depreciação								
Saldos em 01 de janeiro de 2021	-	(36.931)	(14.700)	(93.703)	(11.593)	(19.811)	-	(176.738)
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
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(42.817)	(17.680)	(110.147)	(12.964)	(10.818)	-	(194.426)
Depreciações no período	-	(4.630)	(3.592)	(21.061)	(1.386)	(1.998)	-	(32.667)
Alienações / Baixas / Transferências	-	173	3	1.140	(7)	230	-	1.539
Saldos em 30 de setembro de 2022	-	(47.274)	(21.269)	(130.068)	(14.357)	(12.586)	-	(225.554)
Valor contábil líquido								
Em 31 de dezembro de 2021	957	36.020	9.100	202.844	7.176	13.243	24.574	293.914
Em 30 de setembro de 2022	1.418	36.331	17.728	232.162	15.446	27.433	38.590	369.108
<i>Taxa anual de depreciação - %</i>		<i>4</i>	<i>20</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>20</i>		

(a) Recuperabilidade (impairment) do ativo imobilizado

Anualmente ou quando houver indicação que uma perda foi sofrida, o Grupo realiza uma análise de recuperabilidade de ativo imobilizado de acordo com o CPC 01 (IAS36) – Redução ao valor recuperável de ativos, para determinar se há a necessidade de contabilização de provisão para perda. Em 30 de setembro de 2022, o Grupo não identificou a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*).

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Em 30 de setembro de 2022 a Companhia possui um saldo de R\$ 17.834 no consolidado, de ativos dados em garantias processos judiciais e a empréstimos e financiamentos (em 31 de dezembro de 2021, eram R\$ 6.199 na controladora e R\$ 37.382 no consolidado dados em garantias a empréstimos e financiamentos).

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

	<i>Software</i>	<i>Ágios</i>	<i>Marcas</i>	<i>Carteira de clientes</i>	<i>Outros</i>	<i>Controladora Total</i>
Vida útil determinada	5 anos		30 anos	12 anos	2 anos	
Saldos em 01 de janeiro de 2021	12.981	-	-	-	544	13.525
Adições	23.894	-	-	-	-	23.894
Amortização	(5.166)	-	-	-	(381)	(5.547)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	31.709	-	-	-	163	31.872
Adições	34.981	-	-	-	3.204	38.185
Amortização	(7.910)	-	(54)	(329)	(369)	(8.662)
Incorporação (nota explicativa 2(i))	65	-	-	-	-	65
Transferência decorrente de Incorporação	-	15.579	1.229	10.879	619	28.306
Saldos em 30 de setembro de 2022	58.845	15.579	1.175	10.550	3.617	89.766
Custo em 30 de setembro de 2022	66.776	15.579	1.567	12.933	4.428	101.283
Amortização 30 de setembro de 2022	(7.931)	-	(392)	(2.383)	(811)	(11.517)
	58.845	15.579	1.175	10.550	3.617	89.766

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

	<i>Software</i>	<i>Ágios</i>	<i>Marcas</i>	<i>Carteira de clientes</i>	<i>Outros</i>	Consolidado Total
Vida útil determinada	5 anos	-	30 anos	12 anos	5 anos	
Saldos em 01 de janeiro de 2021	22.156	569.407	107.562	174.011	7.255	880.391
Reclassificações	-	(15.679)	34.743	(13.772)	7.068	12.360
Adições de combinações de negócios	75	243.519	35.066	146.459	34.508	459.627
Amortização	(7.173)	-	(3.859)	(22.669)	(4.742)	(38.443)
Adições	30.198	43.756	4.485	2.989	2.284	83.712
Alienações / Baixas	(33)	-	-	-	-	(33)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	45.223	841.003	177.997	287.018	46.373	1.397.614
Adições	42.091	-	-	-	3.204	45.295
Amortização	(11.567)	-	(6.516)	(30.709)	(10.234)	(59.026)
Alienações / Baixas	1	-	-	-	-	1
Outras movimentações	-	15.633	(1)	1.890	801	18.323
Adições de combinações de negócios	27.241	471.810	13.421	231.311	25.070	768.853
Saldos em 30 de setembro de 2022	102.989	1.328.446	184.901	489.510	65.214	2.171.060
Custo em 30 de setembro de 2022	114.556	1.328.446	191.417	520.219	75.448	2.230.086
Amortização 30 de setembro de 2022	(11.567)	-	(6.516)	(30.709)	(10.234)	(59.026)
	102.989	1.328.446	184.901	489.510	65.214	2.171.060

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Ágio na aquisição de participações societárias

Os ágios mantidos pela Companhia estão abaixo resumidos:

Negócio adquirido ⁽¹⁾	30/09/2022	31/12/2021
P. Simon S.A. ⁽²⁾	19.251	19.251
Embramed Indústria Comércio Produtos Hospitalares Ltda. ⁽²⁾	66.671	66.671
Cremer S.A.	203.967	203.967
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. ⁽³⁾	9.994	9.994
Biogenetix Importação e Exportação Ltda. ⁽³⁾	5.585	5.585
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	11.843	11.843
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	181.732	181.732
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	5.385	5.385
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	77.014	77.014
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	137.809	137.809
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	52.858	52.858
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	766	766
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	981	981
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	6.033	6.033
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	10.540	8.582
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	4.443	3.416
CM Medicamentos Especiais Ltda.	28.761	22.795
CMI Hospitalar Ltda.	10.871	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 Eireli	343	-
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	6.931	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	22.041	-
Íntegra Medical Consultoria S.A.	13.125	-
Arp Med S.A. ⁽⁵⁾	82.219	-
Mirandela e Amarante ⁽⁵⁾	29.227	-
CM PFS Hospitalar S.A. ⁽⁴⁾	177.348	-
Tiel e Marum ⁽⁴⁾	11.109	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	12.005	-
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	16.340	-
Aporte Nutricional Ltda.	12.585	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	88.538	-
	1.328.447	841.003

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

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

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

(4) Refere-se ao ágio pago por CM Hospitalar S.A. na aquisição da CM PFS, no valor de R\$177.348 e ágio preexistente na data de aquisição de R\$ 11.109.

(5) Refere-se ao ágio pago por CM Hospitalar S.A. na aquisição da Arp Med, no valor de R\$82.219 e ágio preexistente na data de aquisição de R\$29.227.

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.

(b) Recuperabilidade (impairment)

Anualmente ou quando houver indicação que uma perda foi sofrida, a Companhia realiza uma análise de recuperabilidade de ativos 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 30 de setembro de 2022, não foi identificada a necessidade de contabilização de provisão para perda desses ativos (impairment).

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Controladora	Período médio em anos	01/01/2021	Adições	Baixas	31/12/2021	Adições	30/09/2022
Custo							
Centros de distribuição	27	57.993	1.245	(979)	58.259	12.583	70.842
		57.993	1.245	(979)	58.259	12.583	70.842
Amortização							
Centros de distribuição		(8.525)	(4.396)	-	(12.921)	(2.612)	(15.533)
		(8.525)	(4.396)	-	(12.921)	(2.612)	(15.533)
Líquido		49.468	(3.151)	(979)	45.338	9.971	55.309

Consolidado	Período médio em anos	01/01/2021	Combinação de negócios	Adições	Baixas	31/12/2021	Combinação de negócios	Adições	30/09/2022
Custo									
Centros distribuição	24	68.324	-	9.051	(3.807)	73.568	20.167	18.911	112.646
Edificações	10	119.651	6.019	3.323	-	128.993	-	5.548	134.541
		187.975	6.019	12.374	(3.807)	202.561	20.167	24.459	247.187
Amortização									
Centros distribuição		(12.382)	-	(15.855)	-	(28.237)	(8.339)	(10.622)	(47.198)
Edificações		(41.580)	(3.298)	(13.621)	910	(57.589)	-	(11.705)	(69.294)
		(53.962)	(3.298)	(29.476)	910	(85.826)	(8.339)	(22.327)	(116.492)
Líquido		134.013	2.721	(17.102)	(2.897)	116.735	11.828	2.132	130.695

Os ativos de direito de uso têm o valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que, para o exercício findo em 30 de setembro de 2022, a Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Em 30 de setembro de 2022 a Companhia possuía 40 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.

A taxa média ponderada de desconto utilizada encontra-se entre 6,78% e 8,80% a.a.

Controladora	01/01/2021	Adições	Pagamentos de principal e juros			31/12/2021	Adições	Pagamentos de principal e juros			30/09/2022
			Juros apropriados	Baixas	Juros apropriados			Baixas			
Centros de distribuição	55.251	1.245	(6.798)	4.162	(979)	52.881	12.583	(5.200)	3.311	63.575	
	55.251	1.245	(6.798)	4.162	(979)	52.881	12.583	(5.200)	3.311	63.575	
Circulante	13.993					14.458				15.393	
Não circulante	41.258					38.423				48.182	

Consolidado	01/01/2021	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros			31/12/2021	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros			30/09/2022
				Juros apropriado	Baixas	Juros apropriados				Baixas			
Centros distribuição	63.098	-	9.051	(19.002)	6.174	(3.807)	55.514	13.029	18.713	(16.908)	4.836	75.184	
Edificações	88.812	3.470	3.240	(17.480)	3.714	-	81.756	-	5.746	(14.438)	2.594	75.658	
	151.910	3.470	12.291	(36.482)	9.888	(3.807)	137.270	13.029	24.459	(31.346)	7.430	150.842	
Circulante	50.785						51.246					55.636	
Não circulante	101.125						86.024					95.206	

Estimativa de realização

Cronograma de amortização	Controladora	Consolidado
2023	1.010	7.751
2024	2.182	24.751
2025 em diante	44.990	62.704
	48.182	95.206

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro 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 a relação fluxo nominal x taxa nominal. A diferença apurada entre a forma de cálculo para contabilização (fluxo real x taxa nominal) e a forma imposta pela CVM para divulgação (fluxo nominal x taxa nominal) é considerada imaterial pela Companhia.

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

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

(a) Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedores mercado interno	654.696	672.089	1.217.011	1.133.393
Fornecedores mercado externo	1.465	2.800	16.800	20.068
Fornecedor – partes relacionadas (nota explicativa 21)	63.052	8.221	-	-
Total	719.213	683.110	1.233.811	1.153.461

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

(b) Fornecedores – *reverse factoring*

O saldo consolidado de R\$ 281.891 (R\$ 139.868 em dezembro de 2021) refere-se a operações de *reverse factoring* efetuadas por fornecedores da Companhia (R\$ 180.897 em 30 de setembro 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 do que a data de vencimento dos títulos, com uma instituição financeira sendo a credora da operação durante esse exercício. Nessa operação o fornecedor pode ter uma redução de seus custos financeiros comparado ao mercado porque a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do comprador. O fornecedor é quem decide utilizar-se da operação de *reverse factoring* e quem arca com todos os encargos financeiros da transação. Os prazos de pagamento e características das transações com fornecedores não são afetados por essas transações.

(c) Obrigações com sócios vendedores

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Acionistas anteriores da Cremer (i)	71.042	68.900
Acionistas anteriores da Expressa (ii)	71.835	97.661
Acionistas anteriores da Daviso (i)	4.965	-
Total	147.842	166.561
Passivo circulante	71.835	97.661
Passivo não circulante	76.007	68.900

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>Considerações transferido</u>	<u>Caixa transferido para o vendedor</u>	<u>Juros</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Outras movimentações</u>	<u>30/09/2022</u>
Cremer S.A.	192.359	-	-	17.099	-	-	209.458
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	1.345	-	-	119	-	-	1.464
Byogene Com. de Prod. para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	1.555	-	-	139	-	-	1.694
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	2.288	-	-	171	-	-	2.459
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	135.044	-	-	11.771	(997)	-	145.818
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	-	-	2.651	(2.863)	-	50.808
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	58.329	-	-	1.633	(19.619)	-	40.343
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	13.117	-	-	859	(2.116)	-	11.860
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	6.742	-	-	422	(1.088)	-	6.076
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	6.300	-	-	517	(1.958)	1.958	6.817
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	3.500	-	-	69	(2.069)	-	1.500
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	1.700	-	-	48	(1.200)	-	548
CM Medicamentos Especiais Ltda.	17.500	-	-	1.163	(15.755)	7.955	10.863
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.800	-	-	198	(2.516)	1.273	1.755
CMI Hospitalar Ltda.	14.700	-	-	1.040	(13.211)	6.682	9.211
Manganelli & Tesser Esser Comércio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	-	510	(72)	8	-	-	446
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	-	16.490	(2.339)	276	(2.168)	-	12.259
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda	-	19.525	(2.123)	180	(515)	-	17.067
ARP Med S.A.	-	195.061	(184.586)	452	-	-	10.927
CM PFS Hospitalar S.A.	-	595.302	(522.172)	3.713	(13.496)	-	63.347
Íntegra Medical Consultoria S.A.	-	47.573	(45.019)	110	-	-	2.664
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	-	37.750	(26.564)	88	-	-	11.274
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	-	73.198	(54.562)	100	-	-	18.736
Aporte Nutricional Ltda.	-	20.162	(13.538)	25	-	-	6.649
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	-	206.032	(161.032)	357	-	-	45.357
Total	540.022	1.211.603	(1.012.007)	43.208	(111.294)	17.868	689.400
Passivo circulante	63.329						113.606
Passivo não circulante	476.693						575.794

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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

Cronograma de amortização	
2023	81.762
2024	128.861
2025	129.280
2026	131.383
2027	87.465
2028	17.044
	575.794

17. Empréstimos, financiamentos e debêntures

(a) Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Moeda nacional					
Aquisição de imobilizado (Finame e Finimp)	TJLP + 2,00 a 12,00% a.a.	-	2.822	-	11.556
Aquisição do imobilizado	5,00% a 15,00% a.a.	-	-	-	49
Capital de giro	CDI + 1,90 % a.a.	-	-	6.260	86.430
Capital de giro	3,00% a 16,00% a.a.	-	-	45.484	62.989
Crédito à exportação	CDI + 1,70% a.a.	-	-	2.007	5.008
Notas comerciais	CDI + 1,79% a.a.	-	-	15.394	19.369
Conta Garantida	CDI + 4,20% a.a.	-	-	-	-
CCB – Cédula de Crédito Bancário	CDI + 1,90% a.a.	-	20.066	17.185	55.025
		-	22.888	86.330	240.426
Moeda estrangeira					
Aquisição de imobilizado (EUR)	CDI + 2,00% a 18,00% a.a.	-	-	-	7.677
Capital de giro em moeda estrangeira (USD)	CDI + 1,93% a.a.	-	-	279.279	293.123
		-	-	279.279	300.800
Total		-	22.888	365.609	541.226
Circulante		-	22.013	67.787	174.878
Não circulante		-	875	297.822	366.348

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
2023	-	875	73.781	132.553
2024 em diante	-	-	224.041	233.795
Total	-	875	297.822	366.348

Cláusulas restritivas

As controladas Cremer S.A. e Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. possuem empréstimos com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos anualmente, os quais são acompanhados trimestralmente pela Administração e foram integralmente atingidos em 30 de setembro de 2022.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Garantias

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

(b) Debêntures

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora e Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021
Moeda nacional			
Debêntures	CDI + 1,60% a 2,40% a.a.	2.634.922	1.599.605
(-) custos de transação na emissão de debêntures		(19.696)	(13.633)
Total		2.615.226	1.585.972
Circulante		156.716	75.026
Não circulante		2.458.510	1.510.946

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

	Controladora e consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
2023	16.000	63.124
2024	264.000	261.815
2025	395.006	393.514
2026	833.010	330.394
2027	821.275	330.395
2028	129.219	131.704
Total	2.458.510	1.510.946

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

(i) 1ª emissão de Debêntures – Controladora

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:

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.

(ii) 3ª emissão de Debêntures – Controladora

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Montante: R\$ 800.000;

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

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

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

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

(iii) 4ª emissão de Debêntures – Controladora

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

Montante: R\$ 530.000;

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

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

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

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

(iv) 5ª emissão de Debêntures – Controladora

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

Montante: R\$ 1.000.000;

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

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
Em 01 de janeiro de 2021	240.030	382.186	622.216
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
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)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	65.528	65.528
Provisão de juros e variações cambiais	5.314	-	5.314
Em 31 de dezembro de 2021	22.888	1.585.972	1.608.860
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	991.588	991.588
Pagamentos de principal	(22.839)	(48.000)	(70.839)
Pagamentos de juros	(1.274)	-	(1.274)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(106.029)	(106.029)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	191.695	191.695
Provisão de juros e variações cambiais	1.225	-	1.225
Em 30 de setembro de 2022	-	2.615.226	2.615.226

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

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total de dívida
Em 01 de janeiro de 2021	763.647	382.186	1.145.833
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	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
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	65.528	65.528
Provisão de juros e variações cambiais	39.383	-	39.383
Em 31 de dezembro de 2021	541.226	1.585.972	2.127.198
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	991.588	991.588
Pagamentos de principal	(167.420)	(48.000)	(215.420)
Pagamentos de juros	(22.250)	-	(22.250)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(106.029)	(106.029)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Saldos advindos de combinação de negócios	6.252	-	6.252
Transferência em conta garantida	(5.136)	-	(5.136)
Provisão de juros de debêntures	-	191.695	191.695
Provisão de juros e variações cambiais	12.937	-	12.937
Em 30 de setembro de 2022	365.609	2.615.226	2.980.835

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

18. Salários e obrigações sociais a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Salários e ordenados a pagar	22.856	20.763	31.993	27.508
Encargos sociais a pagar	12.104	6.766	28.052	17.275
Provisões de férias	12.176	7.065	33.076	20.731
Provisões de 13°	6.612	-	17.485	-
Provisões de passivos trabalhistas e de encargos sociais	187	327	187	5.882
Outros	1.224	596	3.482	1.464
Total	55.159	35.517	114.275	72.860

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Prestação de Serviços – ICMS (i)	5.995	7.647	32.745	35.922
Imposto de renda – IRPJ	-	-	6.187	8.486
Contribuição social – CSLL	-	-	3.153	3.792
Programa de Integração Social e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – PIS e Cofins	763	1.085	4.655	4.605
Imposto de renda retido na fonte – IRRF	356	3.246	588	4.030
Provisões de passivos tributários	2.902	2.902	2.902	2.902
Outros	646	123	5.260	2.287
Total	10.662	15.003	55.490	62.024
Ativo circulante	10.662	15.003	49.814	59.862
Ativo não circulante	-	-	5.676	2.162

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

20. Imposto de renda e contribuição social

(a) Imposto de renda e contribuição social diferido

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

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

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo				
Prejuízos fiscais e base negativa	153.062	110.837	172.941	119.586
Provisões trabalhistas	5.888	5.744	6.148	9.199
Provisões para contingências	3.422	3.399	12.472	14.386
Mais valia de investimentos	27.117	-	21.726	-
Arrendamento mercantil	2.770	2.524	5.195	5.881
Provisão programa de participação nos resultados	5.950	4.080	5.950	5.969
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	15.382	2.292
Provisões diversas	5.000	3.345	12.342	6.008
Outras diferenças temporárias	1.403	-	13.336	1.992
Tributos diferidos ativos líquidos	204.612	129.929	265.492	165.313
Passivo				
Ágio ⁽ⁱ⁾	-	-	(20.414)	(17.124)
Vida útil	-	-	(6.978)	(9.846)
Mais valia ativo imobilizado ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	(3.168)	(3.341)
Marca ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	(31.791)	(33.032)
Carteira de clientes ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	(12.523)	(14.775)
Tributos diferidos passivos líquidos	-	-	(74.874)	(78.118)
Total tributos diferidos líquidos	204.612	129.929	190.618	87.195
Total Ativo	204.612	129.929	241.813	136.285
Total Passivo	-	-	(51.195)	(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 27 de janeiro de 2022. Para elaborar as projeções dos lucros tributáveis futuros, a Companhia utiliza premissas alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como o crescimento da receita e o aumento das margens de lucros, no cenário macroeconômico, considerando os desempenhos atuais e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação. De acordo com esse plano de negócios, tais créditos serão realizados até o exercício de 2026.

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

	Controladora	Consolidado
2022	5.572	5.572
2023	22.526	40.865
2024	24.911	41.956
2025	27.477	27.477
2026	26.804	35.303
2027	29.217	37.716
2028	32.786	41.284
2029	34.932	34.932
2030	387	387
Total	204.612	265.492

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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

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

(b) Conciliação da taxa fiscal efetiva

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos	118.787	222.194	169.619	341.624
Alíquota básica	34%	34%	34%	34%
Despesa à alíquota básica	(40.388)	(75.546)	(57.670)	(116.152)
Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes				
Resultado com equivalência patrimonial (nota explicativa 12)	86.653	145.129	(828)	-
Incentivo fiscal (nota explicativa 23 c (iii))	20.800	18.535	38.765	27.995
Créditos fiscais não reconhecidos em anos anteriores (i)	10.747	-	40.038	38.144
IRPJ/CSLL Indébito tributário	-	13	-	29.208
Outras adições e (exclusões) permanentes	(45)	3.212	6.630	(7.282)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	77.767	91.343	26.935	(28.087)
Alíquota efetiva	65,47%	41,11%	15,88%	-8,22%
Imposto de renda e contribuição social corrente	327	711	(73.600)	(122.459)
Imposto de renda e contribuições social diferidos	77.440	90.632	100.535	94.372

(i) Em setembro de 2022 as controladas CM PFS e Arp Med contabilizaram na demonstração de resultados créditos fiscais não reconhecidos em exercícios anteriores, afetando a taxa efetiva do grupo.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo Circulante				
Contas a receber de clientes				
CM Medicamentos Especiais Ltda.	911	241	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	270	279	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	160	39	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	11	1	-	-
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	-	2	-	-
Diagnóstica Serviços Ltda.	-	9	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	10.591	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	7.249	1.770	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	1.348	-	-	-
ARP Med S.A.	198	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	14	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	24	-	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	4	-	-	-
Cremer S.A.	171	142	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	-	2.210	-	-
	20.951	4.693	-	-
Dividendos a receber				
Cremer S.A.	-	34.585	-	-
Byogene Com. de Prod. para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.	-	2.066	-	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	-	837	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	-	706	-	-
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	-	6.143	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	95.876	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	-	2.557	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	-	1.031	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	-	36	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	-	98	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	193	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	-	7	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	-	243	-	-
	-	144.378	-	-
Mútuos a receber				
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	18.679	8.109	18.679	8.109
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	-	7.100	-	-
Byogene Com. de Prod. para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.	-	29.550	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	6.350	6.350	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	55.000	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	9.812	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	10.800	10.800	-	-
	45.641	116.909	18.679	8.109

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Outros valores a receber**

Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	25	-	-	-
ARP Med S.A.	338	-	-	-
Biogenetix Impostação e Exportação Ltda.	-	40	-	-
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	1	-	-	-
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	2	-	-	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	5	-	-	-
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico LTDA	-	61	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	4	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	31	-	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	834	-	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	32	-	-	-
Cremer S.A.	2.306	2.059	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	160	-	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	2.688	3.568	-	-
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	522	394	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	95	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	891	242	-	-
Íntegra Medical Consultoria S.A.	65	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	24	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	15	-	-	-
Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli.	1	-	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	16	-	-	-
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	1	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	25	-	-	-
Vitalab Com de Prod. Para Laboratórios Ltda.	34	28	-	-
	8.115	6.392	-	-
Total ativo circulante	74.707	272.372	18.679	8.109

Ativo não circulante

Conta corrente – Health Logística Hospitalar S.A.	-	14	-	14
Total ativo não circulante	-	14	-	14

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldos				
Fornecedores				
Cremer S.A.	5.931	3.562	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	3.532	18	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	4.290	4.290	-	-
FW Ind. E Com. de Prod. de Higiene S.A.	110	347	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	4	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	1	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	13	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Eireli	3.131	-	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	46.040	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	4	-	-
	63.052	8.221	5.446	-

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	1.154	-	-	-
Cremer S.A.	23	-	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiénicos S.A.	7	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	7	-	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	1.407	1.537	-	-
	2.598	1.537	-	-

Dividendos a pagar

Genoma I Fundo Investimento	-	135	-	135
Carlos Alberto Mafra Terra	-	101	-	101
Consolação Goulart Terra	-	101	-	101
Cleber Aparecida Ribeiro	-	28	-	28
Vitalab ⁽ⁱ⁾ – Acionistas anteriores	-	-	11.328	11.328
Dividendos propostos mínimos pela Administração	-	44.635	-	44.635
Juros sobre Capital Próprio	-	67.985	-	67.985
	-	112.985	11.328	124.313
Total passivo circulante	65.650	122.743	11.328	124.313

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

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

Transações	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita de vendas				
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	510	245	-	245
CM Medicamentos Especiais Ltda.	3.860	2.035	-	2.035
CMI Hospitalar Ltda.	4.669	4.351	-	4.351
Cremer S.A.	93	20	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	4	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	31	-	-	-
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico Ltda.	1	1	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	20.819	8.954	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	49	9	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	3	-	-	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	3	1	-	-
Total	30.042	15.616	-	6.631
Compra de serviços e produtos				
CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda.	-	6.123	-	6.123
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	22	-	22
Cremer S.A.	94.631	67.961	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	20.040	6.535	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	55.594	33.455	-	-
FW Ind. E Com. De Prod. De Higiene S.A.	623	-	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	80.761	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	10	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	1.531	-	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	5	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Eireli	10.428	-	-	-
Total	263.623	114.096	-	6.145

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

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

Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração e diretores estatutários e não-estatutários, cujas atribuições envolvem o poder de decisão e o controle das atividades da Companhia e de suas controladas. As despesas registradas na demonstração do resultado, relativas à remuneração de curto prazo do pessoal-chave, foram de R\$ 13.522 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 11.669, em 30 de setembro 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 passado 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 que ficarão sujeitas a um *lock-up* de quatro anos, mas 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 nota explicativa 27 – 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) passam a ter direito a ações de emissão da Companhia.

Em 15 de fevereiro de 2022, o Conselho de Administração outorgou 2.384.266 ações restritas aos beneficiários do plano, conforme nota explicativa 24.

As despesas até 30 de setembro de 2022 foram no montante de R\$ 3.210, sendo registrado na rubrica reserva de capital no Patrimônio Líquido em contrapartida registrado nas rubricas de despesas com vendas e de despesas gerais e administrativas na demonstração do resultado do exercício.

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

(a) Contingências e riscos de perda prováveis

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

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

	31/12/2021	Incorporação	Provisões	Baixas	Encargos	30/09/2022
Controladora						
Trabalhistas	7.921	-	577	(145)	-	8.353
Tributário	13.276	-	-	(1.920)	12	11.368
Administrativo	-	67	-	-	-	67
	21.197	67	577	(2.065)	12	19.788
Circulante	2.538					-
Não circulante	18.659					19.788
		Saldos de Combinação de Negócios	Provisões	Baixas	Encargos	30/09/2022
Consolidado	31/12/2021					
Tributárias	21.487	164	713	(8.009)	207	14.562
Trabalhistas	14.360	361	1.864	(1.044)	-	15.541
Cíveis	12.020	4	267	(99)	790	12.982
	47.867	529	2.844	(9.152)	997	43.085
Circulante	3.622					-
Não circulante	44.245					43.085

(b) Contingências e riscos de perda possíveis – Consolidado

A Companhia avaliou o montante de aproximadamente R\$ 465.180 (R\$ 332.051 em 31 de dezembro de 2021) relativos aos riscos tributários, cíveis e trabalhistas sobre os quais não foram constituídas provisões para fazer face a eventuais perdas por terem sido avaliadas com risco de perda possível pela Administração. O aumento ocorrido no período está relacionado principalmente as contingências tributárias no valor de R\$ 123.350, sendo R\$ 31.977 de entidades adquiridas em 2022.

(i) Controladora – Autos de infração

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

Processo nº 4011403583605 – auto de infração lavrado em 12 de dezembro de 2014 pelo Fisco por omissão de pagamento de ICMS em razão de escrituração indevida de valores, alegando aproveitamento maior de Crédito Outorgado a que teria direito. O assunto se encontra na Delegacia de Catalão, estado de Goiás, para diligência/providência. O valor estimado com risco possível é de R\$ 6.004.

Processo nº 4011403585306 – auto de infração lavrado em 12 de dezembro de 2014 pelo Fisco em razão de saída de mercadorias, no período de 01 de janeiro de 2012 a 31 de dezembro de 2013, por meio de Nota Fiscal utilizando carga tributária inferior à estabelecida na legislação tributária. O assunto se encontra com agente do Fisco para diligência/providência. O valor estimado com risco possível é de R\$ 33.493.

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro 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 (RFB). A ação resultou em auto de infração, o qual é objeto de discussão administrativa, que apontou uma exigência fiscal de glosa de despesas relativas às amortizações de ágio. O assunto está sendo discutido no Judiciário e os assessores jurídicos externos da Companhia entendem que a probabilidade de perda é possível. Durante o segundo trimestre de 2016, a Cremer S.A. sofreu fiscalização da RFB que resultou em auto de infração lavrado em face da controlada Cremer Administradora de Bens Ltda., por meio do qual a fiscalização tratou as vendas de imóveis da propriedade da companhia como operações sujeitas à apuração de ganho de capital. Segundo nossos assessores jurídicos, o prognóstico é de perda possível.

Contingências trabalhistas

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

Contingências cíveis

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

(iii) Controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.

A controlada está envolvida em diversos processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e, conseqüentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 30 de setembro de 2022 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se à execução fiscal ajuizada pelo Estado da Bahia para cobrar o ICMS Difal depositado nos autos do processo nº 8026034-57.2020.8.05.000, e à execução fiscal referente ao processo nº 0002686-18.2019.4.01.3400, ajuizada para cobrança de Imposto sobre Operações Financeiras - IOF dos anos calendário 2010 a 2013. A companhia contratou seguro garantia de apólice nº 046692018100107750008502.

(iv) Controlada CM PFS Hospitalar S.A.

A controlada está envolvida em processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e, conseqüentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 30 de setembro de 2022 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se à execução fiscal, referente ao processo nº 0007854-56.2020.8.16.0185, ajuizada pelo Estado do Paraná que objetivam a cobrança de suposta apropriação indevida de crédito de ICMS, referente ao período de 2006 a 2010, e à execução fiscal, referente ao processo nº 0000656-69.2012.8.26.0152, ajuizada pela Fazenda do estado de São Paulo que objetivam a cobrança judicial de ICMS e multa por suposta utilização de créditos indevido e falta de estorno de créditos, conforme Auto de Infração e de Imposição de Multa nº 3.103.438 e Certidão de Dívida Ativa nº 1.064.154.367.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

(c) Depósitos judiciais (consolidado)

Consolidado	31/12/2021	Saldos de Combinação de Negócios	Depósito	Baixas	30/09/2022
Tributárias (i)	184.734	14.486	9.681	(35.983)	172.918
Trabalhistas	1.313	618	529	(699)	1.761
Cíveis	378	-	6.059	-	6.437
Total	186.425	15.104	16.269	(36.682)	181.116

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

23. Patrimônio Líquido

(a) Capital social

O capital social em 30 de setembro 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, os recursos brutos com o IPO atingiram a cifra de R\$ 700.000 antes das comissões e despesas. A Companhia incorreu com R\$ 47.750 em gastos com a oferta, que estão registrados no Patrimônio Líquido em “Gastos com emissão de ações”.

(ii) Transações de capital – Phantom Shares

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

(c) Reservas de lucros

(i) Reserva legal

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

(ii) Reserva de retenção de lucros

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

(iii) Reservas de incentivos fiscais

A Companhia e suas controladas reconheceram em 30 de setembro de 2022 o montante de R\$ 61.175 na controladora e de R\$ 114.014 no consolidado em deduções de vendas a título de subvenções para investimentos. Foi utilizado como dedutível na base de cálculo do IRPJ e da CSLL o valor de R\$ 20.800 na controladora e de R\$ 38.765 no consolidado,

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

(foram utilizados como dedutíveis na base de cálculo do IRPJ e da CSLL, em 31 de dezembro de 2021, R\$ 39.511). As deduções referem-se principalmente a incentivos fiscais de ICMS, obtidos com créditos presumidos ou outorgados, concedidos por Unidades Federativas nas quais a Companhia possui unidades operacionais, com vistas a incentivar a geração de empregos e o desenvolvimento social econômico. Elas são contabilizadas em conta específica de Subvenção para Investimentos, e somente são reconhecidos no Patrimônio Líquido no final do exercício.

(d) Remuneração aos Acionistas

(i) Dividendos

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

(ii) Juros sobre o Capital Próprio

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

(e) Ações em Tesouraria

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

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

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

24. Pagamento baseado em ações, liquidável em ações

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

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

Metas de desempenho (*performance condition*):

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Vesting:

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

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

	Data da outorga	Vesting period	Método de avaliação	Total das ações outorgadas	Valor justo da ação pelo método	Percentual histórico de participação do plano	Total do valor justo do plano	Total provisionado
Programa Sócio Viveonário 2022	15/02/2022	4 anos encerrados em fevereiro de 2026	Monte Carlo for Pricing Option	2.384.266 ações	R\$ 6,86	85%	R\$ 13.248	R\$ 3.210

As principais premissas utilizadas no modelo Monte Carlo

Resumo das premissas:

	30/09/2022
Valor justo na data da outorga	R\$ 6,86
Preço da ação na data da outorga	R\$ 18,30
Preço de exercício	R\$ 19,92
Volatilidade esperada (média ponderada)	54,02%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	2,6 anos
Dividendos esperados	2,35%
Taxa de juros livre de riscos	11,97%

Preço de exercício da opção:

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

Vida da opção:

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

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

Preço corrente das ações subjacentes:

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

Volatilidade esperada do preço da ação:

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

Dividendos:

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

dividendos (*dividend yield*) foi fornecida pela Companhia foi próxima 2,35% estimada com base no ano findo em 31 de dezembro de 2021.

Taxa de juros livre de risco:

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

Diluição:

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

Taxa de desligamento da Companhia:

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

Despesas reconhecidas no período

As despesas até setembro de 2022 foram no montante de R\$ 3.210, sendo registrado na rubrica reserva de capital no Patrimônio Líquido em contrapartida na demonstração do resultado do exercício.

25. Lucro por ação

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

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Básico e diluído		
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	196.554	313.537
Média ponderada de ações ordinárias	283.888.700	254.359.488
Lucro por ação – básico	0,69236	1,2327

Média ponderada das ações ordinárias

Controladora e Consolidado	
	30/09/2022
Diluído	
Ações ordinárias existentes em 1º de janeiro	286.123.360
Recompra de ações no exercício (nota explicativa 23 (e))	(2.773.600)
Média ponderada de ações ordinárias	283.888.700

O único instrumento financeiro que proporciona diluição se refere ao plano de remuneração baseado em ações lançado em 15 de fevereiro de 2022, cujos detalhes estão descritos na Nota 24. Em 30 de setembro de 2022, considerando o valor justo das ações ordinárias da Companhia e a cotação média das ações no período, o plano de remuneração proporcionaria um efeito anti-dilutivo, e por isso não foi considerado no cálculo acima demonstrado. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia não possuía instrumentos de patrimônio que gerassem efeito de diluição do capital.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

26. Receita

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita bruta de vendas e serviços prestados	3.763.425	2.865.495	6.941.913	5.239.831
(-) Abatimentos, vendas canceladas e devoluções	(61.008)	(43.903)	(135.460)	(102.078)
(-) Tributos sobre vendas	(334.851)	(277.217)	(686.681)	(540.305)
Total	3.367.566	2.544.375	6.119.772	4.597.448

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

As receitas do grupo no mercado doméstico representam 99,54%; as vendas para o exterior, 0,46%.

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

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

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

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

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

27. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Matéria-prima, produtos de revenda e custos de propriedade	2.986.503	2.147.311	4.945.354	3.630.588
Salários, férias e benefícios a empregados	96.520	74.881	232.704	164.167
Encargos sociais	25.745	21.972	69.163	48.896
Encargos trabalhistas relacionados ao Phantom Shares	-	85.958	-	85.958
Serviços de consultoria	13.806	11.402	19.769	15.191
Comissões	11.267	12.013	22.756	16.215
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	182	1.693	7.006	1.902
Frete	65.382	45.849	87.272	62.973
Embalagens	2.684	2.079	24.619	4.995
Aluguéis	6.590	3.240	25.004	9.156
Serviços de terceiros	10.987	8.535	56.547	65.418
Despesas de viagens	4.724	3.226	7.024	5.819
Depreciação e amortização	17.531	11.047	122.285	73.505
Materiais de uso e consumo	7.208	6.092	40.922	29.256
Combustíveis e lubrificantes	1.379	738	11.048	6.802
Manutenção de bens, veículos e equipamentos	9.787	7.640	31.174	20.730
Seguros	3.046	2.258	7.227	4.993
Taxas Diversas	2.487	2.426	5.795	3.698
Outros gastos	2.075	115	9.503	16.473
Total	3.267.903	2.448.475	5.725.172	4.266.735

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

Classificadas como	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Custos das mercadorias e produtos vendidos	2.987.305	2.147.400	5.127.033	3.756.837
Despesas com vendas	67.474	56.009	171.969	146.018
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	182	1.693	7.006	1.902
Despesas gerais e administrativas	212.942	243.373	419.164	361.978
Total	3.267.903	2.448.475	5.725.172	4.266.735

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Outras despesas operacionais				
Doações e bonificações concedidas	(4.014)	(3.530)	(5.713)	(8.467)
Outros serviços de terceiros	(1.446)	(7.130)	(1.471)	(13.626)
Provisão/Reversões para contingências	(485)	18	(1.630)	(503)
Multas	(98)	(57)	(144)	(185)
Taxas/Tributos	-	-	(408)	(42)
Contraprestação excedida Flexicotton	-	(4.644)	-	(4.644)
Valores a pagar a sócios vendedores	(4.965)	(251.136)	(4.965)	(182.236)
Outras despesas	(794)	(1.210)	(6.894)	(5.491)
Total	(11.802)	(267.689)	(21.225)	(215.194)
Outras receitas operacionais				
Ganho ações DIFAL	-	-	-	271.849
Créditos tributários	-	1.366	901	8.078
Doações e bonificações recebidas	-	-	1.235	139
Resultado na alienação do ativo imobilizado	484	-	3.875	532
Valores recebidos avarias/Sinistros	998	-	998	-
Valores recebidos créditos com clientes	887	-	1.247	-
Outras receitas	2.496	2.325	2.300	1.506
Total	4.865	3.691	10.556	282.104
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(6.937)	(263.998)	(10.669)	66.910

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

29. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	76.246	19.576	101.529	25.110
Juros ativos	2.996	2.226	4.571	27.751
Ganhos com derivativos	-	210	213.476	57.292
Variação cambial	603	493	186.875	86.808
Atualização monetária	340	190	5.488	3.595
Outras	2	287	2.278	2.314
Total	80.187	22.982	514.217	202.870
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(192.920)	(36.647)	(216.329)	(54.427)
Juros arrendamento	(3.311)	(3.141)	(7.430)	(7.456)
Perdas com derivativos	-	(6.412)	(257.744)	(77.644)
Despesas bancárias	(1.383)	(893)	(5.084)	(2.699)
Descontos concedidos	(58)	(2.864)	(60)	(3.402)
Variação cambial	(417)	(803)	(176.182)	(80.147)
Atualização monetária	(40.544)	(8.143)	(41.635)	(23.480)
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	(5.183)	(436)	(9.755)	(2.416)
Outras despesas financeiras	(5.793)	(202)	(11.874)	(4.930)
Total	(249.609)	(59.541)	(726.093)	(256.601)

30. Informações por segmento

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

30 de Setembro de 2022	Consolidado				
	Medicamento	Material	Total Segmentos Reportáveis	Outros	Total
Receita líquida de vendas	4.541.232	1.537.425	6.078.657	41.115	6.119.772
Mercado interno	4.541.232	1.509.279	6.050.511	41.115	6.091.626
Mercado externos	-	28.146	28.146	-	28.146
Custo dos produtos vendidos	(4.021.950)	(1.085.255)	(5.107.205)	(19.828)	(5.127.033)
Lucro bruto	519.282	452.170	971.452	21.287	992.739
Despesas com vendas	(39.636)	(135.281)	(174.917)	2.948	(171.969)
despesas gerais e administrativas	(290.858)	(113.464)	(404.322)	(14.842)	(419.164)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(6.799)	(253)	(7.052)	46	(7.006)
Outros resultados operacionais	(2.885)	(7.673)	(10.558)	(111)	(10.669)
Participação nos resultados de controladas	36.691	0	36.691	(39.127)	(2.436)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	215.795	195.499	411.294	(29.799)	381.495
Depreciação, amortização	81.265	34.906	116.171	6.114	122.285
Ativos	6.127.261	2.074.372	8.201.633	55.474	8.257.107
Passivos	4.425.869	1.498.369	5.924.238	40.070	5.964.308
30 de setembro de 2021	Consolidado				
	Medicamento	Material	Total Segmentos Reportáveis	Outros	Total
Receita líquida de vendas	3.322.436	1.260.293	4.582.729	14.719	4.597.448
Mercado interno	3.322.436	1.244.085	4.566.521	14.719	4.581.240
Mercado externos	-	16.208	16.208	-	16.208
Custo dos produtos vendidos	(2.864.976)	(880.993)	(3.745.969)	(10.868)	(3.756.837)
Lucro bruto	457.460	379.300	836.760	3.851	840.611
Despesas com vendas	(38.149)	(97.512)	(135.661)	(2.500)	(138.161)
Despesas gerais e administrativas	(207.640)	(73.886)	(281.526)	(2.351)	(283.877)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.755)	(135)	(1.890)	(12)	(1.902)
Outros resultados operacionais	(22.615)	3.495	(19.120)	(2.196)	(21.316)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	187.301	211.262	398.563	(3.208)	395.355
Depreciação, amortização	(53.120)	(20.150)	(73.270)	(235)	(73.505)
Ativo	4.077.131	1.546.570	5.623.701	18.062	5.641.763
Passivo	2.507.436	951.141	3.458.577	11.108	3.469.685

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

As vendas no mercado doméstico representam 99,54% em cada um dos segmentos de negócio e as vendas ao mercado externo representam 0,46%. Os principais países para os quais o Grupo exporta são Paraguai, México, Colômbia, Uruguai e Alemanha.

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

Para efeitos de divulgação do valor consolidado, realizamos eliminações de receitas entre companhias do mesmo grupo. Na rubrica “Segmentos reportáveis”, foram eliminados R\$ 314.472; na rubrica “Outros” foram eliminados R\$ 56.255.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2022

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

31. Eventos subsequentes

Em 18 de outubro de 2022, o Conselho de Administração da CM Hospitalar S.A. aprovou a 6ª (sexta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais) totalizando um montante de R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais). Sobre o valor nominal unitário ou saldo do valor nominal unitário, conforme o caso, os juros remuneratórios corresponderão a 100% da variação acumulada das taxas DI + 1,60% ao ano. As Debêntures terão prazo de vencimento de 5 (cinco) anos contados a partir da data de emissão.

Os recursos líquidos obtidos por meio da Emissão das Debêntures serão integralmente utilizados para reforço de capital de giro e/ou de caixa e/ou alongamento de dívidas de curto prazo da Companhia.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro 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

André Augusto Spicciati Pacheco

Flavia de Lima Carvalho

Guilherme Fonseca Goulart

Renan de Almeida Hervalha

Thiago Liska

Vilson Schwartzman

Diretor Presidente

Vice-Presidente de Estratégia e Novos Negócios

Diretora de Relações com Investidores e M&A

Diretor Financeiro

Diretor Comercial

Diretor de Diagnósticos e Vacinas

Vice-Presidente Comercial de Distribuição e Operações Logísticas

CONTADOR

Guilherme Fonseca Goulart

CRC 1SP – 217101/O-8

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Comentários sobre o Comportamento das Projeções Empresariais Individuais e Consolidadas 30 de setembro de 2022

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

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

Ano	Sinergias Estimadas	Sinergias Capturadas	%
2022	R\$ 12 milhões	R\$ 13 milhões	112%
2023	R\$ 67 milhões	-	-
2024	R\$ 32 milhões	-	-

A Companhia encerrou 30 de setembro de 2022 com o montante de R\$ 13 milhões, sendo R\$ 9 milhões em Despesas e R\$ 4 milhões em Custos explicado pela antecipação de sinergia e eficiência de processos.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da CM Hospitalar S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 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 novembro 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 30 de setembro de 2022.

DIRETORIA:

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

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

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

Guilherme Fonseca Goulart – Diretor Financeiro

Renan de Almeida Havelha – Diretor Comercial

Thiago Liska – Diretor Diagnósticos e Vacinas

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

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

Nos termos da instrução CVM 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2022.

DIRETORIA:

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

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

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

Guilherme Fonseca Goulart – Diretor Financeiro

Renan de Almeida Hervalha – Diretor Comercial

Thiago Liska – Diretor Diagnósticos e Vacinas

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