

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 30/06/2022	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	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 30/06/2022	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	20
--------------------------------	----

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

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

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

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	112
---	-----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	113
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	114
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	115
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	116
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/06/2022
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 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	5.565.043	5.481.182
1.01	Ativo Circulante	1.821.910	3.035.539
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	280.049	1.156.928
1.01.01.01	Caixa e bancos	9.359	8.142
1.01.01.02	Aplicações financeiras	270.690	1.148.786
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	524.685
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	524.685
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	0	524.685
1.01.03	Contas a Receber	783.866	624.671
1.01.03.01	Clientes	783.866	624.671
1.01.04	Estoques	523.677	393.396
1.01.06	Tributos a Recuperar	61.839	37.611
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	61.839	37.611
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	172.479	298.248
1.01.08.03	Outros	172.479	298.248
1.01.08.03.01	Outros ativos	93.770	36.961
1.01.08.03.03	Dividendos a receber	0	144.378
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	78.709	116.909
1.02	Ativo Não Circulante	3.743.133	2.445.643
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	348.543	238.983
1.02.01.04	Contas a Receber	3.126	1.499
1.02.01.04.01	Clientes	3.126	1.499
1.02.01.07	Tributos Diferidos	174.650	129.929
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	174.650	129.929
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	170.767	107.555
1.02.01.10.03	Outros ativos	45.086	77
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	33.355	36.185
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	27.540	25.955
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	56.239	45.338
1.02.01.10.08	Transação com partes relacionadas	8.547	0
1.02.02	Investimentos	3.228.899	2.145.782
1.02.02.01	Participações Societárias	3.228.899	2.145.782
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	228	1.751
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.228.671	2.144.031
1.02.03	Imobilizado	88.991	29.007
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	88.991	29.007
1.02.04	Intangível	76.700	31.871
1.02.04.01	Intangíveis	76.700	31.871
1.02.04.01.02	Outros	76.700	31.871

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	5.565.043	5.481.182
2.01	Passivo Circulante	1.213.540	1.215.073
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	44.384	35.517
2.01.01.01	Obrigações Sociais	44.384	35.517
2.01.02	Fornecedores	788.936	683.110
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	787.468	680.310
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	728.932	672.089
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais - Partes Relacionadas	58.536	8.221
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	1.468	2.800
2.01.03	Obrigações Fiscais	8.943	15.003
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.207	7.304
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	44	823
2.01.03.01.03	Outros	3.163	6.481
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	5.674	7.647
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	62	52
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	80.996	97.039
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.863	22.013
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.863	22.013
2.01.04.02	Debêntures	79.133	75.026
2.01.05	Outras Obrigações	289.544	381.866
2.01.05.02	Outros	289.544	381.866
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	112.985
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	13.841	1.517
2.01.05.02.05	Outros	37.921	28.811
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	47.008	62.921
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	578	184
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	74.481	97.661
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	15.165	14.458
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	100.550	63.329
2.01.06	Provisões	737	2.538
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	737	2.538
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	737	2.538
2.02	Passivo Não Circulante	2.119.181	2.115.092
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.480.216	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	1.480.216	1.510.946
2.02.02	Outras Obrigações	620.292	584.612
2.02.02.02	Outros	620.292	584.612
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	453	596
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	498.212	476.693
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	48.946	38.423
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	72.681	68.900
2.02.04	Provisões	18.673	18.659
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	18.673	18.659
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	18.673	18.659

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03	Patrimônio Líquido	2.232.322	2.151.017
2.03.01	Capital Social Realizado	1.771.044	1.771.044
2.03.02	Reservas de Capital	-244.064	-204.905
2.03.04	Reservas de Lucros	705.342	584.878
2.03.04.01	Reserva Legal	39.333	39.333
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	666.009	545.545

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.048.567	2.159.360	910.365	1.733.738
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-926.975	-1.921.909	-721.761	-1.457.860
3.03	Resultado Bruto	121.592	237.451	188.604	275.878
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-43.304	-57.472	76.895	29.727
3.04.01	Despesas com Vendas	-26.593	-46.102	-16.195	-33.414
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-62.761	-126.244	-48.720	-112.142
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-557	-259	-525	-954
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	953	3.757	1.190	1.885
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-8.459	-10.581	-5.670	-6.546
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	54.113	121.957	146.815	180.898
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	78.288	179.979	265.499	305.605
3.06	Resultado Financeiro	-55.781	-84.179	-16.488	-23.697
3.06.01	Receitas Financeiras	21.553	55.342	4.891	8.301
3.06.02	Despesas Financeiras	-77.334	-139.521	-21.379	-31.998
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	22.507	95.800	249.011	281.908
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	23.172	46.883	-30.792	-29.626
3.08.01	Corrente	327	327	-31.408	-31.451
3.08.02	Diferido	22.845	46.556	616	1.825
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	45.679	142.683	218.219	252.282
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	45.679	142.683	218.219	252.282
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,16117	0,50212	0,88747	1,026
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,16117	0,50212	0,88747	1,026

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	45.679	142.683	218.219	252.282
4.03	Resultado Abrangente do Período	45.679	142.683	218.219	252.282

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 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-270.827	-96.985
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	125.921	139.690
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido	142.683	252.282
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	9.619	7.246
6.01.01.03	Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível	192	9.477
6.01.01.04	Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber	259	954
6.01.01.05	Correção Monetária Sobre Aquisições de Investimentos	29.685	3.508
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos	103.779	15.015
6.01.01.07	Juros sobre Passivos de Arrendamento	2.137	2.106
6.01.01.08	Provisão (reversão) para Contingências	-1.854	0
6.01.01.10	Participação nos Lucros/Prejuízos de Controlada	-121.957	-180.898
6.01.01.11	Provisão para Perdas de Estoques	6.352	374
6.01.01.12	Imposto de Renda	-46.883	29.626
6.01.01.15	Opções outorgadas reconhecidas	1.909	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-298.315	-218.248
6.01.02.01	Contas a receber	-145.428	-72.010
6.01.02.02	Estoques	-124.637	-56.925
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-21.007	-20.908
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-1.570	-7.099
6.01.02.05	Outros ativos	-94.917	-17.666
6.01.02.06	Fornecedores	73.241	-27.614
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	7.625	4.648
6.01.02.08	Obrigações tributárias	-7.121	-19.471
6.01.02.09	Adiantamentos de clientes	12.324	11.072
6.01.02.10	Outros passivos	3.175	-12.275
6.01.03	Outros	-98.433	-18.427
6.01.03.01	Juros Pagos Empréstimos e Debêntures	-98.433	-14.066
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	0	-4.361
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-388.518	-45.149
6.02.01	Aquisição de Investimentos, Líquido de Caixa	-756.311	-166.207
6.02.02	Pagamento pela aquisição de investimentos	-106.963	0
6.02.03	Aquisição de imobilizado	-17.949	-2.907
6.02.04	Aquisição de intangível	-21.403	-8.225
6.02.05	Dividendos recebidos	0	34.690
6.02.06	Aplicações financeiras	524.685	97.500
6.02.07	Caixa decorrente de incorporação	8.822	0
6.02.08	Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-19.399	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-217.534	511.679
6.03.02	Captação de debêntures	0	792.921
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-20.994	-196.317
6.03.04	Pagamento de debêntures	-32.000	-99.204
6.03.05	Pagamento de passivos de arrendamento	-3.490	-3.304
6.03.06	Recuperação de ações	-40.448	0
6.03.07	Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	-6.997	17.583
6.03.08	Dividendos pagos	-45.000	0

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 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.03.09	Juros sobre capital próprio pagos	-67.985	0
6.03.10	Gastos com emissão de ações	-620	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-876.879	369.545
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.156.928	569.121
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	280.049	938.666

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

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

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-10.363	0	37.413	0	0	27.050
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
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	252.282	0	252.282
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	252.282	0	252.282
5.07	Saldos Finais	969.594	-30.963	289.447	252.282	0	1.480.360

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	2.371.988	2.020.218
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.368.465	1.930.613
7.01.02	Outras Receitas	3.782	90.559
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-259	-954
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.822.826	-1.390.850
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.735.722	-1.313.367
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-87.104	-77.483
7.03	Valor Adicionado Bruto	549.162	629.368
7.04	Retenções	-9.754	-7.246
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.754	-7.246
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	539.408	622.122
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	177.299	201.074
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	121.957	192.773
7.06.02	Receitas Financeiras	55.342	8.301
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	716.707	823.196
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	716.707	823.196
7.08.01	Pessoal	66.809	61.652
7.08.01.01	Remuneração Direta	54.759	44.540
7.08.01.02	Benefícios	8.652	13.610
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.398	3.502
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	364.323	475.651
7.08.02.01	Federais	-2.639	66.544
7.08.02.02	Estaduais	365.740	406.777
7.08.02.03	Municipais	1.222	2.330
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	142.892	33.611
7.08.03.01	Juros	134.995	24.516
7.08.03.02	Aluguéis	3.273	1.932
7.08.03.03	Outras	4.624	7.163
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	142.683	252.282
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	142.683	252.282

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	7.079.252	6.897.190
1.01	Ativo Circulante	4.087.034	4.587.414
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	731.780	1.364.846
1.01.01.01	Caixa e bancos	119.113	110.967
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	612.667	1.253.879
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	838.879
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	838.879
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	0	838.879
1.01.03	Contas a Receber	1.624.039	1.183.243
1.01.03.01	Clientes	1.624.039	1.183.243
1.01.04	Estoques	1.366.205	946.297
1.01.06	Tributos a Recuperar	222.743	145.489
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	222.743	145.489
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	142.267	108.660
1.01.08.03	Outros	142.267	108.660
1.01.08.03.01	Outros ativos	135.122	97.798
1.01.08.03.04	Instrumentos financeiros derivativos	586	2.753
1.01.08.03.05	Transação com partes relacionadas	6.559	8.109
1.02	Ativo Não Circulante	2.992.218	2.309.776
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	746.263	616.497
1.02.01.04	Contas a Receber	11.340	9.786
1.02.01.04.01	Clientes	11.340	9.786
1.02.01.07	Tributos Diferidos	198.542	136.285
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	198.542	136.285
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	536.381	470.426
1.02.01.10.03	Outros ativos	76.470	20.242
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	142.099	147.024
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	170.405	186.425
1.02.01.10.07	Direito de Uso em Arrendamento	138.860	116.735
1.02.01.10.08	Transação com partes relacionadas	8.547	0
1.02.02	Investimentos	227	1.751
1.02.02.01	Participações Societárias	227	1.751
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	228	1.751
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	-1	0
1.02.03	Imobilizado	329.922	293.914
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	329.922	293.914
1.02.04	Intangível	1.915.806	1.397.614
1.02.04.01	Intangíveis	1.915.806	1.397.614
1.02.04.01.02	Outros	1.915.806	1.397.614

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	7.079.252	6.897.190
2.01	Passivo Circulante	2.242.439	2.124.284
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	96.331	72.860
2.01.01.01	Obrigações Sociais	96.331	72.860
2.01.02	Fornecedores	1.433.114	1.153.461
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.410.672	1.133.393
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	1.404.870	1.133.393
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais - Partes Relacionadas	5.802	0
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	22.442	20.068
2.01.03	Obrigações Fiscais	81.467	59.862
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	50.393	26.046
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	36.748	12.278
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	4.103	4.340
2.01.03.01.03	Outros	9.542	9.428
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	30.934	33.760
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	140	56
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	176.888	249.904
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	97.755	174.878
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	68.315	158.744
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	29.440	16.134
2.01.04.02	Debêntures	79.133	75.026
2.01.05	Outras Obrigações	452.486	584.575
2.01.05.02	Outros	452.486	584.575
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	11.328	124.313
2.01.05.02.04	Adiantamento de clientes	29.064	8.702
2.01.05.02.05	Outros	90.279	96.219
2.01.05.02.06	Fornecedores - reverse factoring	87.233	139.868
2.01.05.02.07	Tributos a recolher parcelados	3.175	3.237
2.01.05.02.09	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	74.481	97.661
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	56.376	51.246
2.01.05.02.11	Obrigações por aquisição de investimento	100.550	63.329
2.01.06	Provisões	2.153	3.622
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.153	3.622
2.01.06.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.153	3.622
2.02	Passivo Não Circulante	2.604.491	2.621.889
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.786.714	1.877.294
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	306.498	366.348
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	62.650	81.682
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	243.848	284.666
2.02.01.02	Debêntures	1.480.216	1.510.946
2.02.02	Outras Obrigações	727.565	651.260
2.02.02.02	Outros	727.565	651.260
2.02.02.02.03	Outros Passivos	3.855	458
2.02.02.02.04	Tributos a recolher	4.554	2.162
2.02.02.02.05	Tributos a recolher parcelados	9.388	10.283
2.02.02.02.06	Obrigações por aquisição de investimento	498.212	476.693

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.02.02.08	Passivo de arrendamento	102.661	86.024
2.02.02.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	36.214	6.740
2.02.02.02.10	Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	72.681	68.900
2.02.03	Tributos Diferidos	49.264	49.090
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	49.264	49.090
2.02.04	Provisões	40.948	44.245
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	40.948	44.245
2.02.04.01.05	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	40.948	44.245
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.232.322	2.151.017
2.03.01	Capital Social Realizado	1.771.044	1.771.044
2.03.02	Reservas de Capital	-244.064	-204.905
2.03.04	Reservas de Lucros	705.342	584.878
2.03.04.01	Reserva Legal	39.333	74.662
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	666.009	510.216

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.946.219	3.846.073	1.616.602	3.101.689
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.622.164	-3.223.742	-1.245.888	-2.527.363
3.03	Resultado Bruto	324.055	622.331	370.714	574.326
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-198.287	-373.077	-65.894	-204.334
3.04.01	Despesas com Vendas	-61.622	-113.603	-44.440	-85.829
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-125.848	-248.868	-90.476	-184.201
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-794	-231	22	-1.482
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	5.429	9.050	267.231	275.410
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-14.643	-17.902	-197.885	-206.644
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-809	-1.523	-346	-1.588
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	125.768	249.254	304.820	369.992
3.06	Resultado Financeiro	-75.879	-112.231	-6.726	-23.466
3.06.01	Receitas Financeiras	218.675	376.400	66.700	131.332
3.06.02	Despesas Financeiras	-294.554	-488.631	-73.426	-154.798
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	49.889	137.023	298.094	346.526
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-4.210	5.660	-79.875	-94.244
3.08.01	Corrente	-19.784	-51.459	-98.563	-109.842
3.08.02	Diferido	15.574	57.119	18.688	15.598
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	45.679	142.683	218.219	252.282
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	45.679	142.683	218.219	252.282
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	45.679	142.683	218.219	252.282
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,16117	0,50212	0,88747	1,026
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,16117	0,50212	0,88747	1,026

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	45.679	142.683	218.219	252.282
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	45.679	142.683	218.219	252.282
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	45.679	142.683	218.219	252.282

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 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-180.641	3.403
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	395.784	309.753
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido	142.683	252.282
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	77.864	45.018
6.01.01.03	Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível	1.084	9.477
6.01.01.04	Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber	231	1.482
6.01.01.05	Correção Monetária sobre Aquisição de Investimentos	29.685	3.508
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos	98.857	11.381
6.01.01.07	Juros sobre Passivos de Arrendamento	4.831	4.987
6.01.01.08	Provisão (reversão) para Contingências	-5.292	-325.735
6.01.01.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	40.656	20.059
6.01.01.10	Participação nos Lucros/Prejuízos de Controlada	1.523	1.588
6.01.01.11	Provisão para Perdas de Estoques	8.436	1.350
6.01.01.12	Imposto de Renda	-5.660	94.244
6.01.01.13	Ganho de Processos Fiscais	-1.023	0
6.01.01.14	Obrigações com ex-acionistas na subsidiária	0	190.112
6.01.01.15	Opções outorgadas reconhecidas	1.909	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-439.007	-265.757
6.01.02.01	Contas a Receber	-94.573	-43.084
6.01.02.02	Estoques	-202.850	-72.299
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	1.468	-36.052
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	23.005	-53.948
6.01.02.05	Outros ativos	-40.419	-37.192
6.01.02.06	Fornecedores	-71.763	-33.297
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	6.093	6.272
6.01.02.08	Obrigações tributárias	-21.922	-33.005
6.01.02.09	Adiantamentos de clientes	20.362	5.487
6.01.02.10	Outros passivos	-58.408	31.361
6.01.03	Outros	-137.418	-40.593
6.01.03.01	Juros Pagos sobre Empréstimos e Debêntures	-116.245	-21.561
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-21.173	-19.032
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-109.498	-97.215
6.02.01	Aquisição de Investimentos, Líquidos de Caixa	-752.725	-151.998
6.02.02	Pagamento pela aquisição de investimentos	-106.963	0
6.02.03	Aquisição de imobilizado	-44.667	-32.535
6.02.04	Aquisição de intangível	-24.623	-10.182
6.02.06	Aplicações financeiras	838.879	97.500
6.02.08	Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	-19.399	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-342.928	474.569
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	0	100.000
6.03.02	Captação de debêntures	0	792.921
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-136.296	-294.010
6.03.04	Pagamento de debêntures	-32.000	-99.204
6.03.05	Pagamento de passivos de arrendamento	-20.403	-17.720
6.03.06	Recompra de ações	-40.448	0

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 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.03.07	Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida	-6.997	-7.418
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	15.836	0
6.03.12	Pagamento de derivativos	-9.015	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-633.067	380.757
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.364.846	937.334
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	731.779	1.318.091

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

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

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

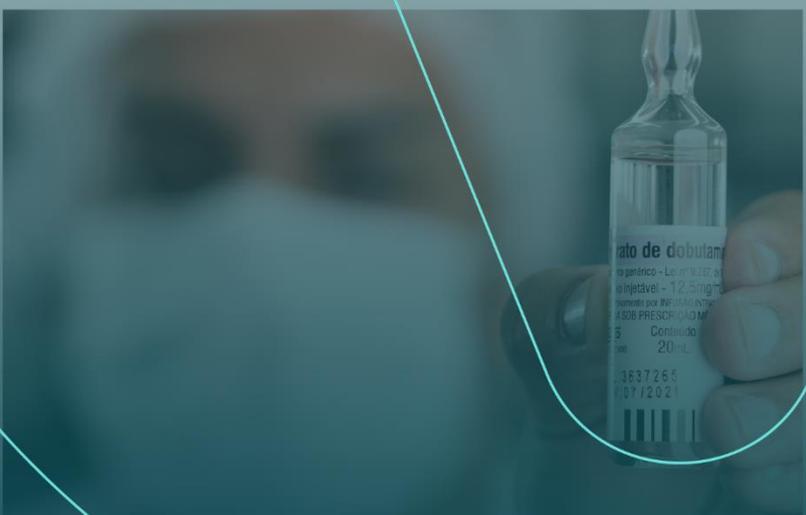
Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028	0	1.201.028
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	979.957	-30.963	252.034	0	0	1.201.028	0	1.201.028
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-10.363	0	37.413	0	0	27.050	0	27.050
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
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	252.282	0	252.282	0	252.282
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	252.282	0	252.282	0	252.282
5.07	Saldos Finais	969.594	-30.963	289.447	252.282	0	1.480.360	0	1.480.360

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	4.289.014	3.894.976
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.275.794	3.466.264
7.01.02	Outras Receitas	13.451	430.194
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-231	-1.482
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.945.193	-2.789.492
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-2.747.527	-2.430.398
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-197.666	-359.094
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.343.821	1.105.484
7.04	Retenções	-77.864	-45.018
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-77.864	-45.018
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.265.957	1.060.466
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	374.877	129.782
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.523	-1.587
7.06.02	Receitas Financeiras	376.400	131.369
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.640.834	1.190.248
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.640.834	1.190.248
7.08.01	Pessoal	161.836	130.770
7.08.01.01	Remuneração Direta	130.210	99.798
7.08.01.02	Benefícios	20.985	22.695
7.08.01.03	F.G.T.S.	10.641	8.277
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	833.971	646.239
7.08.02.01	Federais	204.749	142.245
7.08.02.02	Estaduais	625.563	498.876
7.08.02.03	Municipais	3.659	5.118
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	502.344	160.957
7.08.03.01	Juros	480.415	146.065
7.08.03.02	Aluguéis	15.439	6.782
7.08.03.03	Outras	6.490	8.110
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	142.683	252.282
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	142.683	252.282



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



DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

< 2T22 >

viveo

Comentário do DesempenhoDivulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

Sumário

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO	3
EVENTOS DO TRIMESTRE	4
EVENTOS SUBSEQUENTES	5
AGENDA DE SERVIÇOS	5
INICIATIVAS DE CRESCIMENTO	5
MERCADO	6
AQUISIÇÕES ANUNCIADAS	8
SINERGIAS	9
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	9
RECEITA LÍQUIDA	10
LUCRO BRUTO	12
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	12
EBITDA E EBITDA AJUSTADO	13
RESULTADO FINANCEIRO	14
LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	15
RETORNO SOBRE CAPITAL INVESTIDO - ROIC	15
CICLO DE CAIXA	18
FLUXO DE CAIXA	18
DIVIDENDOS	19
SUSTENTABILIDADE NOS NEGÓCIOS	19
COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA	23
MERCADO DE CAPITALIS	23
GLOSSÁRIO	24
Anexo	25

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

São Paulo, 09 de agosto de 2022 – A CM Hospitalar S.A. ("**Viveo**" ou "**Companhia**") anuncia hoje os resultados referentes ao segundo trimestre de 2022 e primeiro semestre de 2022 (2T22 e 1S22). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando indicadas de outra forma, são apresentadas em bases consolidadas e de acordo com a legislação societária aplicável. As demonstrações são apresentadas em milhares de reais (R\$ mil) - exceto quando indicadas de outra forma – e são comparadas ao segundo trimestre de 2021 e primeiro semestre de 2021.

DESTAQUES FINANCEIROS DO 2T22 e 1S22

RECEITA LÍQUIDA	<ul style="list-style-type: none"> • R\$ 1.946,2 milhões no 2T22 (+32,9% vs 2T21) • R\$ 3.846,1 milhões no 1S22 (+30,4% vs 1S21)
LUCRO BRUTO	<ul style="list-style-type: none"> • R\$ 324,0 milhões no 2T22 (+47,9% vs 2T21), com margem de 16,7% • R\$ 622,3 milhões no 1S22 (+47,2% vs 1S21), com margem de 16,2%
EBITDA AJUSTADO	<ul style="list-style-type: none"> • R\$ 176,1 milhões no 2T22 (+52,2% vs 2T21), com margem de 9,0% • R\$ 343,4 milhões no 1S22 (+53,6% vs 1S21), com margem de 8,9%
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	<ul style="list-style-type: none"> • R\$ 54,3 milhões no 2T22 (-30,5% vs 2T21) • R\$ 153,5 milhões no 1S22 (+21,9% vs 1S21)
CICLO CAIXA	<ul style="list-style-type: none"> • 50 dias no 2T22, 12 dias superior ao 2T21

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

Teleconferência de Resultados – 2T22

Em português com tradução simultânea

Data: 10/08/2022

Horário: 10:00h (horário de Brasília) | 09:00h (horário de Nova York)

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

Código: Viveo

Webcast: [clique aqui](#)

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO



A Viveo nasceu para inovar e simplificar o mercado da saúde. O IPO, que completa um ano em agosto, foi um marco na evolução do nosso ecossistema que atua de forma integrada em todo elo da cadeia. Os recursos da oferta foram destinados para crescimento orgânico e inorgânico reforçando a estratégia da Companhia. Desde o início do ano passado, anunciamos ao todo 17 aquisições, sendo 5 delas apenas no 2T22 (Life, FAMAP, Pro Infusion, PHD e Boxifarma), tudo isso sem abrir mão da excelência nas operações e foco no crescimento orgânico.

Em junho de 2022, concluímos a aquisição da Profarma Specialty que atua em Distribuição, Delivery - Farmácia de Especialidades e Suporte ao Paciente. Com o início das operações integradas entre as empresas, a Viveo reportou receita líquida de R\$ 1,9 bilhão no 2T22, crescimento de 32,9% em relação ao mesmo período do ano anterior. O crescimento orgânico totalizou 10,9% e a margem bruta do trimestre foi de 16,7%, 1,7 p.p. acima do 2T21, reforçando a estratégia da Companhia de maximizar a rentabilidade dos negócios.

O EBITDA ajustado foi de R\$ 176,1 milhões, crescimento de 52,2%, com margem de 9,0%, refletindo a melhoria da margem bruta, as aquisições com margem acima da média do portfólio e o início da captura das sinergias. Já o lucro líquido ajustado foi de R\$ 54,3 milhões no 2T22.

Conforme já anunciamos, a partir do 3T22, a Azimute Med e FAMAP passarão a integrar o ecossistema, contribuindo para o avanço da importante agenda de serviços da Companhia.

Seguimos trabalhando forte para execução da nossa estratégia com base na geração de valor para nossos *stakeholders*. Em junho de 2022, divulgamos o mapeamento de potenciais sinergias das aquisições realizadas nos anos de 2021 e 2022. Esperamos capturar gradualmente sinergias estimadas de R\$ 111 milhões de EBITDA a partir desse ano até 2024.

Fizemos também o lançamento da nova marca de Diagnóstica: Prevena. Nascida da junção de sete empresas, *Diagnóstica* Cremer, Biogenetix, Byogene, Vitalab, Apijã, Macromed e Laborsys; a Prevena tem o objetivo de trazer, além de cuidado, o foco em prevenção dentro da Viveo. Somos a única empresa do mercado a oferecer o pré-analítico, o analítico e vacinas em um só lugar.

Focados também na nossa agenda ESG, seguimos investindo para redução das emissões substituindo o combustível fóssil por energia renovável com a instalação de uma caldeira movida a biomassa na nossa maior planta industrial, localizada em Blumenau (SC). Também estamos melhorando nossos indicadores de diversidade e fizemos diversos avanços, como o aumento no número de mulheres em cargos de liderança e conselho de administração. O percentual de mulheres em cargos de diretoria é 21,1% em 2022 frente a 4,3% em 2020.

Registramos, ainda, importante conquista para a Viveo, que foi a certificação internacional do Sistema de Gestão Antissuborno ISO 37001, a qual atesta que possuímos processos integrados de prevenção, mitigação, detecção e abordagem visando agir contra práticas potenciais ou reais de suborno. Esta importante conquista atesta a robustez do Programa de Integridade Viveo.

Ao final de julho realizamos nossa 5ª emissão de debêntures simples, no montante de R\$ 1 bilhão, com prazo de 5 anos e remuneração pela taxa DI + 1,6% a.a., a serem integralmente utilizados para reforço de capital de giro, caixa e alongamento de dívidas de curto prazo da Companhia. Continuamos com estrutura de capital sólida para fazer frente aos investimentos assumidos e à agenda de crescimento.

Estamos consolidando nosso ecossistema por meio de um time com profundo conhecimento de mercado e heads para cada canal comprometidos em continuar crescendo os negócios com foco em qualidade de serviço, retornos sustentáveis, disciplina de capital e eficiência operacional.

Leonardo Byrro

CEO da Viveo

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

EVENTOS DO TRIMESTRE

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

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

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

Incorporação - Byogene e Biogenetix – Em 09 de maio de 2022, a Viveo informou a incorporação das empresas Biogenetix e Byogene, com objetivo de obter redução de custos relacionados a gestão empresarial, aumentar a sinergia nos negócios e otimização das estruturas societárias da Companhia. Para mais detalhes, [clique aqui](#).

Aquisição Pro Infusion – A Companhia informou em 11 de maio de 2022 que o Conselho de Administração da Companhia aprovou a celebração pela Companhia de contrato vinculante para a aquisição da totalidade das ações de emissão da Proinfusion S.A. 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 em diversos estados. Para mais detalhes, [clique aqui](#).



Conclusão da Aquisição da Profarma Specialty (PFS) – A Companhia divulgou em 01 de junho de 2022 a conclusão da compra da Profarma Specialty. Fundada em 2014, oferece soluções integradas de distribuição, farmácia de especialidades com delivery e serviços de suporte ao paciente. Para mais detalhes, [clique aqui](#).

Potenciais sinergias com aquisições – Em 07 de junho de 2022, a Companhia divulgou o mapeamento de potenciais sinergias das 17 aquisições realizadas pela Viveo nos anos de 2021 e 2022. A Viveo espera capturar gradualmente a partir de 2022 e até 2024, sinergias estimadas de R\$ 111 milhões de EBITDA. Para mais detalhes, [clique aqui](#).

Viveo Day 2022 – Em 08 de junho de 2022, a Viveo realizou o seu primeiro encontro anual com investidores, no Centro de Distribuição localizado em Cajamar – São Paulo. Para ver a apresentação, [clique aqui](#). A gravação também encontra-se disponível no site de Relações com Investidores da Viveo, através do link: www.viveo.com.br/ri



Certificação Sistema de Gestão Antissuborno ISO 37001 – Em 15 de junho de 2022, a Companhia comunicou que conquistou a certificação internacional, a qual atesta que a Viveo possui processos integrados de prevenção, mitigação, detecção e abordagem visando agir contra práticas potenciais ou reais de suborno. Esta importante conquista atesta a robustez do Programa de Integridade Viveo. Para mais detalhes, [clique aqui](#).

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

Lançamento da marca de diagnósticos – Prevena – Em 20 de junho de 2022, a Companhia realizou o lançamento oficial da marca Prevena. A nova marca nasceu com o objetivo de integrar as sete empresas que atuam no canal de laboratórios: Diagnóstica Cremer, Biogenetix, Byogene, Vitalab, Apijã, Macromed e Laborsys. Viveo, por meio da Prevena, é o único player na área de diagnósticos que oferece o portfólio pré-analítico, composto por materiais descartáveis, analítico, que inclui reagentes, equipamentos e insumos utilizados na realização e na análise de exames. Além disso, a Prevena oferece vacinas por meio da Tecnocold completando atuação em prevenção e se beneficiando do ecossistema da Viveo com a logística diferenciada e acesso amplo ao portfólio de produtos. Para mais detalhes, [clique aqui](#).



Conclusão da aquisição da Azimute Med – Em 30 de junho de 2022, a Companhia informou que Conclusão da aquisição da Azimute Med, com a consolidação a partir de 01 de julho de 2022. A Azimute Med atua no setor de saúde, uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). Essa operação reforça o ecossistema da Viveo e ampliará a atuação da Companhia no segmento de serviços. Para acessar mais detalhes, [clique aqui](#).

Relatório de Agência de Rating – Em 30 de junho de 2022, a Moody's atribuiu o rating 'AA.br' a Viveo e a 5ª Emissão de Debêntures. Para acessar mais detalhes, [clique aqui](#).

EVENTOS SUBSEQUENTES

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

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.

> AGENDA DE SERVIÇOS

Ao final do 2T22, a Viveo, por meio da Health Log, encerrou o trimestre com 107 hospitais utilizando os serviços de armazém geral, e 158 empresas utilizando o serviço de transporte.

Em junho de 2022, foi lançado o Programa de relacionamento (B2B) e negócios do ecossistema Viveo (Vi Vantagem) para recebimento de porcentagem de *cashback* a cada compra e destinado a laboratórios e posteriormente hospitais, clínicas e farmácias.



> INICIATIVAS DE CRESCIMENTO

Dentre as 14 iniciativas de crescimento da Companhia, destacamos os avanços realizados no 2T22:

Hospitais e Clínicas

- Desenvolvimento de parcerias com fornecedores de materiais das empresas adquiridas para expansão territorial (nível nacional). Em julho de 2022, ocorreu o início da distribuição exclusiva da Bedal, empresa belga especializada em soluções para proteção de cateteres com a marca Cremer.
- Novos modelos de negócios e parcerias estratégicas com a indústria farmacêutica na distribuição de medicamentos, como: Imunoglobulina, Clexane, RINVOQ e Dipirona Injetável, entre outros.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

Varejo

- Lançamento de cosméticos e higiene na marca Topz com aporte da licença da Patrulha Canina, umas das mais conhecidas do mundo.



Oncologia

- A Receita nessa unidade de negócio cresceu 47% no 2T22 (vs 2T21) com destaque para médio e pequeno porte que representam cerca de 60% das clínicas de oncologia.

Mercado Público

- Crescimento de 17% no 2T22 (vs 2T21) 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 movimenta 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.

Nesse período tivemos importantes destaques: **(i)** Em junho de 2022, com a entrada da Profarma Specialty, a Viveo teve um incremento de *market share* no canal de distribuição de 4 p.p. totalizando 22,7%; **(ii)** O mercado de medicamentos oncológicos foi o canal com maior crescimento segundo o IQVIA. Esse mercado reportou R\$ 6,7 bilhões no 1S22 versus R\$ 5,2 bilhões no 1S21, aumento de 27,5%. A Viveo teve ganho de *market share* com o crescimento reportado acima de 40% no período; **(iii)** A falta de insumo para preparação de importantes medicamentos como a imunoglobulina e dipirona diminuiu o estoque disponível no mercado. A Viveo por meio de sua parceria estratégica com a indústria manteve posição importante na distribuição de medicamentos e produtos essenciais para o sistema de saúde; e **(iv)** O mix de medicamentos relacionados ao tratamento de COVID-19 permanece em queda no 2T22 versus o 2T21. No 2S22 não deve ser observado efeitos expressivos da pandemia como tivemos nos trimestres anteriores.

Em vacinas, o mercado tem demonstrado retração de volume, que não está ligada ao COVID-19, mas sim evidenciado pela queda do poder de compra da população e pela demanda nos pontos de venda (clínicas, hospitais, laboratórios e farmácias). O mercado de vacinas é majoritariamente pediátrico e de conscientização e percepção de risco. Assim, o desafio da Viveo está em atuar como agente facilitador dessa cadeia para o potencial de ampliação de cobertura ao público adulto e inovações da indústria, à exemplo da nova vacina de Herpes Zoster lançada em junho de 2022, com indicações ampliadas (ex. faixa etária) em relação à vacina já existente no mercado.

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*.

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

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

SOBRE A



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

A Viveo tem o propósito de cuidar de cada vida e a missão de simplificar o setor de saúde e democratizar o acesso a saúde por meio do suporte e manutenção em cada elo desta cadeia. É composta pelas empresas: Mafra Hospitalar, Profarma Specialty, Pointmed, Tecno4, MedCare, BEMK, Tecnocold Vacinas, Prevena - que integra as sete empresas que atuam no canal de laboratórios: Diagnóstica Cremer, Biogenetix, Byogene, Vitalab, Apijã, Macromed e Laborsys, Cremer, Flexicotton, FW, Daviso, Heathlog, Cirúrgica Mafra, Boxifarma, Far.me, Azimute Med e Famap e dona das marcas Embramed, Cremer, Topz, Bellacotton, Salvelox, e as recém adquiridas Piquitucho e FeelClean.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

AQUISIÇÕES ANUNCIADAS

Desde janeiro de 2021, a Companhia anunciou 17 aquisições, sendo que 3 delas foram concluídas no 2T22.

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

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

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

SINERGIAS

Os M&As conduzidos pela Companhia tem 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 R\$ 111 milhões de EBITDA, considerando as 17 aquisições anunciadas desde 2021.

A tabela abaixo demonstra a captura de sinergias no valor de R\$ 4 milhões no 2T22, sendo R\$ 2,6 milhões em Custos e R\$ 1,4 milhão na linha de Despesas Gerais e Administrativas:

Sinergias Estimadas 2022	Sinergias Capturadas Jun/22	%
R\$ 12 milhões	R\$ 4 milhões	34%

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

R\$ mil	2T22	2T21	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21	Var. 1S22/1S21
Receita Líquida	1.946.219	1.616.602	20,4%	3.846.073	3.101.689	24,0%
Receita Líquida Ajustada	1.946.219	1.464.963	32,9%	3.846.073	2.950.050	30,4%
Custos	(1.622.164)	(1.245.888)	30,2%	(3.223.742)	(2.527.363)	27,6%
Lucro Bruto	324.055	370.714	-12,6%	622.331	574.326	8,4%
Margem Bruta	16,7%	22,9%	-6,3 p.p	16,2%	18,5%	-2,3 p.p
Lucro Bruto Ajustado	324.055	219.075	47,9%	622.331	422.687	47,2%
Margem Bruta Ajustada	16,7%	15,0%	1,7 p.p	16,2%	14,3%	1,9 p.p
Despesas Gerais e Administrativas	(198.287)	(65.894)	200,9%	(373.077)	(204.334)	82,6%
Despesas com vendas	(61.622)	(44.440)	38,7%	(113.603)	(85.829)	32,4%
Despesas gerais e administrativas	(125.848)	(90.476)	39,1%	(248.868)	(184.201)	35,1%
Perdas pela não recuperabilidade dos ativos	(794)	22	-3709,1%	(231)	(1.482)	-84,4%
Outras receitas e despesas	(9.214)	69.346	-113,3%	(8.852)	68.766	-112,9%
Participação por equivalência	(809)	(346)	133,8%	(1.523)	(1.588)	-4,1%
Não recorrentes	13.023	(212.227)	-106,1%	16.328	(191.466)	-108,5%
Depreciação e amortização	37.332	23.115	61,5%	77.864	45.018	73,0%
EBITDA	163.100	327.935	-50,3%	327.118	415.010	-21,2%
Margem Ebitda	8,4%	20,3%	-11,9 p.p	8,5%	13,4%	-4,9 p.p
EBITDA Ajustado	176.123	115.708	52,2%	343.446	223.544	53,6%
Margem Ebitda Ajustada¹	9,0%	7,9%	1,1 p.p	8,9%	7,6%	1,4 p.p
Resultado Financeiro	(75.879)	(6.726)	1028,0%	(112.231)	(23.466)	378,3%
IR e CSLL	(4.210)	(79.875)	-94,7%	5.660	(94.244)	-106,0%
Lucro Líquido	45.679	218.219	-79,1%	142.683	252.282	-43,4%
Lucro Líquido Ajustado	54.274	78.149	-30,5%	153.460	125.914	21,9%
Margem Líquida Ajustada¹	2,8%	4,8%	-2,0 p.p	4,0%	4,1%	-0,1 p.p

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | **Viveo**

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

RECEITA LÍQUIDA

Com objetivo de aperfeiçoar o entendimento da receita líquida, será considerada a seguinte abertura:

Canal	Composição	Alteração
Hospitais e Clínicas	Distribuição CM, Expressa e Profarma Specialty (PFS) Delivery PFS e Cirúrgica Mafra Cremer Hospitalar Tecno4, Medicare, 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	Flexicotton FW Daviso	Entrada da Cremer Industrial e contabilização das eliminações do Varejo
Serviços	Health Log Boxifarma Lojas – Cirúrgica Mafra	No 4T21, o delivery da Cirúrgica Mafra foi divulgado em Serviços e em 2022 passou a ser divulgado em Hospitais e Clínicas

Os valores dos trimestres anteriores com a nova abertura encontram-se no Anexo desse Release e no site de Relações com Investidores: [Planilhas Interativas](#)

R\$ mil			Var.		Var.	
	2T22	2T21 ¹	2T22/2T21	1S22	1S21 ¹	1S22/1S21
Hospitais e clínicas	1.509.186	1.147.510	31,5%	2.989.229	2.335.885	28,0%
Laboratórios e vacinas	186.289	170.495	9,3%	384.623	329.545	16,7%
Varejo	201.611	129.636	55,5%	387.609	249.967	55,1%
Serviços	49.133	17.322	183,6%	84.612	34.649	144,2%
Total	1.946.219	1.464.963	32,9%	3.846.073	2.950.046	30,4%

¹ Considera a Receita Líquida Ajustada pelo Difal

A Receita Líquida da Viveo no 2T22 totalizou R\$ 1.946,2 milhões, crescimento 32,9% em relação ao 2T21. O **crescimento orgânico** da Receita Líquida entre os períodos **foi de 10,9%**. O crescimento orgânico foi impactado pelo efeito da COVID-19, que gerou maior receita em 2021 nas vendas de EPIS, testes COVID-19 e outros itens relacionados ao combate e tratamento do vírus, com destaque para venda de anestésicos no 2T21. Os canais mais impactados foram de Laboratórios e Vacinas e Varejo.

Vale lembrar, que o **crescimento orgânico da Receita Líquida no 2T21 foi de 26,8% versus o 2T20**. No 2S22 não devemos ter efeitos relativos expressivos de impacto da COVID-19 como tivemos nos trimestres anteriores.

Em relação ao mesmo período de 2021 tivemos a entrada das seguintes empresas:

Hospitais e clínicas: Tecno4 e Pointmed (nov/21), Medicare e BEMK (mar/22), Delivery Cirúrgica Mafra (dez/21) e Profarma Specialty (jun/22);

Laboratórios e vacinas: Apijã, Macromed e Laborsys (dez/21);

Varejo: Daviso (jun/21), FW (nov/21); e

Serviços: Lojas Cirúrgica Mafra (dez/22), Boxifarma (abr/22) e PSP Profarma Specialty (jun/22).

No 1S22, a Receita Líquida totalizou R\$ 3.846,1 milhões, aumento de 30,4% em relação ao 1S21. Tais resultados devem-se ao crescimento orgânico, principalmente, dos canais de hospitais e clínicas e também do canal de serviços

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

e às aquisições realizadas nos últimos 12 meses. O crescimento orgânico da Receita Líquida entre os semestres foi de 14,1%.

No 2T22 o **canal de hospitais e clínicas** apresentou Receita Líquida de R\$ 1.509,2 milhões, crescimento de 31,5% em relação ao 2T21 explicado principalmente pelos seguintes fatores: (i) aquisições; (ii) aceleração da demanda de oncologia, com a retomada dos diagnósticos e tratamentos pós o efeito do COVID-19; (iii) crescimento de 17% no 2T22 (versus 2T21) dos contratos em carteira do mercado público, mantendo a disciplina de avaliação prévia do rating de risco do cliente e ROIC dos contratos. Como contrapartida, a venda de EPIS e outros produtos mais relacionados ao combate da pandemia apresentaram queda na comparação com o mesmo período do ano anterior. **O crescimento orgânico foi de 13,0% no 2T22 vs 2T21.**

No 1S22, a receita líquida do canal de hospitais e clínicas totalizou R\$ 2.989,2 milhões, aumento de 28,0% em relação ao 1S21. **O crescimento orgânico foi de 16,8% no 1S22 vs 1S21.**

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 9,3% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. **Considerando os números orgânicos, o canal teve queda de 2,5%.**

Normalizando o efeito de preço sell-out de aquisição de luvas e expurgando testes de COVID-19, a Prevena cresceu organicamente 7,1% no trimestre, principalmente em função da ampliação de 22% da base de clientes no pré-analítico, que atualmente conta com 3.046 clientes. Na Tecnocold, houve um aumento de 10,5% no trimestre impactado pelo maior volume de vacinas da gripe no 2T22 (em 2021 o pico da vacinação da gripe foi no primeiro trimestre), e pelo lançamento da nova vacina contra Herpes Zosters em junho de 2022.

No 1S22, a receita líquida do canal de laboratórios e vacinas totalizou R\$ 384,6 milhões, aumento de 16,7% em relação ao 1S21. **O crescimento orgânico foi de 4,2% no 1S22 vs 1S21**, também impactado por maior volume e preço de testes e itens relacionados a COVID-19. **Normalizando o efeito de preço sell-out de aquisição de luvas e de testes COVID-19, o canal de Laboratórios e Vacinas cresceu organicamente 16,3% no 1S22.**

O **canal de varejo** apresentou R\$ 201,6 milhões de Receita Líquida no 2T22, crescimento de 55,5% em relação ao 2T21. O aumento é explicado principalmente pelas aquisições de Daviso (jun/21) e FW (nov/21). **O crescimento orgânico foi de 4,6% no 2T22 vs 2T21**, impactado negativamente pela menor venda de EPIS e produtos relacionados ao combate da pandemia. Contudo, se expurgarmos nos períodos as vendas de EPIS (luvas e máscaras), o canal de varejo teria tido um crescimento orgânico de 13,9%, refletindo o crescimento dos produtos fabricados pela Viveo não relacionados a Covid.

Cabe destacar também, que as empresas de lenços umedecidos cresceram 13,8% no trimestre e 14,3% no semestre, crescimento superior ao mercado e ao crescimento das companhias pré-aquisição.

A Companhia tem priorizado rentabilidade e repassado reajustes de preços nos itens fabricados, o que pode momentaneamente impactar o crescimento do canal. Vale destacar que somos líderes de praticamente todas as categorias que atuamos com market share de 45%.

No 1S22, a receita líquida do canal de varejo totalizou R\$ 387,6 milhões, aumento de 55,1% em relação ao 1S21. O crescimento orgânico foi de 3,2% no 1S22 vs 1S21. Excluindo o efeito do COVID-19, o canal do varejo cresceu 16,7% no semestre.

Já o **canal de serviços**, apresentou R\$ 49,1 milhões de Receita Líquida no 2T22, crescimento de 183,6% em relação ao 2T21. As aquisições da Cirúrgica Mafra em dezembro de 2021 e do PSP da Profarma Specialty em junho, além de um mês da Boxifarma em 2022 contribuíram positivamente para o crescimento desse canal. **O crescimento orgânico foi de 39,9% no 2T22 vs 2T21**, evidenciando o avanço da agenda de serviços com a Health Log.

No 1S22, a receita líquida do canal de serviços totalizou R\$ 84,6 milhões, aumento de 144,2% em relação ao 1S21. **O crescimento orgânico foi de 24,4% no 1S22 vs 1S21.**

O resultado da Far.me é registrado via equivalência patrimonial. O crescimento da base de clientes no 1S22, comparado com o mesmo período de 2021 foi de 177%, encerrando com 2.308 pacientes atendidos, incluindo os pacientes recorrentes usuários da Box (1.462) e os pacientes atendidos pelo programa de suporte ao paciente (PSP) nas relações comerciais com diversos planos de saúde.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

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.

LUCRO BRUTO

R\$ mil	2T22	2T21	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21	Var. 1S22/1S21
Lucro Bruto Ajustado	324.055	219.075	47,9%	622.331	422.687	47,2%
Margem Bruta Ajustada	16,7%	15,0%	1,7 p.p.	16,2%	14,3%	1,9 p.p.

No 2T22, o Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 324,1 milhões, aumento de 47,9% em relação ao Lucro Bruto Ajustado do 2T21. A Margem Bruta no 2T22 foi de 16,7% vs 15,0% no 2T21. O **crescimento orgânico foi de 18,7% no 2T22 vs 2T21**.

No 1S22, o Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 622,3 milhões, aumento de 47,2% em relação ao 1S21. O **crescimento orgânico foi de 21,1% no 1S22 vs 1S21**. A Margem Bruta no 1S22 foi de 16,2% vs 14,3% de Margem Bruta Ajustada no 1S21.

A Margem Bruta no 2T22 foi de 16,7%, aumento de 1,7 p.p em relação ao 2T21, corroborando com a estratégia da Companhia de maximizar a rentabilidade dos negócios. O **incremento de margem orgânica foi de 1,1 p.p.**

Todos os canais tiveram incremento de margem e podemos destacar: (i) as empresas adquiridas possuem margens mais elevadas em relação à média do portfólio; (ii) canal de hospitais e clínicas com maiores vendas na modalidade OL (operações logísticas); (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	2T22	2T21 ¹	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21 ¹	Var. 1S22/1S21
Despesas com vendas	(61.622)	(44.440)	38,7%	(113.603)	(85.829)	32,4%
Despesas gerais e administrativas	(125.848)	(90.476)	39,1%	(248.868)	(184.201)	35,1%
Perdas não recuperabilidade de ativos	(794)	22	-3709,1%	(231)	(1.482)	-84,4%
Outras receitas e despesas	(9.214)	69.346	-113,3%	(8.852)	68.766	-112,9%
Participação por equivalência	(809)	(346)	133,8%	(1.523)	(1.588)	-4,1%
TOTAL DESPESAS	(198.287)	(65.894)	200,9%	(373.077)	(204.334)	82,6%
% DA RL	-10,2%	-4,5%	-5,7 p.p	-9,7%	-6,9%	-2,8 p.p
Não recorrentes (despesas)	13.023	(60.588)	-121,5%	16.328	(39.827)	-141,0%
Total Despesas ex não recorrentes	(185.264)	(126.482)	46,5%	(356.749)	(244.161)	46,1%
% DA RL	-9,5%	-8,6%	-0,9 p.p	-9,3%	-8,3%	-1,0 p.p
Depreciação	28.537	14.972	90,6%	61.264	30.873	98,4%
% da RL ex não recorrentes e ex depreciação	-8,1%	-7,6%	-0,5 p.p	-7,7%	-7,2%	-0,5 p.p

¹ Considera a Receita Líquida Ajustada pelo Difal

No 2T22, a Companhia registrou R\$ 198,3 milhões na linha de Despesas Gerais e Administrativas, aumento de 200,9% em relação ao 2T21. No 1S22, o total das despesas foi R\$ 373,1 milhões, aumento de 82,6% em relação ao

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | **Viveo**

1S21. Essas variações são explicadas principalmente pela reversão no 2T21 dos passivos constituídos como Outras Receitas Operacionais relativos ao Difal no valor de R\$ 66,2 milhões (efeito não recorrente).

Excluindo as despesas não recorrentes, as Despesas Gerais e Administrativas totalizaram R\$ 185,3 milhões no 2T22, aumento de 46,5% em relação ao 2T21. Já no 1S22, as Despesas Gerais e Administrativas ex-não recorrentes totalizaram R\$ 356,7 milhões, aumento de 46,1% em relação ao 1S21.

As **Despesas com Vendas** no trimestre somaram R\$ 61,6 milhões, aumento de 38,7% em relação ao 2T21. Esse desempenho é explicado basicamente pelas aquisições realizadas nos últimos 12 meses e pelo incremento das vendas.

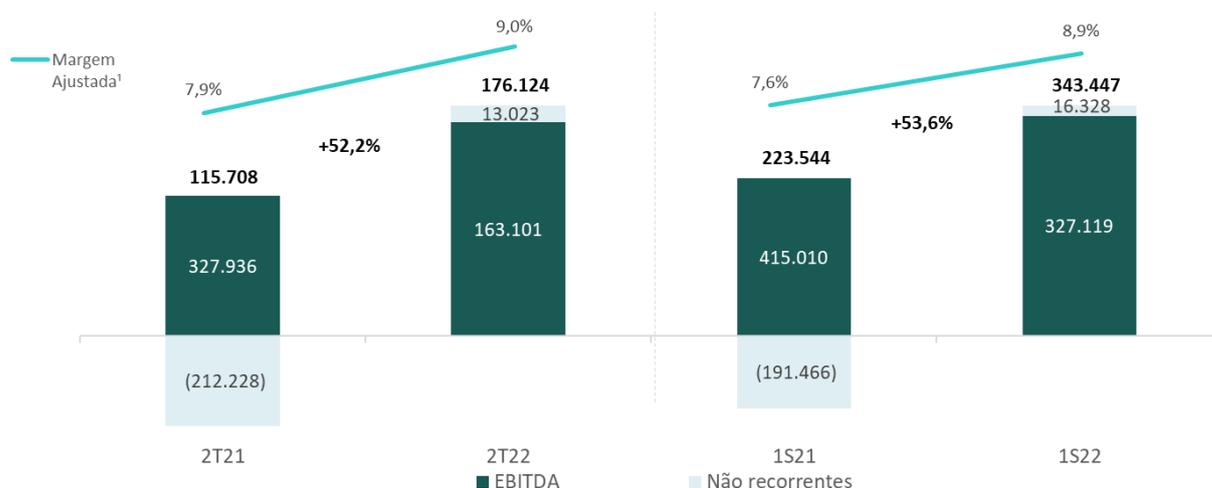
As **Despesas Gerais e Administrativas** no trimestre totalizaram R\$ 125,8 milhões, crescimento de 39,1% em relação ao 2T21. A depreciação a maior registrada no 2T22 comparado ao 2T21 contribuiu com R\$ 13,6 milhões do aumento entre trimestres e excluindo esse efeito, o aumento seria de 31,0%. Essa variação deve-se principalmente à adição das novas empresas e ao reajuste salarial acima do ano anterior pelo efeito inflação mais alta.

As **Outras Despesas e Receitas Administrativas** no trimestre totalizaram uma despesa de R\$ 9,2 milhões versus uma receita de R\$ 69,3 milhões no 2T21. Esse resultado é explicado pela reversão dos passivos constituídos como Outras Receitas Operacionais relativos ao Difal no valor de R\$ 66,2 milhões (efeito não recorrente no 2T21).

Em fevereiro de 2022, a Companhia 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. 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. 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). O vesting (50%) inicia a partir do 2º ano com exercício no mês de fevereiro, 25% no 3º ano e 25% no 4º ano. O valor provisionado nesse trimestre foi de R\$ 1,9 milhão referente aos meses de fevereiro a junho de 2022 e alocado nas **Outras Despesas e Receitas Administrativas**.

No 2T22, a depreciação e amortização somaram R\$ 37,3 milhões versus R\$ 23,1 milhões no 2T21, sendo o montante registrado nas despesas de R\$ 28,5 milhões e R\$ 15,0 milhões.

EBITDA E EBITDA AJUSTADO



¹ Considera a Receita Líquida Ajustada pelo Difal

O EBITDA ajustado da Companhia foi de R\$ 176,1 milhões no 2T22, aumento de 52,2% relação ao mesmo período de 2021. O crescimento orgânico do EBITDA Ajustado foi de 30,0% no 2T22 vs 2T21, com expansão de 1,3 p.p. de margem.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

No 2T22, Margem ajustada foi de 1,1 p.p maior em relação ao 2T21. Esse aumento reflete a melhoria da margem bruta, aquisições com margem acima da média do portfólio e capturas de sinergias.

Itens não recorrentes (R\$ mil)	2T22	2T21	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21	Var. 1S22/1S21
Despesas com M&A e Consultorias	4.181	(183)	-2384,0%	6.145	14.157	-56,6%
<i>Stock Options</i>	1.909	-	NA	1.909	-	NA
Escrow account	534	(3.370)	-115,9%	1.241	2.468	-49,7%
<i>Processos ICMS - base PIS/Cofins</i>	894	9.371	-90,5%	1.086	9.371	-88,4%
ICMS - Processo Difal ¹	4.611	(217.866)	-102,1%	4.445	(217.866)	-102,0%
<i>Outros</i>	893	(180)	-596,2%	1.502	403	272,6%
Total	13.023	(212.228)	-106,1%	16.328	(191.466)	-108,5%

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. O valor reportado no trimestre de R\$ 1,9 milhão é retroativo a fevereiro de 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.

RESULTADO FINANCEIRO

R\$ mil	2T22	2T21	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21	Var. 1S22/1S21
Receitas Financeiras	218.675	66.700	227,9%	376.400	131.332	186,6%
Despesas Financeiras	(294.554)	(73.426)	301,2%	(488.631)	(154.798)	215,7%
Resultado Financeiro	(75.879)	(6.726)	1028,0%	(112.231)	(23.466)	378,3%

O Resultado Financeiro Líquido da Companhia no 2T22 foi uma despesa em R\$ 75,9 milhões, R\$ 69,1 milhões maior em relação ao 2T21.

Esse resultado é explicado principalmente por: (i) R\$ 47,9 milhões de despesas financeiras adicionais, em função do maior volume de empréstimos e aumento do CDI no período; (ii) despesa líquida de R\$ 9,5 milhões de variação cambial e derivativos (sem efeito caixa) em função dos empréstimos swapados (iii) R\$ 6,3 milhões em função de IOF e atualização monetária das parcelas retidas da aquisição da PFS; e (iv) R\$ 24 milhões de receita de atualização de juros de processos do DIFAL que ocorreu em 2021 e não se repetiu em 2022; parcialmente compensado pelas (v) maiores receitas financeiras no valor de R\$ 23,9 milhões, em função do aumento do CDI, mesmo com saldo médio menor de caixa (R\$ 821,9 milhões no 2T22 vs R\$ 1.201,3 milhão no 2T21) em função da aquisição da Profarma Specialty (PFS) e outras aquisições.

No 1S22, o Resultado Financeiro Líquido foi uma despesa de R\$ 112,2 milhões, aumento de 378,3% em relação ao 1S21.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

R\$ mil	2T22	2T21	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21	Var. 1S22/1S21
Resultado antes dos impostos	49.889	298.094	-83,3%	137.023	346.526	-60,5%
Alíquota básica	34%	34%	-	34%	34%	-
Despesa à alíquota básica	-16.962	-101.352	-83,3%	-46.588	-117.819	-60,5%
Incentivo fiscal	13.809	7.467	85%	25.400	7.467	240%
Créditos fiscais não reconhecidos em anos anteriores	-	13.471	N.A	23.676	15.568	52,1%
Outros	-1.057	539	-296,1%	3.172	540	487,4%
Total	-4.210	-79.875	-94,7%	5.660	-94.244	-106,0%

No 2T22, a Companhia registrou uma despesa de R\$ 4,2 milhões de Imposto de Renda e Contribuição Social, redução de 94,7% em relação ao 2T21. Esse resultado deve-se, principalmente, à variação do lucro antes da tributação e ao impacto da reversão da provisão do DIFAL no 2T21.

A linha de Imposto de Renda e Contribuição Social foi uma receita de R\$ 5,6 milhões no 1S22 frente a uma despesa de R\$ 94,2 milhões no 1S21. Esse resultado é explicado basicamente pela contabilização da subvenção para investimento (incentivo fiscal) no montante de R\$ 25,4 milhões no 1S22 versus R\$ 7,5 milhões no 1S21 e pelo efeito não recorrente da conclusão dos laudos de aquisições de controladas ocorrido no 1T22, gerando utilização de créditos fiscais de prejuízos e bases negativas da Expressa e amortização de intangíveis das empresas totalizando R\$ 23,7 milhões.

LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

R\$ mil	2T22	2T21	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21	Var. 1S22/1S21
Lucro líquido	45.679	218.219	-79,1%	142.683	252.282	-43,4%
Ajustes do EBITDA*	8.595	-140.070	-106,1%	10.777	-126.368	-108,5%
Lucro líquido ajustado	54.274	78.148	-30,5%	153.460	125.914	21,9%
Margem líquida ajustada	2,8%	5,3%	-2,5 p.p	4,0%	4,3%	-0,3 p.p

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

No 2T22, o Lucro Líquido Ajustado foi de R\$ 54,3 milhões, redução de 30,5% em comparação ao 2T21. A Margem Líquida Ajustada foi de 2,8% no 2T22, 2,5 p.p. menor do que 2T21. Apesar do crescimento do EBITDA, o Lucro Líquido foi impactado negativamente por maiores despesas financeiras líquidas no valor de R\$ 69,1 milhões.

O Lucro Líquido Ajustado foi de R\$ 153,5 milhões no 1S22, aumento de 21,9% em comparação ao 1S21. Já a Margem Líquida Ajustada foi de 4,0% no 1S22, estável em relação ao 1S21.

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 2T22, o ROIC proforma da Companhia foi de 22,4%.**

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | **Viveo****BALANÇO PATRIMONIAL**

ATIVO	30/06 2022	31/12 2021	Var.	PASSIVO	30/06 2022	31/12 2021	Var.
Caixa e equivalentes de caixa	731.780	1.364.846	-46,4%	Fornecedores	1.433.114	1.153.461	24,2%
Aplicações financeiras	-	838.879	-100,0%	Fornecedores - reverse factoring	87.233	139.868	-37,6%
Contas a receber de clientes	1.624.039	1.183.243	37,3%	Obrigações fiscais	81.467	59.862	36,1%
Estoques	1.366.205	946.297	44,4%	Empréstimos e financiamentos	97.755	174.878	-44,1%
Tributos a recuperar	222.743	145.489	53,1%	Debêntures	79.133	75.026	5,5%
Derivativos	586	2.753	-78,7%	Salários e obri. Sociais a pagar	96.331	72.860	32,2%
Outros ativos	135.122	97.798	38,2%	Tributos a recolher parcelados	3.175	3.237	-1,9%
Transações com partes relac.	6.559	8.109	-19,1%	Adiantamentos de clientes	29.064	8.702	234,0%
Total do ativo circulante	4.087.034	4.587.414	-10,9%	Dividendos a pagar	11.328	124.313	-90,9%
Contas a receber de clientes	11.340	9.786	15,9%	Passivo de arrendamento	56.376	51.246	10,0%
Tributos a recuperar	142.099	147.024	-3,3%	Provisões	2.153	3.622	-40,6%
Depósitos judiciais	170.405	186.425	-8,6%	Obr. com ex-acionistas subsidiária	74.481	97.661	-23,7%
Ativo fiscal diferido	198.542	136.285	45,7%	Obr. por aquisição de invest.	100.550	63.329	58,8%
Outros ativos	76.470	20.242	277,8%	Outros passivos	90.279	96.219	-6,2%
Investimentos	227	1.751	-87,0%	Total do passivo circulante	2.242.439	2.124.284	5,6%
Imobilizado	329.922	293.914	12,3%	Empréstimos e financiamentos	306.498	366.348	-16,3%
Intangível	1.915.806	1.397.614	37,1%	Debêntures	1.480.216	1.510.946	-2,0%
Transação com partes relacionadas	8.547	-	-	Obr. por aquisição de invest.	498.212	476.693	4,5%
Direito de uso do ativo	138.860	116.735	19,0%	Tributos a recolher e parcelados	13.942	12.445	12,0%
Total do ativo não circulante	2.992.218	2.309.776	29,5%	Tributos diferidos	49.264	49.090	0,4%
Total do ativo	7.079.252	6.897.190	2,6%	Provisões	40.948	44.245	-7,5%
				Passivo de arrendamento	102.661	86.024	19,3%
				Derivativos	36.214	6.740	437,3%
				Repasse ação tributária	72.681	68.900	5,5%
				Outros passivos	3.855	458	741,7%
				Total do passivo não circulante	2.604.491	2.621.889	-0,7%
				Capital social	1.771.044	1.771.044	0,0%
				Reserva de capital	-244.064	-204.905	19,1%
				Reserva de lucros	705.342	584.878	20,6%
				Total do patrimônio líquido	2.232.322	2.151.017	3,8%
				Total do passivo e PL	7.079.252	6.897.190	2,6%

Ativo

O ativo circulante da Companhia em 30 de junho de 2022 foi de R\$ 4.087,0 milhões, redução de 10,9% em relação ao ativo circulante em 31 de dezembro de 2021, devido principalmente ao maior despêndio de caixa para fazer frente a aquisição da Profarma Specialty e outros ativos. O ativo não circulante em 30 de junho de 2022 foi de R\$ 2.992,2 milhões, incremento de 29,5% comparando ao ativo não circulante em 31 de dezembro de 2021, principalmente pelo aumento do intangível por conta da aquisição da Profarma Specialty e ágio das adquiridas (Profarma Specialty, Boxifarma, BEMK e MedCare).

Passivo

O passivo circulante encerrou 30 de junho de 2022 no valor de R\$ 2.242,4 milhões, aumento de 5,6% em relação à posição de 31 de dezembro de 2021. Já o passivo não circulante atingiu R\$ 2.604,5 milhões, estável em relação 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, parcialmente compensadas pelo menor saldo registrado na linha de empréstimos e financiamentos.

O patrimônio líquido era de R\$ 2.232,3 milhões ao final de junho de 2022, crescimento de 3,8% em relação à posição de 31 de dezembro de 2021.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

Empréstimos, financiamentos e debêntures

Empréstimos e Financiamentos (R\$ Milhões)	30/06/2022	31/12/2021	Var.
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	731,8	2.203,7	-66,8%
Empréstimos e Financiamentos	404,3	541,3	-25,3%
Debêntures	1.559,3	1.585,9	-1,7%
Instrumentos de Derivativos ¹	35,6	4	790,7%
Dívida/(Caixa) Líquido	1.267,5	(72,5)	-1.848,2%

¹ Para mais informações vide Nota Explicativa 4.3 (f)

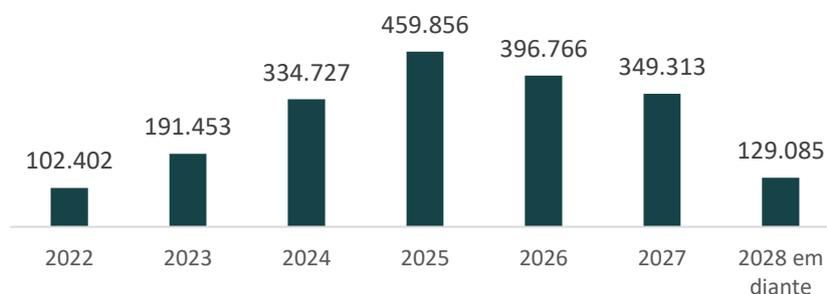
Em 30 de junho de 2022, o endividamento bruto da Companhia, considerando derivativos, era de R\$ 1.999,2 milhões, menor em R\$ 132,0 milhões do que o saldo apurado em 31 de dezembro de 2021. Assim, no encerramento do 2T22, a Viveo apresentava dívida líquida de R\$ 1.267,5 milhões, comparado à posição de caixa líquido de R\$ 72,5 milhões no encerramento do exercício de 2021.

No decorrer do 2T22, foram pagos R\$ 132,2 milhões em principal dos empréstimos, financiamentos e debêntures.

Com relação ao perfil de vencimento, ao final do 2T22, 93,13% da dívida da Companhia tinha seu vencimento no longo prazo, sendo que o prazo médio do endividamento é de 4,9 anos. 84,55% 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 2T22, o custo médio da dívida da Companhia foi de CDI +2,05% 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 1,84x.

	R\$ Milhões	Alavancagem
Ebitda Ajustado últimos doze meses	591,3	2,14
Ebitda Ajustado Proforma últimos doze meses	689,0	1,84

Cronograma de amortização da dívida
(R\$ Mil)

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\$ 598,8 milhões, com cronograma conforme abaixo:

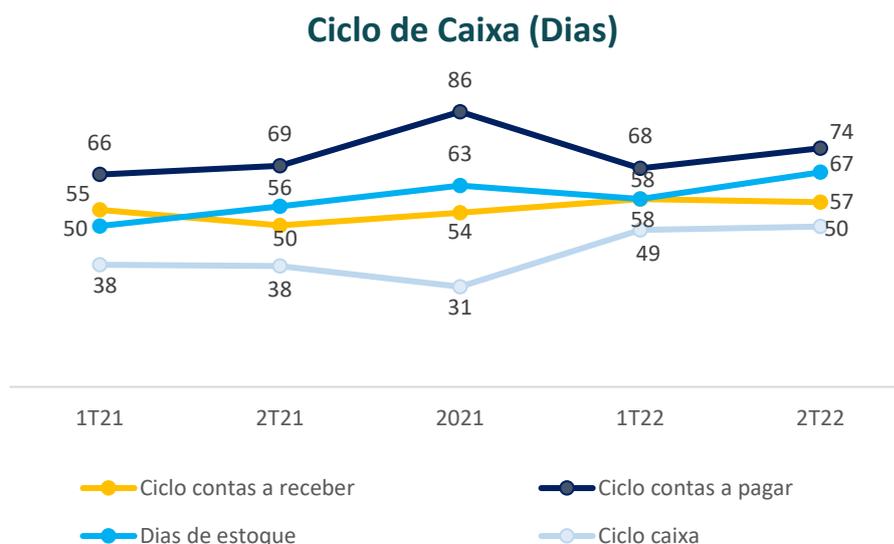
Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

Cronograma de amortização	
2022 (CP)	100.550
2023	65.007
2024	111.054
2025	117.600
2026	119.634
2027	76.962
2028	7.955
Total	598.762

CICLO DE CAIXA

O ciclo de caixa do 2T22 (considerando os números proformados) foi de 50 dias, 12 dias superior ao registrado no mesmo trimestre de 2021. Esse resultado deve-se principalmente ao aumento dos dias de estoque por conta da redução de demanda de itens utilizados no tratamento de COVID-19 no 2T22 e ao incremento de produtos estratégicos para novos negócios, que será normalizado no próximo trimestre. Vale destacar que apesar do aumento na linha de estoque, o mesmo continua sendo financiado pelo contas a pagar. A Companhia tem objetivo de retomar os ciclos mais normalizados até final de 2022 puxado principalmente pelo ajuste de nossos estoques e contas a receber.



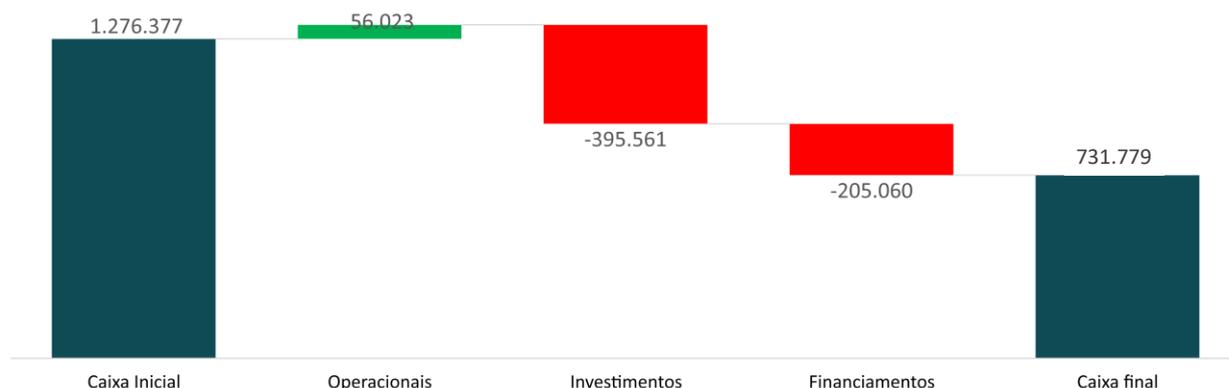
FLUXO DE CAIXA

No final do 2T22, o caixa e equivalente de caixa foi de R\$ 731,8 milhões, redução de R\$ 544,6 milhões em relação ao saldo inicial do período. Nesse trimestre foram consumidos R\$ 395,6 milhões nas atividades de investimentos decorrentes ao pagamento das aquisições da Profarma Specialty e demais adquiridas, parcialmente compensados pelas aplicações financeiras. As atividades de financiamento consumiram R\$ 205,6 milhões com os pagamentos dos empréstimos e financiamentos, além do pagamento de dividendos relativos ao exercício de 2021. As atividades operacionais geraram R\$ 56,0 milhões, sendo o caixa gerado nas operações de R\$ 193,6 milhões e consumo de caixa de R\$ 137,6 milhões nas variações de ativos e passivos e pagamentos dos juros dos empréstimos e financiamentos.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

FLUXO DE CAIXA (R\$ Mil)



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 profundo estudo para desenvolver um robusto plano em ESG em 2021, com previsão de mais de R\$ 65 milhões em investimentos nos próximos anos. O estudo definiu 12 temas principais e quatro pilares de atuação, que se relacionam com toda a organização e seus stakeholders, entre eles **Gestão Íntegra, Desenvolvimento Humano, Ecoeficiência e Soluções para Sustentabilidade**.

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

A agenda 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.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

	Inovação com Frota Verde	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.
 	Substituição de embalagens	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 m ² 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.
	Signatários da Better Cotton Initiative	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.
	Gente e Gestão	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.

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

  	Diversidade e Inclusão	<p>Programa de Diversidade e Inclusão da Viveo (Programa IDEM): composto por quatro grupos de afinidade (NaRaça; EmpoderAElas; SerQuemSou; SuperAção), com integrantes responsáveis por trazer novas perspectivas e iniciativas para a construção de espaços acolhedores e inclusivos para toda pluralidade humana. A contribuição dos grupos reflete no avanço em pautas importantes como: contratação de consultoria especializada em seleção e recrutamento e sensibilização de líderes sobre a abordagem de Pessoas com Deficiência (PCDs), duplicando o número de contratações de Pessoas com Deficiência em 2022, e apoio na inclusão desses profissionais no mercado de trabalho, através da parceria com o Serviço Social da Indústria (SESI), para a formação técnica de 32 PCDs; aumento no número de mulheres em cargos de liderança e conselho de administração composto por 20% de mulheres; passando de 4,3% de mulheres de cargo de diretoria em 2020 para 21,1% em 2022, com 53,6% de mulheres em cargos de especialistas, 65,1% na área comercial, 51,5% em áreas técnicas e operacional e 57,6% em cargos de aprendizes ou estagiárias; grandes cases de sucesso na promoção de mulheres gestantes durante e/ou até quatro meses após licença maternidade; processo de contratação e seleção para o programa de estágio 100% realizado internamente, entre 2021 e início de 2022 e de 30 pessoas contratadas neste período, 73% autodeclararam fazer parte de minorias (mulheres, LGBTQIA+ e não-brancos), sendo 67% do gênero feminino e 80% provenientes de escolas públicas ou bolsistas em colégios particulares.</p>
 	Prêmio Ser Humano ABRH – SC	<p>A Viveo, por meio da marca Cremer SA, ganhou pela primeira vez o Prêmio Ser Humano, realizado pela Associação Brasileira de Recursos Humanos de Santa Catarina (ABRH-SC), na categoria Gestão de Pessoas, com o case Desenvolvimento Ágil na Gestão de Pessoas. No qual, apresentou os projetos de desenvolvimento de colaboradores para diferentes níveis.</p>
  	Programa de excelência de fornecedores	<p>O tema sobre monitoramento da cadeia é considerado um dos mais desafiadores na agenda ESG, a Viveo vem avançando com diversas iniciativas.</p> <p>Conforme já divulgado, a Viveo é signatária do BCI (Better Cotton Initiative) que garante que 100% do algodão em pluma comprado passa por critérios socioambientais e o nosso termo de conformidade ética que exige que todos os fornecedores estão cientes de nossas práticas.</p> <p>Tais iniciativas impulsionaram uma matriz de criticidade de fornecedores e o Programa Parceiros da Saúde que tem o objetivo transformar os indicadores relacionados a gestão, qualidade e entrega em pontuação, incluindo critérios socioambientais, 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>

Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

Em 30/06/2022:

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	3.692.320	1,29%
Tesouraria	2.773.600	0,97%
Ações em circulação	113.331.297	39,61%
Governo de Singapura	28.621.497	10,00%
Outros	84.709.800	29,61%
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.

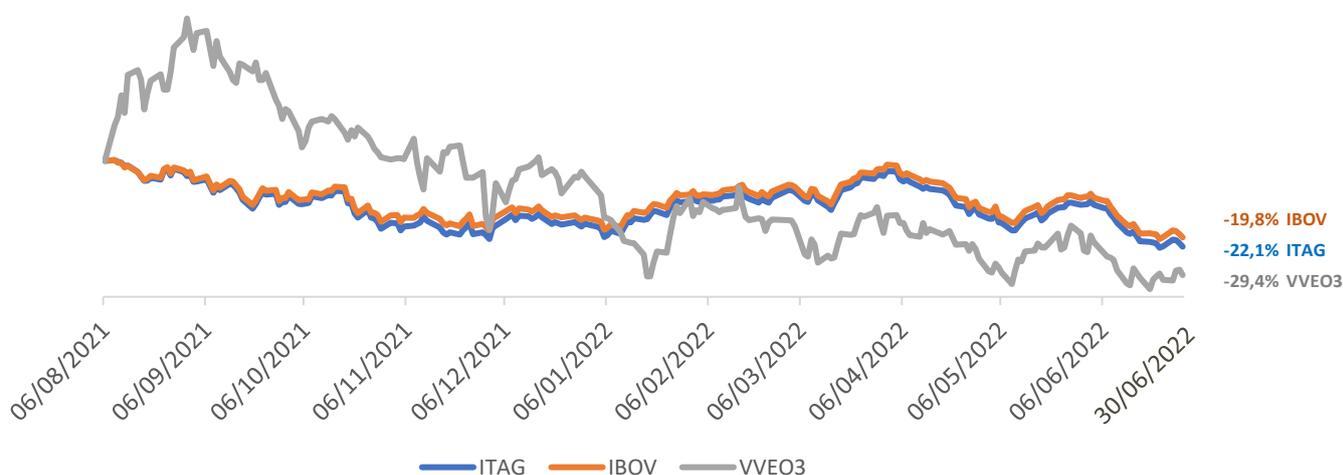
Desde o IPO, entre 06/08/2021 e 30/06/2022, as ações da Companhia (VVEO3) apresentaram desvalorização de 29,4%, comparado ao desempenho de -19,8% e -22,1% do Ibovespa e ITAG, respectivamente. O valor de mercado da Companhia atingiu R\$ 3,93 bilhões ao final de junho de 2022. Foram registrados 214.210 negócios em média no 2T22. O volume médio diário negociado na B3, ao fim do período, atingiu R\$ 3.199.671.

	VVEO3 *	Valor de Mercado	Volume Financeiro
30/12/2021	R\$ 18,66	R\$ 5,34 bilhões	6.733.992
30/06/2022	R\$ 13,72	R\$ 3,93 bilhões	3.199.671
Variação	-26,47%	-26,47%	-52,48%

* Preço de fechamento ajustado por proventos.

VVEO3 comparado ao IBOV e ITAG

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



Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T22 | [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 DesempenhoDivulgação de resultados 2T22 | [Viveo](#)**Anexo**

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

Notas explicativas às Informações Financeiras Intermediárias

1. Contexto operacional

A CM Hospitalar S.A. (“Companhia” ou “Controladora”), constituída em 16 de agosto de 2010 como CM Hospitalar Ltda., tem sua sede social em Ribeirão Preto, Estado de São Paulo e filiais localizadas nas cidades de Londrina (Paraná), Catalão (Goiás), Marília (São Paulo), Cajamar (São Paulo), Curitiba (Paraná), São Paulo (São Paulo), Brasília (Distrito Federal), Jaboatão dos Guararapes (Pernambuco) e Recife (Pernambuco). As informações financeiras intermediárias da Companhia abrangem a Companhia e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como “Grupo”, “Consolidado” ou “VIVEO”).

O Grupo atua preponderantemente na exportação, importação, produção, representação, armazenamento, distribuição e expedição de medicamentos, inclusive, de controle especial e comércio atacadista em geral, 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 seis meses findo em 30 de junho 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, tal como a anuência do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), compreendendo a aquisição da

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

integralidade do capital social das empresas abaixo listadas:

- (i) 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.;
- (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.

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

LIFE, FAMAP E PHD

Em 11 de abril de 2022 ocorreu a aquisição, pela Companhia, das quotas representativas da totalidade do capital social das seguintes sociedades:

- (i) LIFE – Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda., com sede na cidade de Porto Alegre - RS (“Life”);
- (ii) FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. e Aporte Nutricional Ltda., ambas com sede na cidade de Belo Horizonte - MG, (em conjunto, “FAMAP”); e
- (iii) Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda. e Alminhana Comércio e Representação Ltda. (em conjunto, PHD)

A FAMAP é especializada em nutrição parenteral, inclusive de uso veterinário, e atua em nutrição enteral, tanto de uso adulto como pediátrico.

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. A obtenção do controle das operações ocorreu a partir de 01 de agosto 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 estéreis, incluindo quimioterápicas.

A PHD atua na distribuição de produtos hospitalares, nutricionais e medicamentos. A Empresa, junto com as aquisições da Tecno4, Pointmed, Medcare 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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

PRO INFUSION

Em 11 de maio de 2022, foi aprovado a celebração de contrato vinculante para a aquisição da totalidade das ações de emissão da Proinfusion S.A. que, por sua vez, detém ou deterá, até a data de fechamento da Operação, todas as quotas ou ações representativas do capital social da Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda., da Ative Medicamentos Especiais Ltda., da Statum Participações Ltda., da Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda. e da Solus Soluções Estéreis S.A.

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

2. Relação de entidades controladas

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

Controladas	Principal atividade	% participação			
		30/06/2022		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 odontológico-hospitalar; partes e peças	100	-	100	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
CMI Hospitalar Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos	100	-	100	-
Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	-	-

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

Controladas	Principal atividade	% participação			
		30/06/2022		31/12/2021	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
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	-	-	-
BPL Brasil Participações Ltda.	Holdings de instituições não-financeiras	100	-	-	-
Cannes RJ Participações S.A.	Holdings de instituições não-financeiras	10,1	89,9	-	-
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	-	-

(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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. (“Expressa”)

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

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

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

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

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

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

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

Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda. (“Tecno 4”)

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

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

CMI Hospitalar Ltda. (“CMI”)

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

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

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

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

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

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

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

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.

BPL Brasil Participações Ltda. (“BPL Brasil”)

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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, 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).

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 09 de agosto de 2022.

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

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

3.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

(a) Operações e saldos em moeda estrangeira

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

3.3. Uso de estimativas e julgamentos

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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

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

3.3.1 Incertezas sobre estimativas e premissas

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

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

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

(b) Nota explicativa 20 – Ativo fiscal diferido

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

(c) Nota explicativa 8 - Provisão para perda de crédito esperada

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

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

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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 melhorias ou customizações significativas no ativo arrendado).

3.3.3 Mensuração do valor justo

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

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

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

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

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).

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

– 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.

Como parte do planejamento de médio e longo prazo do Grupo, durante o primeiro semestre 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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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.

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	Total
	25/02/2022	25/02/2022	19/04/2022	01/06/2022	01/06/2022	01/06/2022	
Ativo líquido da data da aquisição	53	885	(3.066)	14.524	72.925	18.665	103.986
Valor justo de ativos identificados:							
Ativos imobilizados/ ativo de direito de uso e outros	1	2.222	486	5.749	39.772	31.570	79.800
Estoques	41	3.423	56	-	191.668	39.964	235.152
Marca	-	881	-	-	8.766	-	9.647
Acordo de não competição	44	78	-	1.534	7.140	668	9.464
Carteira de clientes	28	2.070	-	12.641	98.790	23.431	136.960
Total de ativos líquidos a valor justo	167	9.559	(2.524)	34.448	419.061	114.298	575.009

Ágio

	Bemk	Medcare	Boxifarma	Íntegra Medical	CM PFS	ARP Med	Total
Parcela do capital adquirida	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	874.461
Valor justo dos ativos líquidos identificados	167	9.559	(2.524)	34.448	419.061	114.298	575.009
Ágio	343	6.931	22.049	13.125	176.241	80.763	299.452

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\$ 293.596, são tratados como não dedutíveis para fins fiscais, até uma provável futura transação de incorporação ocorrer.

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

Em 25 de fevereiro de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli (“Bemk”), empresa com atuação na importação e distribuição de materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, exames *point of care*, entre outros. Está estrategicamente posicionada

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

na cidade de Porto Alegre – RS. Foram adquiridas 150 (cento e cinquenta mil) quotas da Bemk, que representam 100% do capital votante e capital total da Empresa pelo preço de R\$ 510, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 72, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 135 a título de parcela retida, que será liberada mediante 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; (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 milhões 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 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; (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. Foram adquiridas 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 o 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 BPL Brasil Participações Ltda. (“BLP Brasil”)

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 BPL Brasil Participações Ltda. (“BPL”). A BPL é uma holding que tem por finalidade a participação societária em outras empresas, não tendo, portanto, atividades industriais ou comerciais próprias. A BPL 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.

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\$

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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. 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 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.

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	Total
Ativos imobilizados/ ativo de direito de uso e outros	1	2.222	486	5.749	43.580	32.165	84.203
Estoques	41	3.423	56	-	191.668	39.964	235.152
Marca	-	881	-	-	8.766	-	9.647
Acordo de não competição	44	78	-	1.534	7.140	668	9.464
Carteira de clientes	28	2.070	-	12.641	98.790	23.431	136.960
Alocação do ágio	343	6.931	22.049	13.125	176.241	80.763	299.452
Total	457	15.605	22.591	33.049	526.185	176.991	774.878

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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

Estoques

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

Intangível – Marca

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

	Medcare	CM PFS
Valor justo da marca	881	8.766
Principais premissas:		
<i>Royalties rate</i>	1,56%	0,20%
WARA	15,59%	14,79%
Vida útil	6,0 anos	6,0 anos

Intangível – Acordo de não competição

O método utilizado para a avaliação do acordo de não competição foi o *With and Without*. Essa metodologia tem como fundamento o cálculo do fluxo de caixa incremental de um determinado ativo. Para aplicação dessa metodologia compara-se (i) a estimativa do fluxo de caixa utilizando-se o ativo a ser avaliado com (ii) a estimativa do fluxo de caixa sem 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
Valor justo de acordo de não competição	44	78	1.534	7.140	668
Principais premissas:					
Percentual das receitas expostas à competição	67%	47%	63%	28%	11%
Probabilidade de competição	50%	50%	30%	30%	30%
WARA	15,59%	15,59%	14,79%	14,79%	14,79%
Vida útil	5,0 anos	5,0 anos	3 anos	3 anos	3 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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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.

	Bemk	Medcare	Íntegra Medical	CM PFS	ARP Med
Valor justo carteira de clientes	28	2.070	12.641	98.790	23.431
Principais premissas:					
Taxa de retenção	43,24%	18,85%	6,67%	20,15%	38,32%
Rentabilidade média atribuída	16,00%	17,80%	20,3%	6,3%	7,1%
Representatividade média dos ativos contributivos	3,78%	6,80%	7,94%	2,28%	2,37%
WARA	15,59%	15,59%	14,79%	14,79%	14,79%
Vida útil econômica	5,0 anos	8,0 anos	16,0 anos	9,0 anos	6,0 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	CM Hospitalar e controladas	Total
Receita contribuída da data de aquisição até 30 de junho de 2022	63	4.681	293	179.669	3.661.367	3.846.073
Lucro líquido contribuído da data de aquisição até 30 de junho de 2022	(34)	404	(120)	8.351	134.082	142.683

Abaixo demonstramos a receita líquida de vendas e o resultado do período da adquirida combinada para o período de seis meses findo em 30 de junho de 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	CM Hospitalar e controladas	Total
Receita líquida	95	6.434	833	895.856	3.661.367	4.564.585
Lucro líquido	(67)	32	(427)	35.992	134.082	169.612

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

4.1.4 Custos incorridos

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no valor de R\$ 6.145 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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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 de dívida líquida apresentada na nota explicativa 5.1f – Gestão de capital, está sujeito as variações dessa taxa, no entanto não espera efeitos relevantes em decorrências de possíveis flutuações significativas nesse indicador.

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

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

Operação	Risco	Saldo exposto 30/06/2022	Controladora				
			Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	270.690	22.936	27.524	34.405	43.006	51.607
Empréstimos	CDI	-	-	-	-	-	-
Debêntures	CDI	(1.559.349)	(132.129)	(158.555)	(198.193)	(247.742)	(297.290)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(598.762)	(50.735)	(60.882)	(76.103)	(95.128)	(114.154)
Taxa Exposição CDI		(1.887.421)	(159.928)	(191.913)	(239.891)	(299.864)	(359.837)
Empréstimos	TJLP	(1.863)	(77)	(92)	(115)	(143)	(172)
		(1.889.284)	(160.005)	(192.005)	(240.006)	(300.007)	(360.009)

Operação	Risco	Saldo exposto 30/06/2022	Consolidado				
			Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	612.667	51.913	62.296	77.870	97.337	116.805
Empréstimos	CDI	(344.876)	(29.222)	(35.067)	(43.834)	(54.792)	(65.751)
Debêntures	CDI	(1.559.349)	(132.129)	(158.555)	(198.193)	(247.742)	(297.290)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(598.762)	(50.735)	(60.882)	(76.103)	(95.128)	(114.154)
		(1.890.320)	(160.173)	(192.208)	(240.260)	(300.325)	(360.390)
Empréstimos	TJLP	(5.829)	(239)	(287)	(359)	(449)	(539)
		(1.896.149)	(160.412)	(192.495)	(240.619)	(300.774)	(360.929)

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 junho 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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo				
Contas a receber de clientes	-	-	7.892	12.980
Adiantamentos	79	16	1.694	16
Total Ativo	79	16	9.586	12.996
Passivo				
Fornecedores	(1.468)	(2.800)	(22.442)	(20.068)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(273.287)	(300.800)
Instrumentos financeiros derivativos (valores <i>notional</i>)	-	-	266.884	292.595
Total Passivo	(1.468)	(2.800)	(28.845)	(28.273)
Exposição Líquida	(1.389)	(2.784)	(19.259)	(15.277)

* 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\$ 5,00 e EUR equivalente a R\$ 5,60) 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 junho de 2022

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

							Controladora	
Operação	Risco	30/06/2022	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	
Ativos	USD	79	(41)	(22)	(3)	15	34	
Passivos	USD	(1.468)	766	415	64	(288)	(639)	
		(1.389)	725	393	61	(273)	(605)	
Total líquido		(1.389)	725	393	61	(273)	(605)	

							Consolidado	
Operação	Risco	30/06/2022	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	
Ativos	USD	5.669	(2.957)	(1.601)	(245)	1.110	2.466	
Passivos	USD	(289.326)	150.924	81.723	12.523	(56.678)	(125.879)	
Derivativos	USD	266.884	(139.218)	(75.384)	(11.551)	52.282	116.115	
		(16.773)	8.749	4.738	727	(3.286)	(7.298)	
Ativos	EUR	3.917	(1.914)	(912)	90	1.092	2.093	
Passivos	EUR	(6.403)	3.128	1.491	(147)	(1.785)	(3.422)	
		(2.486)	1.214	579	(57)	(693)	(1.329)	
Total líquido		(19.259)	9.963	5.317	670	(3.979)	(8.627)	

							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)	
		(2.784)	1.387	689	(10)	(708)	(1.406)	
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	4.576	(2.214)	(1.033)	148	1.328	2.509	
Passivos	EUR	(7.677)	3.715	1.733	(248)	(2.229)	(4.210)	
		(3.101)	1.501	700	(100)	(901)	(1.701)	
Total líquido		(15.277)	7.568	3.712	(143)	(3.998)	(7.853)	

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

(d) Risco de crédito

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

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

A exposição máxima dos ativos é representada pelos saldos das respectivas contas conforme apresentado nas respectivas notas explicativas. No período findo em 30 de junho de 2022 foram reconhecidas ao resultado perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber no valor de R\$ 259 na controladora e R\$ 231 no consolidado (R\$ 954 e R\$ 1.482, respectivamente em 30 de junho 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 junho 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 junho de 2022					
Fornecedores	788.936	-	-	-	788.936
Contas a pagar por operações de reverse factoring	47.008	-	-	-	47.008
Empréstimos e financiamentos	2.361	-	-	-	2.361
Debêntures	100.299	375.166	1.337.329	163.608	1.976.402
Aquisições por compra de empresas	105.940	185.498	331.038	8.380	630.856
Obrigações com sócios vendedores	78.473	38.288	38.288	-	155.049
Passivos de arrendamento	15.165	4.087	44.859	-	64.111
Outros passivos financeiros	37.922	-	-	-	37.922
Em 30 de junho de 2022	1.176.104	603.039	1.751.514	171.988	3.702.645

	Consolidado				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 30 de junho de 2022					
Fornecedores	1.433.114	-	-	-	1.433.114
Contas a pagar por operações de reverse factoring	87.233	-	-	-	87.233
Empréstimos e financiamentos	123.963	197.270	191.137	-	512.370
Debêntures	100.299	375.166	1.337.329	163.608	1.976.402
Aquisições por compra de empresas	105.940	185.498	331.038	8.380	630.856
Obrigações com sócios vendedores	78.473	38.288	38.288	-	155.049
Passivos de arrendamento	56.376	39.821	62.840	-	159.037
Outros passivos financeiros	94.134	-	-	-	94.134
Em 30 de junho de 2022	2.079.532	836.043	1.960.632	171.988	5.048.195

	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 reverse factoring	62.921	-	-	-	62.921
Empréstimos e financiamentos	25.893	1.029	-	-	26.922
Debêntures	88.249	382.209	851.496	543.543	1.865.497
Aquisições por compra de empresas	66.102	82.170	415.402	-	563.674
Obrigações com sócios vendedores	69.990	44.104	56.432	-	170.525
Passivos de arrendamento	14.458	3.197	6.530	28.696	52.881
Outros passivos financeiros	28.811	-	-	-	28.811
Saldo 31 de dezembro de 2021	1.039.534	512.709	1.329.860	572.239	3.454.341

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

	Consolidado				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	1.153.414	-	-	-	1.153.414
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	139.868	-	-	-	139.868
Empréstimos e financiamentos	205.701	241.834	161.561	27.520	636.616
Debêntures	88.249	382.209	851.496	543.543	1.865.497
Aquisições por compra de empresas	66.102	82.170	415.402	-	563.674
Obrigações com sócios vendedores	69.990	44.104	56.432	-	170.525
Passivos de arrendamento	51.246	20.874	30.837	34.313	137.270
Outros passivos financeiros	95.828	-	-	-	95.828
Saldo 31 dezembro de 2021	1.870.398	771.191	1.515.728	605.376	4.762.692

(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 junho de 2022 é apresentada a seguir:

	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Total dos empréstimos, financiamentos e Debêntures	1.963.602	2.127.198
Menos caixa e equivalentes de caixa	(731.780)	(1.364.846)
Menos aplicações financeiras	-	(838.879)
Dívida líquida	1.231.822	(76.527)
Total de Patrimônio Líquido	2.232.322	2.151.017
Total de capital	3.464.144	2.074.490
Índice de alavancagem financeira - %	35,6%	(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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

- mitigação de risco, incluindo seguro quando eficaz.

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

5.2. Instrumentos financeiros por categoria

	Categoria de instrumento financeiro	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	280.049	1.156.928	731.780	1.364.846
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	786.992	626.170	1.635.379	1.193.029
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	-	524.685	-	838.879
Dividendos a receber	Custo amortizado	-	144.378	-	-
Depósitos judiciais	Custo amortizado	27.540	25.955	170.405	186.425
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	586	2.753
Outros ativos	Custo amortizado	138.857	37.038	211.592	118.040
Total		1.233.438	2.515.154	2.749.742	3.703.972
Passivo					
Fornecedores	Custo amortizado	788.936	683.110	1.433.114	1.153.461
Contas a pagar operações de <i>reverse factoring</i>	Custo amortizado	47.008	62.921	87.233	139.868
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	1.863	22.888	404.253	541.226
Debêntures	Custo amortizado	1.559.349	1.585.972	1.559.349	1.585.972
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	36.214	6.740
Dividendos a pagar	Custo amortizado	-	112.985	11.328	124.313
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	64.111	52.881	159.037	137.270
Obrigações por aquisição de investimentos		598.762	540.022	598.762	540.022
Outras contraprestações	Custo amortizado	546.028	434.439	546.028	434.439
Contraprestação contingente	Valor justo por meio do resultado	52.734	105.583	52.734	105.583
Outros passivos	Custo amortizado	37.922	28.811	94.134	96.677
Total		3.097.951	3.089.590	4.383.424	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 junho de 2022 não houve alteração entre os três níveis de hierarquia:

	Nível hierárquico	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo					
Aplicações financeiras	1	-	524.685	-	838.879
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	586	2.753
Total		-	524.685	586	841.632
Passivo					
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	36.214	6.740
Obrigações por aquisição de investimentos					
Contraprestação contingente	3	52.734	105.583	52.734	105.583
Total		52.734	105.583	88.948	112.323

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

Contraprestação contingente mensurada a valor justo – Nível 3

Em relação às aquisições realizadas em 2022, o Grupo concordou em pagar aos ex-proprietários uma contraprestação adicional dependente do alcance das metas de desempenho nos períodos pós-aquisição. Esses períodos de performance têm duração de até 6 anos e serão liquidados em dinheiro na data de seu pagamento ao atingir as metas relevantes.

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

5.3. Instrumentos financeiros derivativos

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

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

	Consolidado			
	30/06/2022		31/12/2021	
	<i>Notional</i>	Valor Justo	<i>Notional</i>	Valor Justo
Ativo circulante				
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	3.432	586	11.916	2.753
Passivo não circulante				
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	263.452	(36.214)	280.679	(6.740)
Exposição Líquido	266.884	(35.628)	292.595	(3.987)

A controlada Cremer S.A. mantém um contrato de empréstimo junto ao banco Santander no montante total de USD 18.868 mil e outro junto ao banco China Construction Bank no montante total de USD 12.314 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos de derivativos de *swap* foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*. Em 30 de junho de 2022 os saldos de valores principais *notional* dos contratos são, respectivamente, USD 18.868 mil e USD 12.314 mil.

A controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda, mantém um contrato de empréstimo junto ao banco Santander no montante total de USD 18.868 mil e outro no valor de USD 5.884 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos de derivativos de *swap* foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*. Em 30 de junho de 2022 os saldos de valores principal *notional* dos contratos são, respectivamente, USD 18.868 mil e USD 588 mil.

A controlada Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A. mantém um contrato de empréstimo junto ao banco Bradesco no montante total de USD 735 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, o instrumento de derivativo de *swap* foi contratado na mesma data, com mesmo vencimento e com o mesmo valor *notional*. Em 30 de junho de 2022 o saldo de valor principal *notional* do contrato é de USD 61 mil.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Caixas e bancos	9.359	8.142	119.113	110.967
Aplicações financeiras (i)	270.690	1.148.786	612.667	1.253.879
Total	280.049	1.156.928	731.780	1.364.846

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

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

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

7. Aplicações financeiras

São aplicações com liquidez superior a 90 dias, classificadas como valor justo pelo resultado, considerando que é possível que sejam mantidas até o vencimento, podendo, no entanto, ser utilizadas para outros propósitos. As aplicações financeiras estão representadas por saldos de aplicações em CDBs com rendimento médio de 103% da variação do CDI em 30 de junho 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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes no país	802.245	640.721	1.658.629	1.210.957
Contas a receber de clientes do exterior	-	-	7.892	12.980
Partes relacionadas (nota explicativa 21)	4.250	4.693	-	3
(-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(19.503)	(19.244)	(31.142)	(30.911)
Total	786.992	626.170	1.635.379	1.193.029
Ativo circulante	783.866	624.671	1.624.039	1.183.243
Ativo não circulante	3.126	1.499	11.340	9.786

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Valores a vencer	755.773	598.181	1.534.568	1.075.386
Vencidos				
Até 30 dias	18.363	16.667	40.887	47.299
Entre 31 e 60 dias	5.586	5.238	11.967	18.993
Entre 61 e 90 dias	2.689	3.963	4.652	10.245
Entre 91 e 180 dias	4.078	3.594	15.143	14.021
Entre 181 e 360 dias	3.775	1.088	10.887	6.643
Acima de 361 dias	16.231	16.683	48.417	51.353
Total	806.495	645.414	1.666.521	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.

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

30/06/2022	Taxa de perda média ponderada	Valor Bruto	Consolidado
			Valor de Impairment
Clientes privados			
Nível 1: risco baixo	0,06%	1.487.269	859
Nível 2: risco médio	0,48%	68.155	330
Nível 3: risco alto	59,19%	45.231	26.788
Clientes públicos			
Nível 4: risco baixo	0,21%	62.835	134
Nível 5: risco alto	100,00%	3.031	3.031
		1.666.521	31.142

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	19.244	17.748	30.911	29.573
Constituição	3.482	6.989	4.593	10.303
Baixas	(3.223)	(5.493)	(4.362)	(8.965)
Saldo no final do período	19.503	19.244	31.142	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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

(a) Garantias

Em 30 de junho de 2022 a Companhia possuía R\$ 353.980 (R\$ 499.140 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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Mercadorias para revenda e produtos acabados	518.971	390.442	1.211.628	806.593
Produtos em elaboração	-	-	41.370	35.415
Matéria-prima	-	-	59.682	55.300
Material de embalagem	44	79	23.211	24.992
Outros materiais	4.662	2.875	30.314	23.997
Total	523.677	393.396	1.366.205	946.297

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	3.924	5.004	6.897	7.333
Constituição de provisão para perdas de estoques	6.352	5.694	8.436	8.985
Baixa para perdas	(10.110)	(6.774)	(14.064)	(9.421)
Total	166	3.924	1.269	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 junho de 2022 e 31 de dezembro 2021 não há estoques dados em garantias de empréstimos, financiamentos, debêntures ou processos judiciais.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)	68.021	61.621	165.848	110.298
Imposto sobre Produtos Industrializados – IPI	-	3	3.348	5.700
Imposto de renda e contribuição social (ii)	26.325	10.162	66.624	39.409
Imposto de renda e contribuição social - Indébito Tributário (iii)	13	13	29.906	29.208
INSS	439	1.622	2.769	3.422
PIS e COFINS a compensar (iv)	396	375	91.942	104.423
Outros	-	-	4.405	53
Total	95.194	73.796	364.842	292.513
Ativo circulante	61.839	37.611	222.743	145.489
Ativo não circulante	33.355	36.185	142.099	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.

11. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Adiantamento a terceiros (i)	22.086	25.164	64.686	70.214
Adiantamento a funcionários	800	1.241	7.485	5.999
Prêmios e seguros	2.229	1.413	4.745	3.751
Adiantamento de seguros	663	1.061	1.224	1.554
Contas a receber relacionadas à venda de imóveis (ii)	-	-	18.961	18.961
Valores a receber com partes relacionadas	9.098	6.392	-	-
Adiantamento a aquisição Azimute Med (iii)	26.564	-	26.564	-
Aplicações em conta caução – CM PFS (iv)	75.040	-	75.040	-
Outros	2.376	1.767	12.887	17.561
Total	138.856	37.038	211.592	118.040
Ativo circulante	93.770	36.961	135.122	97.798
Ativo não circulante	45.086	77	76.470	20.242

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

- (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 para a Blumob no valor original de R\$ 2.319; (ii) venda de um terreno, realizada em outubro de 2019, para a Hennings Administradora S.A. no valor original de R\$ 19.000. O saldo será recebido integralmente, quando a petição para substituição da hipoteca judiciária do imóvel ocorrer. A Companhia aguarda por esta decisão do Poder Judiciário para recebimento do saldo remanescente.
- (iii) Em 20 de janeiro de 2022 foi celebrado contrato para aquisições de ações representativas da totalidade do capital social de emissão da Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A. A Companhia realizou adiantamento em favor dos sócios vendedores em conexão com esse contrato. Em 30 de Junho de 2022 foi concluída a efetiva aquisição das ações da Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A., com a obtenção do controle das operações a partir de 01 de julho de 2022. Durante o mês de agosto 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 valor 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 junho 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 identificáveis – Marca	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis - Carteira de clientes	Valor justo de ativos imobilizados	Valor justo de estoques / Valor justo dos 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	38.920	458.696	203.967	107.079	66.225	9.141	-	-	(52.716)	(40.078)	4.312	1	756.627
FLEXICOTTON	2.608	33.684	77.014	5.783	24.204	-	2.084	8.416	-	(10.682)	-	1	140.504
EXPRESSA	69.780	486.153	181.732	2.404	74.318	-	-	5.485	-	(14.776)	-	(1)	735.315
VITALAB	621	6.626	11.843	265	5.946	185	-	1.144	-	(1.635)	-	(1)	24.373
BYOGENE	225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HEALTH LOG	4.129	1.394	16.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.436
TECNOCOLD	(46)	6.108	5.385	-	-	-	-	-	-	-	-	(513)	10.980
BIOGENETIX	1.355	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIAGNÓSTICA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
FAR.ME	(4.267)	228	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	228
DAVISO	12.469	69.457	137.809	-	38.064	117	1.528	15.595	-	(10.380)	-	(1)	252.189
FW	10.127	39.045	52.858	-	55.527	1.266	3.228	10.364	-	(10.503)	-	2	151.787
TECNO4	770	19.610	766	4.233	5.520	-	397	487	-	(969)	-	-	30.044
POINTMED	(720)	3.170	6.090	1.086	2.900	-	1.001	554	-	(1.341)	-	(1)	13.459
APIJÁ	1.512	8.993	981	490	6.704	2.964	717	1.064	-	(1.632)	-	(1)	20.280
LABORSYS	(203)	4.988	6.033	595	2.097	2.411	426	595	-	(838)	-	3	16.310
MACROMED	2.296	11.746	10.540	640	16.599	6.827	-	2.021	-	(1.592)	-	1	46.782
CM CAMPINAS CM	235	1.872	4.443	1.103	1.608	-	-	746	-	(252)	-	(2)	9.518
MEDICAMENTOS	1.735	10.071	28.761	10.444	10.862	-	-	1.807	-	(950)	-	(3)	60.992
CMI HOSPITALAR	8.325	21.644	10.871	16.474	8.466	-	-	1.621	-	(1.140)	-	(2)	57.934
BEMK	(34)	62	343	-	28	-	-	44	-	(5)	-	-	472
MEDCARE	404	5.550	6.931	881	2.070	343	587	78	-	(742)	-	2	15.700
BOXIFARMA	(67)	1.449	22.049	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.498
BOXI SERVIÇOS	(27)	(61)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(61)
BOXI SOLUÇÕES	(26)	(65)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65)
BPL BRASIL	7.508	380.446	270.129	8.766	134.862	-	-	9.342	-	(1.687)	-	1	801.859
CANNES	843	42.742	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.742
TOTAL 06/2022	69.986	1.613.608	1.054.587	160.243	456.000	23.254	9.968	59.363	(52.716)	(99.202)	4.312	(519)	3.228.898
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 junho 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 (nota 2 (i))	Mais valia ativo imobilizado	Carteira de clientes	Marca	Mais valia de estoques	Acordo não competição	Ágio (deságio)	Total	Imposto de renda diferido	Dividendos (propostos/pagos) revertidos no período (i)	Resultado equivalência patrimonial e efeitos de mais valia			Saldo em 30 de junho de 2022
													Equivalência patrimonial	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	Outras movimentações	
CREMER	686.684	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.836	34.585	38.920	(5.399)	1	756.627
FLEXICOTTON	135.627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.143	2.608	(3.891)	17	140.504
EXPRESSA	573.206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.876	69.780	(3.546)	(1)	735.315
VITALAB	23.435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	706	621	(356)	(33)	24.373
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.129	-	(1)	17.436
TECNOCOLD	11.111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46)	-	(85)	10.980
BIOGENETIX	29.257	-	(16.681)	(2.944)	(5.136)	(470)	-	(209)	(5.585)	(31.025)	-	837	1.355	(437)	13	-
DIAGNÓSTICA	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	(5)
FAR.ME	1.751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.523)	-	-	228
DAVISO	256.028	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.557	12.469	(3.548)	(15.317)	252.189
FW	151.130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.031	10.127	(10.503)	2	151.787
TECNO4	29.713	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	770	(969)	530	30.044
POINTMED	15.874	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(720)	(1.341)	(354)	13.459
APIJÁ	23.609	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36	1.512	(1.632)	(3.245)	20.280
LABORSYS	16.661	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(203)	(838)	690	16.310
MACROMED	44.021	-	-	-	-	-	-	-	1.958	1.958	-	98	2.296	(1.592)	1	46.782
CM CAMPINAS	8.257	-	-	-	189	-	-	57	1.027	1.273	-	7	235	(253)	(1)	9.518
CM MEDICAMENTOS	51.949	-	-	-	1.701	-	-	288	5.966	7.955	-	193	1.735	(956)	116	60.992
CMI HOSPITALAR	43.827	-	-	-	-	-	-	-	6.682	6.682	-	243	8.325	(1.141)	(2)	57.934
BEMK	-	96	-	-	28	-	-	44	343	511	-	-	(34)	(5)	-	472
MEDCARE	-	5.599	-	343	2.070	881	587	78	6.931	16.489	-	-	404	(742)	(451)	15.700
BOXIFARMA	-	(2.451)	-	-	-	-	-	-	22.049	19.598	-	-	(67)	-	3.967	23.498
BOXI SERVIÇOS	-	(34)	-	-	-	-	-	-	-	(34)	-	-	(27)	-	-	(61)
BOXI SOLUÇÕES	-	(39)	-	-	-	-	-	-	-	(39)	-	-	(26)	-	-	(65)
BPL BRASIL	-	372.938	-	-	134.862	8.766	-	9.342	270.129	796.037	-	-	7.508	(1.687)	1	801.859
CANNES	-	41.899	-	-	-	-	-	-	-	41.899	-	-	843	-	-	42.742
TOTAL 06/2022	2.145.782	418.008	(26.559)	(3.745)	127.971	8.418	587	9.190	299.506	833.376	1.836	144.378	161.216	(39.259)	(18.431)	3.228.898
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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

(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.

(b) Informações financeiras resumidas das sociedades investidas

	30/06/2022					
	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.	71.172	60.639	32.057	66.070	33.684	2.608
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	730.798	174.584	309.578	109.651	486.153	69.780
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	12.961	12.818	19.153	-	6.626	621
Byogene Com. de Prod. para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	-	-	-	-	-	225
Health Logística Hospitalar S.A.	16.872	28.823	35.118	9.183	1.394	4.129
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	5.977	137	6	-	6.108	(46)
Cremer S.A.	582.259	417.509	282.765	258.307	458.696	38.920
Cremer Administradora de Bens Ltda	4.865	18.961	3.237	-	20.589	64
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	-	-	-	-	-	1.355
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	101.143	5.357	36.024	1.019	69.457	12.469
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	5.625	1.596	1.259	14.648	(8.686)	(4.267)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	682	295	3.958	128	(3.109)	(933)
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	73.931	8.318	39.811	3.393	39.045	10.127
Tecno4 Produtos Hospitalares.	28.964	878	10.000	232	19.610	770
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda "Pointmed"	3.312	48	190	-	3.170	(720)
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.367	245	740	-	1.872	235
CM Medicamentos Especiais Ltda.	16.670	957	7.536	20	10.071	1.735
CMI Hospitalar Ltda.	45.186	37	23.443	136	21.644	8.325
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	10.679	3.938	5.624	-	8.993	1.512
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	14.736	5.023	8.013	-	11.746	2.296
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	10.805	3.594	8.953	458	4.988	(203)
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	92	1	31	-	62	(34)
Medcare Comércio de Prod. e Equip. Médico Hospitalares Eireli	5.927	2.102	2.479	-	5.550	404
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	1.210	474	235	-	1.449	(67)
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	-	-	65	-	(65)	(26)
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	-	-	61	-	(61)	(27)
BPL Brasil Participações Ltda.	-	380.446	-	-	380.446	7.508
Cannes RJ Participações S.A.	9	423.536	93	264	423.188	8.351
CM PFS Hospitalar S.A.	579.905	53.254	309.342	13.163	310.654	5.967
ARP Med S.A.	144.039	64.162	94.472	856	112.873	2.403
Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda.	-	1.452	1.694	109	(351)	(3)
ARP Med Serviços e Com. Produtos Médicos Ltda.	164	96	6	901	(647)	65
Íntegra Medical Consultoria S.A.	30.080	6.545	12.100	4.296	20.229	(45)

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho 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.	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 35,75% 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 junho 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	-	1.303	2.865	2.308	11.473	-	17.949
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	-	(320)	-	(320)
Incorporação	69	2.428	62.877	162	820	-	66.356
Saldos em 30 de junho de 2022	11.287	15.341	80.153	5.079	26.263	1.117	139.240
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	(260)	(952)	(1.206)	(165)	(408)	-	(2.991)
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	-	127	-	127
Incorporação	(43)	(735)	(19.903)	(113)	(343)	-	(21.137)
Saldos em 30 de junho de 2022	(3.470)	(7.099)	(30.299)	(1.193)	(8.188)	-	(50.249)
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 junho de 2022	7.817	8.242	49.854	3.886	18.075	1.117	88.991
<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 junho 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	-	580	3.213	13.703	5.937	11.716	9.518	44.667
Alienações / Baixas / Transferências	-	(7.359)	337	1.663	(30)	(320)	1.818	(3.891)
Bens adquiridos em transação de negócio	461	6.438	2.946	3.469	1.514	37	357	15.222
Saldos em 30 de junho de 2022	1.418	78.496	33.276	331.826	27.561	35.494	36.267	544.338
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	-	(2.962)	(2.119)	(14.018)	(826)	(1.239)	-	(21.164)
Alienações / Baixas / Transferências	-	173	3	878	(7)	127	-	1.174
Saldos em 30 de junho de 2022	-	(45.606)	(19.796)	(123.287)	(13.797)	(11.930)	-	(214.416)
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 junho de 2022	1.418	32.890	13.480	208.539	13.764	23.564	36.267	329.922
<i>Taxa anual de depreciação - %</i>		4	20	10	10	20		

(a) Recuperabilidade (impairment) do ativo imobilizado

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

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

Em 30 de junho de 2022 a Companhia possui um saldo de R\$ 202 na controladora e R\$ 29.294 no consolidado, de ativos dados em garantias a empréstimos e financiamentos (eram R\$ 6.199 na controladora e R\$ 37.382 no consolidado em 31 de dezembro de 2021).

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

	<i>Software</i>	<i>Ágios</i>	<i>Marcas</i>	<i>Carteira de clientes</i>	<i>Outros</i>	Controladora Total
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	20.403	-	-	-	1.000	21.403
Amortização	(4.671)	-	(14)	(82)	(179)	(4.946)
Incorporação (nota explicativa 2(i))	65	-	-	-	-	65
Transferência Decorrente de Incorporação	-	15.579	1.229	10.879	619	28.306
Saldos em 30 de junho de 2022	47.506	15.579	1.215	10.797	1.603	76.700
Custo em 30 de junho de 2022	52.198	15.579	1.567	12.933	2.224	84.501
Amortização 30 de junho de 2022	(4.692)	-	(351)	(2.136)	(622)	(7.801)
	47.506	15.579	1.216	10.797	1.602	76.700

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

						Consolidado
	<i>Software</i>	<i>Ágios</i>	<i>Marcas</i>	<i>Carteira de clientes</i>	<i>Outros</i>	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
Amortização	(6.275)	-	(3.792)	(16.513)	(5.803)	(32.383)
Adições	23.623	-	-	-	-	23.623
Alienações / Baixas	-	-	(1)	-	1.634	1.633
Outras movimentações	-	15.633	-	1.890	1.345	18.868
Adições de combinações de negócios	12.412	339.788	9.488	135.566	9.197	506.451
Saldos em 30 de junho de 2022	74.983	1.196.424	183.692	407.961	52.746	1.915.806
Custo em 30 de junho de 2022	81.258	1.196.424	187.484	424.474	58.549	1.948.189
Amortização 30 de junho de 2022	(6.275)	-	(3.792)	(16.513)	(5.803)	(32.383)
	74.983	1.196.424	183.692	407.961	52.746	1.915.806

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho 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⁾	30/06/2022	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.	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.	22.049	-
Íntegra Medical Consultoria S.A.	13.125	-
Arp Med S.A. ⁽⁵⁾	80.763	-
Mirandela e Amarante ⁽⁵⁾	29.227	-
CM PFS Hospitalar S.A. ⁽⁴⁾	176.241	-
Tiel e Marum ⁽⁴⁾	11.109	-
	1.196.424	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\$176.241 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\$80.763 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 junho 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 junho 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	30/06/2022
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)	(1.682)	(14.603)
		(8.525)	(4.396)	-	(12.921)	(1.682)	(14.603)
Líquido		49.468	(3.151)	(979)	45.338	10.901	56.239

Consolidado	Período médio em anos	01/01/2021	Combinação de negócios	Adições	Baixas	31/12/2021	Combinação de negócios	Adições	30/06/2022
Custo									
Centros distribuição	24	68.324	-	9.051	(3.807)	73.568	20.167	19.030	112.765
Edificações	10	119.651	6.019	3.323	-	128.993	-	5.280	134.273
		187.975	6.019	12.374	(3.807)	202.561	20.167	24.310	247.038
Amortização									
Centros distribuição		(12.382)	-	(15.855)	-	(28.237)	(8.339)	(6.431)	(43.007)
Edificações		(41.580)	(3.298)	(13.621)	910	(57.589)	-	(7.582)	(65.171)
		(53.962)	(3.298)	(29.476)	910	(85.826)	(8.339)	(14.013)	(108.178)
Líquido		134.013	2.721	(17.102)	(2.897)	116.735	11.828	10.297	138.860

Os ativos de direito de uso têm o valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que, para o exercício findo em 30 de junho de 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 junho de 2022

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

Em 30 de junho 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			Baixas	31/12/2021	Adições	Pagamentos de principal e juros			30/06/2022
			principal e juros	Juros apropriados					principal e juros	Juros apropriados		
Centros de distribuição	55.251	1.245	(6.798)	4.162	(979)	52.881	12.583	(3.490)	2.137		64.111	
	55.251	1.245	(6.798)	4.162	(979)	52.881	12.583	(3.490)	2.137		64.111	
Circulante	13.993					14.458					15.165	
Não circulante	41.258					38.423					48.946	

Consolidado	01/01/2021	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros			Baixas	31/12/2021	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros			30/06/2022
				principal e juros	Juros apropriado						principal e juros	Juros apropriados		
Centros distribuição	63.098	-	9.051	(19.002)	6.174	(3.807)	55.514	13.029	18.713	(10.723)	3.063		79.596	
Edificações	88.812	3.470	3.240	(17.480)	3.714	-	81.756	-	5.597	(9.680)	1.768		79.441	
	151.910	3.470	12.291	(36.482)	9.888	(3.807)	137.270	13.029	24.310	(20.403)	4.831		159.037	
Circulante	50.785						51.246						56.376	
Não circulante	101.125						86.024						102.661	

Estimativa de realização

Cronograma de amortização	Controladora	Consolidado
2023	1.911	14.723
2024	2.176	25.098
2025 em diante	44.859	62.840
	48.946	102.661

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho 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).

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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

(a) Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Fornecedores mercado interno	728.932	672.089	1.404.870	1.133.393
Fornecedores mercado externo	1.468	2.800	22.442	20.068
Fornecedor – partes relacionadas (nota explicativa 21)	58.536	8.221	5.802	-
Total	788.936	683.110	1.433.114	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\$ 87.233 (R\$ 139.868 em dezembro de 2021) refere-se a operações de *reverse factoring* efetuadas por fornecedores da Companhia (R\$ 47.008 em 30 de junho 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	
	30/06/2022	31/12/2021
Acionistas anteriores da Cremer (i)	68.900	68.900
Acionistas anteriores da Expressa (ii)	74.481	97.661
Acionistas anteriores da Daviso (i)	3.781	-
Total	147.162	166.561
Passivo circulante	74.481	97.661
Passivo não circulante	72.681	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.

(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 junho 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>30/06/2022</u>
Cremer S.A.	192.359	-	-	12.551	-	-	204.910
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	1.345	-	-	73	-	-	1.418
Byogene Com. de Prod. para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	1.555	-	-	84	-	-	1.639
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	2.288	-	-	172	-	-	2.460
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	135.044	-	-	7.499	(733)	-	141.810
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	-	-	1.676	(2.856)	-	49.840
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	58.329	-	-	1.496	(19.329)	-	40.496
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	13.117	-	-	577	(2.116)	-	11.578
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	6.742	-	-	277	(1.088)	-	5.931
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	6.300	-	-	340	(1.958)	1.958	6.640
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	3.500	-	-	69	(2.069)	-	1.500
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	1.700	-	-	31	-	-	1.731
CM Medicamentos Especiais Ltda.	17.500	-	-	888	(15.728)	7.955	10.615
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.800	-	-	142	(2.516)	1.273	1.699
CMI Hospitalar Ltda.	14.700	-	-	746	(13.211)	6.682	8.917
Manganelli & Tesser Esser Comércio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	-	510	(72)	4	-	-	442
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	-	16.490	(2.339)	127	-	-	14.278
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda	-	19.525	(2.123)	165	(140)	-	17.427
ARP Med S.A.	-	195.061	(184.586)	101	-	-	10.576
CM PFS Hospitalar S.A.	-	595.302	(522.172)	2.644	(13.496)	-	62.278
Íntegra Medical Consultoria S.A.	-	47.573	(45.019)	23	-	-	2.577
Total	540.022	874.461	(756.311)	29.685	(106.963)	17.868	598.762
Passivo circulante	63.329						100.550
Passivo não circulante	476.693						498.212

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

Cronograma de amortização	
2022	100.550
2023	65.007
2024	111.054
2025	117.600
2026	119.634
2027	76.962
2028	7.955
	598.762

17. Empréstimos, financiamentos e debêntures

(a) Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Moeda nacional					
Aquisição de imobilizado (Finame e Finimp)	TJLP + 2,00 a 12,00% a.a.	1.863	2.822	5.829	11.556
Aquisição do imobilizado	5,00% a 15,00% a.a.	-	-	-	49
Capital de giro	CDI + 1,90 % a.a.	-	-	6.227	86.430
Capital de giro	3,00% a 16,00% a.a.	-	-	53.548	62.989
Crédito à exportação	CDI +1,70% a.a.	-	-	3.007	5.008
Notas comerciais	CDI +1,79% a.a.	-	-	14.809	19.369
Conta Garantida	CDI + 4,20% a.a.	-	-	20.972	-
CCB – Cédula de Crédito Bancário	CDI + 1,90% a.a.	-	20.066	26.574	55.025
		1.863	22.888	130.966	240.426
Moeda estrangeira					
Aquisição de imobilizado (EUR)	CDI + 2,00% a 18,00% a.a.	-	-	6.403	7.677
Capital de giro em moeda estrangeira (USD)	CDI +1,93% a.a.	-	-	266.884	293.123
		-	-	273.287	300.800
Total		1.863	22.888	404.253	541.226
Circulante		1.863	22.013	97.755	174.878
Não circulante		-	875	306.498	366.348

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
2023	-	875	84.916	132.553
2024 em diante	-	-	221.582	233.795
Total	-	875	306.498	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 junho de 2022.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho 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	
		30/06/2022	31/12/2021
Moeda nacional			
Debêntures	CDI + 1,70% a 2,40% a.a.	1.571.692	1.599.605
(-) custos de transação na emissão de debêntures		(12.343)	(13.633)
Total		1.559.349	1.585.972
Circulante		79.133	75.026
Não circulante		1.480.216	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	
	30/06/2022	31/12/2021
2023	32.000	63.124
2024	264.000	261.815
2025	394.766	393.514
2026	333.010	330.394
2027	327.355	330.395
2028	129.085	131.704
Total	1.480.216	1.510.946

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

Emissão de debêntures

Em 29 de Junho de 2022, o Conselho de Administração aprovou a 5ª (quinta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, na modalidade de fiança, pela Cremer S.A. e pela Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. em até duas séries, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), totalizando um montante de R\$ 1.000.000 (um bilhão de reais). A emissão desta debênture foi efetivada em 22 de Julho de 2022, sendo que a entrada dos recursos ocorreu no dia 25 de Julho de 2022.

(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 e o último pagamento devido na data do vencimento.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

(ii) 3ª emissão de Debêntures – Controladora

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

Montante: R\$ 800.000;

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

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

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

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

(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.

(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			
Pagamentos de principal	(20.994)	(32.000)	(52.994)
Pagamentos de juros	(1.227)	-	(1.227)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(97.206)	(97.206)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	102.583	102.583
Provisão de juros e variações cambiais	1.196	-	1.196
Em 30 de junho de 2022	1.863	1.559.349	1.561.212

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total de dívida
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	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			
Pagamentos de principal	(136.296)	(32.000)	(168.296)
Pagamentos de juros	(19.039)	-	(19.039)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(97.206)	(97.206)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Saldos advindos de combinação de negócios	6.252	-	6.252
Transferência em conta garantida	15.836	-	15.836
Provisão de juros de debêntures	-	102.583	102.583
Provisão de juros e variações cambiais	(3.726)	-	(3.726)
Em 30 de junho de 2022	404.253	1.559.349	1.963.602

18. Salários e obrigações sociais a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Salários e ordenados a pagar	21.607	20.763	28.887	27.508
Encargos sociais a pagar	8.423	6.766	26.355	17.275
Provisões de férias	9.539	7.065	27.323	20.731
Provisões de 13°	3.560	-	10.148	-
Provisões de passivos trabalhistas e de encargos sociais	121	327	121	5.882
Outros	1.134	596	3.497	1.464
Total	44.384	35.517	96.331	72.860

19. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Prestação de Serviços – ICMS (i)	5.674	7.647	35.490	35.922
Imposto de renda e contribuição social – IRPJ e CSLL	-	-	36.750	12.278
Programa de Integração Social e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – PIS e Cofins	306	1.085	4.206	4.605
Imposto de renda retido na fonte – IRRF	51	3.246	215	4.030
Provisões de passivos tributários	2.902	2.902	2.902	2.902
Outros	10	123	6.458	2.287
Total	8.943	15.003	86.021	62.024
Ativo circulante	8.943	15.003	81.467	59.862
Ativo não circulante	-	-	4.554	2.162

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

20. Imposto de renda e contribuição social

(a) Imposto de renda e contribuição social diferido

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo				
Prejuízos fiscais e base negativa	128.638	110.837	138.731	119.586
Provisão para perda de crédito	364	433	1.216	1.331
Provisões trabalhistas	5.778	9.199	5.778	9.199
Provisões para impostos	2.070	2.070	2.070	2.070
Provisões para contingências	4.460	3.399	13.777	14.386
Mais valia de investimentos	21.546	-	21.546	-
Outras diferenças temporárias	11.794	3.991	40.798	18.741
Tributos diferidos ativos líquidos	174.650	129.929	223.916	165.313
Passivo				
Ágio ⁽ⁱ⁾	-	-	(19.306)	(17.124)
Vida útil	-	-	(6.927)	(9.846)
Mais valia ativo imobilizado ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	(3.217)	(3.341)
Marca ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	(32.102)	(33.032)
Carteira de clientes ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	(13.086)	(14.775)
Tributos diferidos passivos líquidos	-	-	(74.638)	(78.118)
Total tributos diferidos líquidos	174.650	129.929	149.278	87.195
Total Ativo	174.650	129.929	198.542	136.285
Total Passivo	-	-	(49.264)	(49.090)

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

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

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2022	24.911	43.250
2023	27.477	44.522
2024	26.804	26.804
2025	29.217	29.217
2026 em diante	66.241	80.123
Total	<u>174.650</u>	<u>223.916</u>

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

Os impostos diferidos passivos da controladora e suas controladas estão apresentados líquidos dos impostos diferidos ativos, conforme demonstrado no tópico (a) acima. A exceção 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:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos	95.800	281.908	137.023	346.526
Alíquota básica	34%	34%	34%	34%
Despesa à alíquota básica	(32.572)	(95.849)	(46.588)	(117.819)
Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes	-	-	-	-
Resultado com equivalência patrimonial (Nota 12)	54.813	60.566	(518)	540
Incentivo fiscal (nota explicativa 23 c) (iii)	13.591	243	25.400	7.467
Créditos fiscais não reconhecidos em anos anteriores	10.747	-	23.676	15.568
Outras adições e (exclusões) permanentes	304	5.414	3.690	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>46.883</u>	<u>(29.626)</u>	<u>5.660</u>	<u>(94.244)</u>
Alíquota efetiva	48,94%	(10,51%)	4,13%	(27,20%)
Imposto de renda e contribuição social corrente	327	(31.451)	(51.459)	(109.842)
Imposto de renda e contribuições social diferidos	46.556	1.825	57.119	15.598

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho 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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Contas a receber clientes				
CM Medicamentos Especiais Ltda.	620	241	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	731	279	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	58	39	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	-	1	-	-
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	-	2	-	-
Diagnóstica Serviços Ltda.	-	9	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	2.342	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	350	1.770	-	-
Vitalab Com de Prod. Para Laboratórios Ltda	5	-	-	-
Cremer S.A.	144	142	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	-	2.211	-	-
	4.250	4.694	-	-
Dividendos a receber				
Cremer S.A.	-	34.585	-	-
Byogene Com. de Prod. para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.	-	2.066	-	-
Biogenetix Impostação 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 Higiénicos 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.	15.106	8.109	15.106	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	55.000	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	10.800	10.800	-	-
	87.256	116.909	15.106	8.109
Outros valores a receber				
Biogenetix Impostação e Exportação Ltda.	-	40	-	-
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico LTDA	-	61	-	-
Cremer S.A.	3.269	2.059	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	4.578	3.568	-	-
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	278	394	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	918	242	-	-
Vitalab Com de Prod. Para Laboratórios Ltda.	55	28	-	-
	9.098	6.392	-	-
Total ativo circulante	100.604	272.373	15.106	8.109
Ativo não circulante				
Conta corrente – Health Logística Hospitalar S.A.	-	14	-	14
Total ativo não circulante	-	14	-	14

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Saldos				
Fornecedores				
Cremer S.A.	1.432	3.562	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	3.722	-	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	9.230	18	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	4.290	4.290	-	-
FW Ind. E Com. de Prod. de Higiene S.A.	352	347	-	-
Vitalab Comércio LTDA.	10	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares.	1.502	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Eireli	264	-	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	31.932	-	-	-
CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda.	5.802	-	5.802	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	4	-	-
	58.536	8.221	5.802	-
Contas a Pagar				
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	1.053	-	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	1.407	1.537	-	-
	2.460	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	60.996	122.743	17.130	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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

Transações	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receita de vendas				
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	292	161	-	161
CM Medicamentos Especiais Ltda.	2.603	1.323	-	1.323
CMI Hospitalar Ltda.	3.898	2.856	-	2.856
Cremer S.A.	82	18	-	-
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico Ltda	1	1	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda	7.199	4.930	-	-
Vitalab Comércio Ltda.	8	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	3	-	-	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	3	-	-	-
Total	14.089	9.289	-	4.340
Compra de serviços e produtos				
CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda.	11.651	6.230	11.651	6.230
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	26	-	26
CM PFS Hospitalar S.A.	27.944	-	-	-
Cremer S.A.	55.468	43.771	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	14.659	6.527	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	37.878	23.586	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	433	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Eireli	4.730	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	1.494	-	-	-
Vitalab Comércio LTDA	5	-	-	-
Total	154.262	80.140	11.651	6.256

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\$ 9.435 em 30 de junho de 2022 (R\$ 9.635, em 30 de junho de 2021). Neste valor estão englobados benefícios de curto prazo, que correspondem a: (i) pró-labore ou honorário pago à Diretoria e aos membros do Conselho de Administração; (ii) bônus pago à Diretoria e (iii) outros benefícios, como plano de saúde. A Companhia não concede a seus administradores benefícios pós-emprego e /ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, além dos previstos pela legislação aplicável. O pessoal-chave da Administração possui benefícios de longo prazo, como plano de pensão, plano de pagamento passeado em ações, entre outros.

Plano de pagamento baseado em ações

(a) Phantom Shares

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

As ações ordinárias foram emitidas pelo mesmo preço por ação fixado para oferta pública inicial de ações de emissão da Companhia. Em 31 de dezembro de 2021, o valor correspondente a esse prêmio, líquido de encargos sociais, está registrado no Patrimônio Líquido no montante de R\$ 126.812, sendo que R\$ 25.362 foram pagos aos beneficiários do plano e R\$ 101.450 são ações que ficarão sujeitas a um *lock-up* de quatro anos, mas 25% (vinte e cinco por cento) das ações serão liberadas anualmente dessa restrição.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

O total do programa gerou R\$ 85.958 de encargos sociais e trabalhistas, conforme demonstrado na NE 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 2.269.817 ações restritas aos beneficiários do plano, conforme Nota Explicativa 24.

As despesas no primeiro semestre de 2022 foram no montante de R\$ 1.909, sendo registrado na rubrica reserva de capital no Patrimônio Líquido em contrapartida registrado na rubrica de outros resultados 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.

(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	30/06/2022
Controladora						
Trabalhistas	7.921	-	140	(80)	-	7.981
Tributário	13.276	-	-	(1.920)	6	11.362
Administrativo	-	67	-	-	-	67
	21.197	67	140	(2.000)	6	19.410
Circulante	2.538					737
Não circulante	18.659					18.673

	31/12/2021	Saldos de Combinação de Negócios	Provisões	Baixas	Encargos	30/06/2022
Consolidado						
Tributárias	21.487	164	581	(7.886)	124	14.470
Trabalhistas	14.360	358	1.418	(534)	-	15.602
Cíveis	12.020	4	129	(97)	973	13.029
	47.867	526	2.128	(8.517)	1.097	43.101
Circulante	3.622					2.153
Não circulante	44.245					40.948

(b) Contingências e riscos de perda possíveis – Consolidado

A Companhia avaliou o montante de aproximadamente R\$ 338.350 (R\$ 332.051 em 31 de dezembro de 2021) relativos aos riscos tributários e trabalhistas sobre os quais não foram constituídas provisões para fazer face a eventuais

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

perdas por terem sido avaliadas com risco de perda possível pela Administração. As principais demandas são principalmente relacionadas a:

(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\$ 5.944.

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\$ 33.145.

(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 31 de dezembro de 2021 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se à execução fiscal ajuizada pelo Estado da Bahia para cobrar o ICMS Difal depositado nos autos do processo nº 8026034-57.2020.8.05.000, e à execução fiscal referente ao

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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.

(c) Depósitos judiciais (consolidado)

Consolidado	31/12/2021	Saldos de Combinação de Negócios	Depósito	Baixas	30/06/2022
Tributárias (i)	184.734	6.395	9.124	(31.910)	168.343
Trabalhistas	1.313	620	10	(229)	1.714
Cíveis	378	(30)	-	-	348
Total	186.425	6.985	9.134	(32.139)	170.405

(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 junho 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 o 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.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

(iii) Reservas de incentivos fiscais

A Companhia e suas controladas reconheceram em 30 de junho de 2022 o montante de R\$ 74.706 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\$ 25.400, (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 junho 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\$ 13.591	1.909

As principais premissas utilizadas no modelo Monte Carlo

Resumo das premissas:

	<u>30/06/2022</u>
Valor justo na data da outorga	R\$ 6,86
Preço da ação na data da outorga	R\$ 18,30
Preço de exercício	R\$ 19,92
Volatilidade esperada (média ponderada)	54,02%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	2,6 anos
Dividendos esperados	2,35%
Taxa de juros livre de riscos	11,97%

Preço de exercício da opção:

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

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

esperados pode vir de fontes públicas, como pelo histórico de dividendos da Companhia ou a média da taxa de dividendos de empresas comparáveis ou por informações obtidas fornecidas pela empresa. Como a opção não é protegida contra dividendos, o beneficiário sofre os decréscimos no preço da ação causados pela distribuição de dividendos. A taxa de pagamento de dividendos foi estimada com base em informações da Companhia. A taxa de dividendos (*dividend yield*) foi fornecida pela Companhia foi próxima 2,35% 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 no primeiro semestre de 2022 foram no montante de R\$ 1.909, 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	
	30/06/2022	30/06/2021
Básico e diluído		
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	142.683	252.282
Média ponderada de ações ordinárias	284.162.636	245.889.944
Lucro por ação – básico	0,50212	1,0260

Média ponderada das ações ordinárias

Controladora e Consolidado	
	30/06/2022
Diluído	
Ações ordinárias existentes em 1º de janeiro	286.123.360
Recompra de ações no trimestre (nota explicativa 23 (e))	(2.773.600)
Média ponderada de ações ordinárias	284.162.636

O único instrumento financeiro que proporciona diluição se refere ao plano de remuneração baseado em ações lançado em 15 de fevereiro de 2022, cujos detalhes estão descritos na Nota 24. Em 30 de junho de 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 junho 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 junho de 2022

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

26. Receita

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receita bruta de vendas e serviços prestados	2.407.725	1.959.253	4.357.948	3.535.523
(-) Abatimentos, vendas canceladas e devoluções	(39.260)	(28.640)	(82.154)	(69.259)
(-) Tributos sobre vendas	(209.105)	(196.875)	(429.721)	(364.575)
Total	2.159.360	1.733.738	3.846.073	3.101.689

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

As receitas do grupo no mercado doméstico representam 99,50%; as vendas para o exterior, 0,50%

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 29 de informações por segmento.

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Matéria-prima, produtos de revenda e custos de propriedade	(1.921.909)	(1.457.860)	(2.963.875)	(2.446.078)
Salários, férias e benefícios a empregados	(57.461)	(51.078)	(295.941)	(109.016)
Encargos sociais	(14.906)	(14.526)	(42.741)	(31.943)
Serviços de consultoria	(5.859)	(7.852)	(9.648)	(11.920)
Comissões	(6.443)	(8.687)	(13.522)	(10.633)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(259)	(954)	(231)	(3.589)
Frete	(45.622)	(31.513)	(54.409)	(40.976)
Embalagens	(1.843)	(1.169)	(14.979)	(3.128)
Aluguéis	(3.326)	(744)	(15.317)	(3.377)
Serviços de terceiros	(8.648)	(6.429)	(33.226)	(34.013)
Despesas de viagens	(1.962)	(1.818)	(3.300)	(3.172)
Depreciação e amortização	(9.619)	(7.246)	(77.864)	(45.018)
Materiais de uso e consumo	(4.594)	(2.525)	(26.151)	(16.189)
Combustíveis e lubrificantes	(808)	(450)	(7.173)	(4.359)
Manutenção de bens, veículos e equipamentos	(6.199)	(5.748)	(19.217)	(12.237)
Seguros	(2.135)	(1.556)	(4.320)	(3.805)
Taxas Diversas	(1.157)	(2.290)	(3.152)	(3.357)
Outros gastos	(1.764)	(1.925)	(1.378)	(16.065)
Total	(2.094.514)	(1.604.370)	(3.586.444)	(2.798.875)
Classificadas como	Controladora	Consolidado		
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Custos das mercadorias e produtos vendidos	(1.921.909)	(1.457.860)	(3.223.742)	(2.527.363)
Despesas com vendas	(46.102)	(33.414)	(113.603)	(85.829)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(259)	(954)	(231)	(1.482)
Despesas gerais e administrativas	(126.244)	(112.142)	(248.868)	(184.201)
Total	(2.094.514)	(1.604.370)	(3.586.444)	(2.798.875)

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Outras despesas operacionais				
Doações e bonificações concedidas	(2.968)	(1.702)	(4.187)	(5.467)
Outros serviços de terceiros	(995)	(267)	(2.264)	(470)
Provisão/Reversões para contingências	(113)	(4.347)	(620)	(7.185)
Multas	(66)	(39)	(101)	(113)
Outras despesas	(2.658)	(191)	(6.500)	(3.261)
Valores a pagar a sócios vendedores	(3.781)	-	(3.781)	(190.112)
Taxas/Tributos	-	-	(449)	(36)
Total	(10.581)	(6.546)	(17.902)	(206.644)
Outras receitas operacionais				
Ganho ações DIFAL	-	-	-	271.844
Créditos tributários	-	453	651	628
Doações e bonificações recebidas	-	-	3.015	84
Resultado na alienação do ativo imobilizado	192	911	1.084	194
Valores recebidos avarias/Sinistros	844	-	844	1.743
Valores recebidos créditos com clientes	773	-	892	-
Outras receitas	1.948	521	2.564	917
Total	3.757	1.885	9.050	275.410
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(6.824)	(4.661)	(8.852)	68.766

29. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	52.866	5.880	69.341	8.709
Juros ativos	1.864	1.424	2.820	30.872
Ganhos com derivativos	-	210	140.949	27.929
Variação cambial	609	496	161.452	62.162
Outras	3	291	1.838	1.660
Total	55.342	8.301	376.400	131.332
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(103.779)	(16.015)	(122.252)	(29.279)
Juros arrendamento	(2.137)	(2.106)	(4.831)	(4.987)
Perdas com derivativos	-	(6.412)	(181.605)	(53.481)
Despesas bancárias	(837)	(616)	(2.951)	(1.847)
Descontos concedidos	(54)	(2.285)	(28)	(2.364)
Variação cambial/monetária	(27.790)	(4.055)	(166.620)	(57.807)
Outras despesas financeiras	(4.924)	(509)	(10.844)	(5.033)
Total	(139.521)	(31.998)	(488.631)	(154.798)

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

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

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 relacionado 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 e operações das controladas do Grupo Boxifarma, que presta serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada.

30 de Junho de 2022

	Consolidado				
	Medicamento	Material	Total Segmentos Reportáveis	Outros	Total
Receita líquida de vendas	2.838.609	992.457	3.831.066	15.007	3.846.073
Mercado interno	2.838.609	973.103	3.811.712	15.007	3.826.719
Mercado externos	-	19.354	19.354	-	19.354
Custo dos produtos vendidos	(2.543.150)	(674.536)	(3.217.686)	(6.056)	(3.223.742)
Lucro bruto	295.459	317.921	613.380	8.951	622.331
Despesas com vendas	(34.623)	(80.876)	(115.499)	1.896	(113.603)
despesas gerais e administrativas	(168.459)	(75.285)	(243.744)	(5.124)	(248.868)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	285	(545)	(260)	29	(231)
Outros resultados operacionais	(3.017)	(5.606)	(8.623)	(229)	(8.852)
Participação nos resultados de controladas	8.370	0	8.370	(9.893)	(1.523)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	98.015	155.609	253.624	(4.370)	249.254
Depreciação, amortização	50.180	23.489	73.669	4.195	77.864
Ativos	5.224.868	1.826.761	7.051.629	27.621	7.079.250
Passivos	3.577.293	1.250.722	4.828.015	18.912	4.846.927

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2022

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

30 de junho de 2021	Consolidado				
	Medicamento	Material	Total Segmentos Reportáveis	Outros	Total
Receita líquida de vendas	2.260.685	831.474	3.092.159	9.531	3.101.689
Mercado interno	2.260.685	821.175	3.081.860	9.531	3.091.390
Mercado externos	-	10.299	10.299	-	10.299
Custo dos produtos vendidos	(1.912.008)	(608.974)	(2.520.982)	(6.381)	(2.527.363)
Lucro bruto	348.677	222.500	571.177	3.150	574.326
Despesas com vendas	(27.663)	(57.562)	(85.225)	(604)	(85.829)
Despesas gerais e administrativas	(131.033)	(51.904)	(182.937)	(1.264)	(184.201)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.155)	(271)	(1.426)	(56)	(1.482)
Resultado de Equivalência Patrimonial	-	-	-	(1.588)	(1.588)
Outros resultados operacionais	60.778	8.111	68.889	(123)	68.766
Lucro operacional antes do resultado financeiro	249.604	120.874	370.478	(485)	369.992
Depreciação, amortização	(32.185)	(12.688)	(44.873)	(145)	(45.018)
Ativo	3.861.849	1.475.228	5.337.077	16.449	5.353.526
Passivo	2.793.969	1.067.297	3.861.266	11.900	3.873.166

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 99,50% em cada um dos segmentos de negócio e as vendas ao mercado externo representam 0,50%. Os principais países para os quais o Grupo exporta são Paraguai, México, Colômbia, Uruguai e Alemanha.

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

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

Para efeitos de divulgação do valor consolidado fazemos eliminações de receitas entre companhias do mesmo grupo. Na rubrica “Segmentos reportáveis”, foram eliminados R\$ 154.225; na rubrica “Outros” foram eliminados R\$ 37.498.

31. Eventos subsequentes

Conclusão da aquisição da Famap

Em 29 de Julho de 2022 e em continuidade a celebração do contrato vinculante, conforme divulgado em fato relevante do dia 11 de abril de 2022, foi concluída, nesta data, 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”).

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.

Conclusão da aquisição da Azimute

Em 30 de junho de 2022, a Companhia informou a conclusão da aquisição da Azimute Med. A Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A., atua no setor de saúde, uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). Essa operação reforça o ecossistema da Companhia e ampliará a atuação no segmento de serviços.

Notas Explicativas

CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho 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 junho de 2022

Nesta seção, conforme Instrução CVM nº 480/09, confrontamos as projeções de potenciais sinergias das 17 aquisições realizadas pela Viveo nos anos de 2021 e 2022. Cabe ressaltar que algumas aquisições¹ até a data de encerramento do período ainda estão sujeitas a condições precedentes, como a aprovação do CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica). 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\$ 4 milhões	34%
2023	R\$ 67 milhões	-	-
2024	R\$ 32 milhões	-	-

A Companhia encerrou 30 de junho de 2022 com R\$ 4 milhões de sinergias capturadas e reitera a projeção de R\$ 12 milhões para 2022.

¹ FAMAP, Life, ProInfusion e PHD

¹ Azimute Med, Life, PHD, ProInfusion e FAMAP. FAMAP não precisa de CADE.

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 junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 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 agosto 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 junho 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

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

Nos termos da instrução CVM 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras relativas ao trimestre encerrado em 30 de junho de 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 Schwartzman – Vice-Presidente Comercial de Distribuição e Operações Logísticas