

# 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 | 7 |
|--------------------------------|---|

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021 | 9 |
|--------------------------------|---|

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020 | 10 |
|--------------------------------|----|

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Demonstração do 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 | 17 |
|--------------------------------|----|

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020 | 20 |
|--------------------------------|----|

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Demonstração do Valor Adicionado | 21 |
|----------------------------------|----|

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

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 40 |
|--------------------|----|

|   |    |
|---|----|
| Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes | 88 |
|---|----|

## Pareceres e Declarações

|  |    |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 89 |
|--|----|

|   |    |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 91 |
|---|----|

|  |    |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 92 |
|--|----|

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

| <b>Número de Ações<br/>(Unidades)</b> | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2021</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Do Capital Integralizado</b>       |                                       |
| Ordinárias                            | 245.889.944                           |
| Preferenciais                         | 0                                     |
| <b>Total</b>                          | <b>245.889.944</b>                    |
| <b>Em Tesouraria</b>                  |                                       |
| Ordinárias                            | 0                                     |
| Preferenciais                         | 0                                     |
| <b>Total</b>                          | <b>0</b>                              |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>   | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1                      | Ativo Total   | 3.789.798                             | 3.003.472                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante  | 2.111.321                             | 1.719.564                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 938.666                               | 569.121                                  |
| 1.01.01.01             | Caixas e Bancos   | 7.416                                 | 5.686                                    |
| 1.01.01.02             | Aplicações Financeiras  | 931.250                               | 563.435                                  |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras  | 0                                     | 97.500                                   |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 0                                     | 97.500                                   |
| 1.01.02.01.02          | Títulos Designados a Valor Justo                                    | 0                                     | 97.500                                   |
| 1.01.03                | Contas a Receber  | 595.347                               | 525.137                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes  | 595.347                               | 525.137                                  |
| 1.01.04                | Estoques  | 388.557                               | 332.006                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar  | 43.751                                | 22.962                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 43.751                                | 22.962                                   |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes   | 145.000                               | 172.838                                  |
| 1.01.08.03             | Outros  | 145.000                               | 172.838                                  |
| 1.01.08.03.01          | Outros Ativos   | 26.320                                | 8.646                                    |
| 1.01.08.03.02          | Direito de Reembolso  | 1.998                                 | 1.998                                    |
| 1.01.08.03.03          | Dividendos a Receber  | 15                                    | 27.944                                   |
| 1.01.08.03.05          | Transação com Partes Relacionadas                                   | 116.667                               | 134.250                                  |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante  | 1.678.477                             | 1.283.908                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 74.061                                | 51.912                                   |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber  | 1.713                                 | 867                                      |
| 1.02.01.04.01          | Clientes  | 1.713                                 | 867                                      |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos  | 16.255                                | 0  |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                    | 16.255                                | 0  |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 56.093                                | 51.045                                   |
| 1.02.01.10.03          | Outros Ativos   | 76                                    | 84                                       |
| 1.02.01.10.04          | Tributos a Recuperar  | 514                                   | 395                                      |
| 1.02.01.10.05          | Depósitos Judiciais   | 7.104                                 | 5  |
| 1.02.01.10.06          | Direito de Reembolso  | 1.093                                 | 1.093                                    |
| 1.02.01.10.07          | Direito de Uso em Arrendamento                                      | 47.306                                | 49.468                                   |
| 1.02.02                | Investimentos   | 1.558.545                             | 1.182.408                                |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias   | 1.558.545                             | 1.182.408                                |
| 1.02.02.01.01          | Participações em Coligadas  | 3.161                                 | 4.295                                    |
| 1.02.02.01.02          | Participações em Controladas  | 1.555.384                             | 1.178.113                                |
| 1.02.03                | Imobilizado   | 26.474                                | 36.063                                   |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação   | 26.474                                | 36.063                                   |
| 1.02.04                | Intangível  | 19.397                                | 13.525                                   |
| 1.02.04.01             | Intangíveis   | 19.397                                | 13.525                                   |
| 1.02.04.01.02          | Outros  | 19.397                                | 13.525                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2                      | Passivo Total   | 3.789.798                             | 3.003.472                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 812.623                               | 1.091.246                                |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 48.611                                | 43.963                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 48.611                                | 43.963                                   |
| 2.01.01.02.01          | Salários e Encargos Sociais                             | 48.611                                | 43.963                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores  | 527.386                               | 558.501                                  |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 525.570                               | 555.714                                  |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros                               | 1.816                                 | 2.787                                    |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 41.238                                | 33.458                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 35.911                                | 12.152                                   |
| 2.01.03.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar          | 29.271                                | 5.906                                    |
| 2.01.03.01.03          | Outros  | 6.640                                 | 6.246                                    |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                            | 5.317                                 | 21.306                                   |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                           | 10                                    | 0  |
| 2.01.03.03.01          | Outros  | 10                                    | 0  |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 116.927                               | 369.115                                  |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 39.424                                | 219.947                                  |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 39.424                                | 219.947                                  |
| 2.01.04.02             | Debêntures  | 63.235                                | 135.175                                  |
| 2.01.04.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 14.268                                | 13.993                                   |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 75.837                                | 83.696                                   |
| 2.01.05.02             | Outros  | 75.837                                | 83.696                                   |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                                | 365                                   | 37.753                                   |
| 2.01.05.02.04          | Adiantamento de Clientes                                | 14.087                                | 3.015                                    |
| 2.01.05.02.05          | Outros  | 10.743                                | 7.764                                    |
| 2.01.05.02.06          | Fornecedores - Reverse Factoring                        | 13.052                                | 17.265                                   |
| 2.01.05.02.07          | Tributos a Recolher Parcelados                          | 184                                   | 207                                      |
| 2.01.05.02.08          | Fornecedores - Partes Relacionadas                      | 25.406                                | 17.692                                   |
| 2.01.05.02.10          | Obrigações por Aquisições de Investimentos              | 12.000                                | 0  |
| 2.01.06                | Provisões   | 2.624                                 | 2.513                                    |
| 2.01.06.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 2.624                                 | 2.513                                    |
| 2.01.06.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 2.624                                 | 2.513                                    |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 1.496.815                             | 711.198                                  |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.057.868                             | 308.352                                  |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.805                                 | 20.083                                   |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 1.805                                 | 20.083                                   |
| 2.02.01.02             | Debêntures  | 1.016.102                             | 247.011                                  |
| 2.02.01.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 39.961                                | 41.258                                   |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 416.476                               | 365.250                                  |
| 2.02.02.02             | Outros  | 416.476                               | 365.250                                  |
| 2.02.02.02.03          | Outros Passivos   | 1                                     | 2.145                                    |
| 2.02.02.02.05          | Tributos a Recolher Parcelados                          | 736                                   | 874                                      |
| 2.02.02.02.06          | Obrigações por Aquisição de Investimentos               | 415.739                               | 362.231                                  |
| 2.02.03                | Tributos Diferidos                                      | 0                                     | 29.271                                   |
| 2.02.03.01             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos        | 0                                     | 29.271                                   |
| 2.02.04                | Provisões   | 22.471                                | 8.325                                    |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                 | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis   | 22.471                                | 8.325                                    |
| 2.02.04.01.05          | Provisões Fiscais, Previdenciárias, Trabalhistas e Cíveis | 22.471                                | 8.325                                    |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido  | 1.480.360                             | 1.201.028                                |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                  | 969.594                               | 979.957                                  |
| 2.03.03                | Reservas de Reavaliação                                   | -30.963                               | -30.963                                  |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros  | 541.729                               | 252.034                                  |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal   | 25.660                                | 19.575                                   |
| 2.03.04.04             | Reserva de Lucros a Realizar                              | 516.069                               | 232.459                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2021 à 30/06/2021</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício 01/01/2021 à<br/>30/06/2021</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 910.365  | 1.733.738   | 594.102  | 1.257.523  |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -721.761   | -1.457.860  | -528.477   | -1.122.268   |
| 3.03                   | Resultado Bruto  | 188.604  | 275.878   | 65.625   | 135.255  |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | 76.895   | 29.727  | -42.792  | -83.696  |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -16.195  | -33.414   | -13.860  | -32.463  |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -48.720  | -112.142  | -44.457  | -84.305  |
| 3.04.03                | Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos             | -525   | -954  | -416   | -651   |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 1.190  | 1.885   | 1.268  | 2.601  |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -5.670   | -6.546  | -764   | -1.438   |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 146.815  | 180.898   | 15.437   | 32.560   |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 265.499  | 305.605   | 22.833   | 51.559   |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -16.488  | -23.697   | -3.420   | -12.660  |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 4.891  | 8.301   | 5.851  | 7.370  |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -21.379  | -31.998   | -9.271   | -20.030  |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 249.011  | 281.908   | 19.413   | 38.899   |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -30.792  | -29.626   | -2.064   | -1.433   |
| 3.08.01                | Corrente   | -31.408  | -31.451   | -1.045   | -2.056   |
| 3.08.02                | Diferido   | 616  | 1.825   | -1.019   | 623  |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 218.219  | 252.282   | 17.349   | 37.466   |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 218.219  | 252.282   | 17.349   | 37.466   |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |  |   |  |  |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |  |   |  |  |
| 3.99.01.01             | ON   | 0,88747  | 1,02600   | 0,07050  | 0,18612  |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |  |   |  |  |
| 3.99.02.01             | ON   | 0,88747  | 1,02600   | 0,07050  | 0,18612  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>       | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2021 à 30/06/2021</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício 01/01/2021 à<br/>30/06/2021</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------|--|---|--|--|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período        | 218.219  | 252.282   | 17.349   | 37.466   |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período | 218.219  | 252.282   | 17.349   | 37.466   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                  | <b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                      | -96.985   | -124.407   |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                 | 139.690   | 28.355   |
| 6.01.01.01             | Lucro (Prejuízo) Líquido                                   | 252.282   | 37.466   |
| 6.01.01.02             | Depreciações e Amortizações                                | 7.246   | 5.951  |
| 6.01.01.03             | Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível         | 9.477   | 512  |
| 6.01.01.04             | Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber | 954   | 651  |
| 6.01.01.05             | Correção Monetária Sobre Aquisições de Investimentos       | 3.508   | 0  |
| 6.01.01.06             | Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos           | 15.015  | 12.920   |
| 6.01.01.07             | Juros sobre Passivos de Arrendamento                       | 2.106   | 1.997  |
| 6.01.01.08             | Provisão (reversão) para Contingências                     | 0   | -15  |
| 6.01.01.10             | Participação nos Lucros/Prejuízos de Controlada            | -180.898  | -32.560  |
| 6.01.01.11             | Provisão para Perdas de Estoques                           | 374   | 0  |
| 6.01.01.12             | Imposto de Renda   | 29.626  | 1.433  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                            | -218.248  | -141.701   |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber   | -72.010   | 6.318  |
| 6.01.02.02             | Estoques   | -56.925   | -56.049  |
| 6.01.02.03             | Impostos a Recuperar                                       | -20.908   | -1.475   |
| 6.01.02.04             | Depósitos Judiciais  | -7.099  | 0  |
| 6.01.02.05             | Outros ativos  | -17.666   | 165  |
| 6.01.02.06             | Fornecedores   | -27.614   | -97.897  |
| 6.01.02.07             | Obrigações Sociais e Trabalhistas                          | 4.648   | 4.716  |
| 6.01.02.08             | Obrigações Tributárias                                     | -19.471   | -3.354   |
| 6.01.02.09             | Adiantamentos de Clientes                                  | 11.072  | 6.352  |
| 6.01.02.10             | Outros Passivos  | -12.275   | -477   |
| 6.01.03                | Outros   | -18.427   | -11.061  |
| 6.01.03.01             | Juros Pagos Empréstimos e Debêntures                       | -14.066   | -11.061  |
| 6.01.03.02             | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos               | -4.361  | 0  |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                   | -45.149   | -325.882   |
| 6.02.01                | Aquisição de Investimentos, Líquido de Caixa               | -166.207  | -272.254   |
| 6.02.02                | Aquisição de Imobilizado                                   | -2.907  | -3.743   |
| 6.02.03                | Aquisição de Intangível                                    | -8.225  | -5.017   |
| 6.02.04                | Recebimento Pela Venda de Imobilizado                      | 0   | -467   |
| 6.02.05                | Dividendos Recebidos                                       | 34.690  | 21.080   |
| 6.02.06                | Dividendos Pagos   | 0   | -22  |
| 6.02.07                | Aplicações Financeiras                                     | 97.500  | -65.459  |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                  | 511.679   | 844.792  |
| 6.03.01                | Aumento de Capital Social                                  | 0   | 725.833  |
| 6.03.03                | Captação de Empréstimos e Financiamentos                   | 0   | 164.825  |
| 6.03.04                | Captação de Debêntures                                     | 792.921   | 65.000   |
| 6.03.05                | Pagamento de Empréstimos e Financiamentos                  | -196.317  | -2.554   |
| 6.03.06                | Pagamento de Debêntures                                    | -99.204   | -32.000  |
| 6.03.07                | Pagamento de Passivos de Arrendamento                      | -3.304  | -2.862   |
| 6.03.08                | Mútuo Concedido a Controladas/Investidas                   | 17.583  | -73.450  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                  | 369.545   | 394.503  |



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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>             | <b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------|---|--|
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 569.121   | 111.042  |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes   | 938.666   | 505.545  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>           | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                     | 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 das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 253.629                             | -30.963   | 159.187                  | 0                                     | 0                                    | 381.853                   |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 253.629                             | -30.963   | 159.187                  | 0                                     | 0                                    | 381.853                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 726.328                             | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 726.328                   |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                     | 726.328                             | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 726.328                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0   | 0                        | 37.466                                | 0                                    | 37.466                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0   | 0                        | 37.466                                | 0                                    | 37.466                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0   | -22.602                  | 0                                     | 0                                    | -22.602                   |
| 5.06.01                | Constituição de Reservas                | 0                                   | 0   | -22.602                  | 0                                     | 0                                    | -22.602                   |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 979.957                             | -30.963   | 136.585                  | 37.466                                | 0                                    | 1.123.045                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01                   | Receitas   | 2.020.218   | 1.474.773  |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 1.930.613   | 1.475.338  |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 90.559  | 86   |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -954  | -651   |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -1.390.850  | -1.276.264   |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -1.313.367  | -1.223.376   |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -77.483   | -52.888  |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 629.368   | 198.509  |
| 7.04                   | Retenções  | -7.246  | -5.951   |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -7.246  | -5.951   |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 622.122   | 192.558  |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 201.074   | 39.930   |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 192.773   | 32.560   |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 8.301   | 7.370  |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 823.196   | 232.488  |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 823.196   | 232.488  |
| 7.08.01                | Pessoal  | 61.652  | 44.673   |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 44.540  | 28.180   |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 13.610  | 13.715   |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.   | 3.502   | 2.778  |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 475.651   | 128.547  |
| 7.08.02.01             | Federais   | 66.544  | 10.917   |
| 7.08.02.02             | Estaduais  | 406.777   | 116.007  |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 2.330   | 1.623  |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 33.611  | 21.801   |
| 7.08.03.01             | Juros  | 24.516  | 19.445   |
| 7.08.03.02             | Aluguéis   | 1.932   | 1.877  |
| 7.08.03.03             | Outras   | 7.163   | 479  |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 252.282   | 37.467   |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 252.282   | 37.467   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>   | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1                      | Ativo Total   | 5.353.526                             | 4.595.219                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante  | 3.486.476                             | 2.870.295                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 1.318.091                             | 937.334                                  |
| 1.01.01.01             | Caixa e Bancos  | 22.847                                | 34.492                                   |
| 1.01.01.02             | Aplicações Financeiras  | 1.295.244                             | 902.842                                  |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras  | 0                                     | 97.500                                   |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 0                                     | 97.500                                   |
| 1.01.02.01.02          | Títulos Designados a Valor Justo                                    | 0                                     | 97.500                                   |
| 1.01.03                | Contas a Receber  | 1.057.218                             | 978.549                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes  | 1.057.218                             | 978.549                                  |
| 1.01.04                | Estoques  | 803.175                               | 715.925                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar  | 189.632                               | 80.380                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 189.632                               | 80.380                                   |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes   | 118.360                               | 60.607                                   |
| 1.01.08.03             | Outros  | 118.360                               | 60.607                                   |
| 1.01.08.03.01          | Outros Ativos   | 103.053                               | 46.423                                   |
| 1.01.08.03.02          | Direito de Reembolso  | 1.998                                 | 1.998                                    |
| 1.01.08.03.04          | Instrumentos Financeiros Derivativos                                | 5.442                                 | 11.737                                   |
| 1.01.08.03.05          | Transações com Partes Relacionadas                                  | 7.867                                 | 449                                      |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante  | 1.867.050                             | 1.724.924                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 565.090                               | 617.101                                  |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber  | 9.992                                 | 9.155                                    |
| 1.02.01.04.01          | Clientes  | 9.992                                 | 9.155                                    |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos  | 0                                     | 38.927                                   |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                    | 0                                     | 38.927                                   |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 555.098                               | 569.019                                  |
| 1.02.01.10.03          | Outros Ativos   | 2.737                                 | 891                                      |
| 1.02.01.10.04          | Tributos a Recuperar  | 92.192                                | 152.433                                  |
| 1.02.01.10.05          | Depósitos Judiciais   | 334.537                               | 280.589                                  |
| 1.02.01.10.06          | Direito de Reembolso  | 1.093                                 | 1.093                                    |
| 1.02.01.10.07          | Direito de Uso em Arrendamento                                      | 124.539                               | 134.013                                  |
| 1.02.02                | Investimentos   | 3.161                                 | 4.397                                    |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias   | 3.161                                 | 4.397                                    |
| 1.02.02.01.01          | Participações em Coligadas  | 3.161                                 | 4.397                                    |
| 1.02.03                | Imobilizado   | 235.384                               | 223.035                                  |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação   | 235.384                               | 223.035                                  |
| 1.02.04                | Intangível  | 1.063.415                             | 880.391                                  |
| 1.02.04.01             | Intangíveis   | 1.063.415                             | 880.391                                  |
| 1.02.04.01.02          | Outros  | 1.063.415                             | 880.391                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2                      | Passivo Total   | 5.353.526                             | 4.595.219                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 1.893.385                             | 2.064.600                                |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 83.992                                | 77.494                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 83.992                                | 77.494                                   |
| 2.01.01.02.01          | Salários e Encargos Sociais                             | 83.992                                | 77.494                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores  | 935.034                               | 955.882                                  |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 932.260                               | 953.095                                  |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros                               | 2.774                                 | 2.787                                    |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 139.254                               | 60.327                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 116.133                               | 6.049                                    |
| 2.01.03.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar          | 95.420                                | 6.049                                    |
| 2.01.03.01.02          | Pis e Cofins a Recolher                                 | 11.042                                | 0  |
| 2.01.03.01.03          | Outros  | 9.671                                 | 0  |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                            | 22.754                                | 42.331                                   |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                           | 367                                   | 11.947                                   |
| 2.01.03.03.01          | Outros Tributos   | 367                                   | 11.947                                   |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 370.465                               | 785.245                                  |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 255.013                               | 599.285                                  |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 230.816                               | 442.013                                  |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                    | 24.197                                | 157.272                                  |
| 2.01.04.02             | Debêntures  | 63.235                                | 135.175                                  |
| 2.01.04.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 52.217                                | 50.785                                   |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 361.178                               | 183.101                                  |
| 2.01.05.02             | Outros  | 361.178                               | 183.101                                  |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                                | 11.693                                | 49.081                                   |
| 2.01.05.02.04          | Adiantamento de Clientes                                | 20.412                                | 14.925                                   |
| 2.01.05.02.05          | Outros  | 68.628                                | 51.459                                   |
| 2.01.05.02.06          | Fornecedores - Reverse Factoring                        | 48.165                                | 64.763                                   |
| 2.01.05.02.07          | Tributos a Recolher Parcelados                          | 3.210                                 | 2.873                                    |
| 2.01.05.02.08          | Fornecedores partes relacionadas                        | 6.958                                 | 0  |
| 2.01.05.02.09          | Obrigações com ex-acionistas da subsidiária             | 190.112                               | 0  |
| 2.01.05.02.10          | Obrigações por Aquisição de Investimento                | 12.000                                | 0  |
| 2.01.06                | Provisões   | 3.462                                 | 2.551                                    |
| 2.01.06.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 3.462                                 | 2.551                                    |
| 2.01.06.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 3.462                                 | 2.551                                    |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 1.979.781                             | 1.329.591                                |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.410.293                             | 512.498                                  |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 301.010                               | 164.362                                  |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 97.522                                | 164.362                                  |
| 2.02.01.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                    | 203.488                               | 0  |
| 2.02.01.02             | Debêntures  | 1.016.102                             | 247.011                                  |
| 2.02.01.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 93.181                                | 101.125                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 511.335                               | 451.532                                  |
| 2.02.02.02             | Outros  | 511.335                               | 451.532                                  |
| 2.02.02.02.03          | Outros Passivos   | 965                                   | 2.303                                    |
| 2.02.02.02.04          | Tributos a Recolher                                     | 754                                   | 405                                      |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                 | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2.02.02.02.05          | Tributos a Recolher Parcelados                            | 11.213                                | 12.702                                   |
| 2.02.02.02.06          | Obrigações por Aquisição de Investimentos                 | 415.739                               | 362.231                                  |
| 2.02.02.02.07          | Instrumentos Financeiros Derivativos                      | 13.764                                | 0  |
| 2.02.02.02.08          | Obrigações com ex-acionistas da subsidiária               | 68.900                                | 73.891                                   |
| 2.02.03                | Tributos Diferidos  | 16.551                                | 29.271                                   |
| 2.02.03.01             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos          | 16.551                                | 29.271                                   |
| 2.02.04                | Provisões   | 41.602                                | 336.290                                  |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis   | 41.602                                | 336.290                                  |
| 2.02.04.01.05          | Provisões Fiscais, Previdenciárias, Trabalhistas e Cíveis | 41.602                                | 336.290                                  |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido Consolidado                            | 1.480.360                             | 1.201.028                                |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                  | 969.594                               | 979.957                                  |
| 2.03.03                | Reservas de Reavaliação                                   | -30.963                               | -30.963                                  |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros  | 541.729                               | 252.034                                  |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal   | 46.044                                | 19.575                                   |
| 2.03.04.04             | Reserva de Lucros a Realizar                              | 495.685                               | 232.459                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2021 à 30/06/2021</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício 01/01/2021 à<br/>30/06/2021</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 1.616.602  | 3.101.689   | 925.555  | 1.768.990  |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -1.245.888   | -2.527.363  | -781.664   | -1.502.825   |
| 3.03                   | Resultado Bruto  | 370.714  | 574.326   | 143.891  | 266.165  |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -65.894  | -204.334  | -95.996  | -174.951   |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -44.440  | -85.829   | -38.712  | -71.422  |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -90.476  | -184.201  | -56.432  | -103.411   |
| 3.04.03                | Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos             | 22   | -1.482  | -677   | -1.381   |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 267.231  | 275.410   | 1.579  | 3.394  |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -197.885   | -206.644  | -1.754   | -2.131   |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | -346   | -1.588  | 0  | 0  |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 304.820  | 369.992   | 47.895   | 91.214   |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -6.726   | -23.466   | -17.881  | -32.186  |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 66.700   | 131.332   | 120.394  | 146.322  |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -73.426  | -154.798  | -138.275   | -178.508   |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 298.094  | 346.526   | 30.014   | 59.028   |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -79.875  | -94.244   | -12.665  | -21.562  |
| 3.08.01                | Corrente   | -98.563  | -109.842  | -6.826   | -11.661  |
| 3.08.02                | Diferido   | 18.688   | 15.598  | -5.839   | -9.901   |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 218.219  | 252.282   | 17.349   | 37.466   |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período                  | 218.219  | 252.282   | 17.349   | 37.466   |
| 3.11.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora             | 218.219  | 252.282   | 17.349   | 37.466   |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |  |   |  |  |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |  |   |  |  |
| 3.99.01.01             | ON   | 0,88747  | 1,02600   | 0,07051  | 0,18612  |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |  |   |  |  |
| 3.99.02.01             | ON   | 0,88747  | 1,02600   | 0,07051  | 0,18612  |



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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                   | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2021 à 30/06/2021</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício 01/01/2021 à<br/>30/06/2021</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01                   | Lucro Líquido Consolidado do Período        | 218.219  | 252.282   | 17.349   | 37.466   |
| 4.03                   | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 218.219  | 252.282   | 17.349   | 37.466   |
| 4.03.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora  | 218.219  | 252.282   | 17.349   | 37.466   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                  | <b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                      | 3.403   | -145.758   |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                 | 309.753   | 89.669   |
| 6.01.01.01             | Lucro (Prejuízo) Líquido                                   | 252.282   | 37.466   |
| 6.01.01.02             | Depreciações e Amortizações                                | 45.018  | 31.115   |
| 6.01.01.03             | Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível         | 9.477   | 2.409  |
| 6.01.01.04             | Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber | 1.482   | 1.381  |
| 6.01.01.05             | Correção Monetária sobre Aquisição de Investimentos        | 3.508   | 3.006  |
| 6.01.01.06             | Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos           | 11.381  | 19.269   |
| 6.01.01.07             | Juros sobre Passivos de Arrendamento                       | 4.987   | 4.810  |
| 6.01.01.08             | Provisão (reversão) para Contingências                     | -325.735  | 1.172  |
| 6.01.01.09             | Instrumentos Financeiros Derivativos                       | 20.059  | -33.077  |
| 6.01.01.10             | Participação nos Lucros/Prejuízos de Controlada            | 1.588   | 0  |
| 6.01.01.11             | Provisão para Perdas de Estoques                           | 1.350   | 557  |
| 6.01.01.12             | Imposto de Renda   | 94.244  | 21.561   |
| 6.01.01.14             | Obrigações com ex-acionistas na subsidiária                | 190.112   | 0  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                            | -265.757  | -191.696   |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber   | -43.084   | 5.046  |
| 6.01.02.02             | Estoques   | -72.299   | -104.203   |
| 6.01.02.03             | Impostos a Recuperar                                       | -36.052   | -7.977   |
| 6.01.02.04             | Depósitos Judiciais  | -53.948   | 0  |
| 6.01.02.05             | Outros Ativos  | -37.192   | 38.379   |
| 6.01.02.06             | Fornecedores   | -33.297   | -135.094   |
| 6.01.02.07             | Obrigações Sociais e Trabalhistas                          | 6.272   | 4.849  |
| 6.01.02.08             | Obrigações Tributárias                                     | -33.005   | 7.579  |
| 6.01.02.09             | Adiantamentos de Clientes                                  | 5.487   | 6.352  |
| 6.01.02.10             | Outros Passivos  | 31.361  | -6.627   |
| 6.01.03                | Outros   | -40.593   | -43.731  |
| 6.01.03.01             | Juros Pagos sobre Empréstimos e Debêntures                 | -21.561   | -36.607  |
| 6.01.03.02             | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos               | -19.032   | -7.124   |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                   | -97.215   | -306.476   |
| 6.02.01                | Aquisição de Investimentos, Líquidos de Caixa              | -151.998  | -219.126   |
| 6.02.02                | Aquisição de Imobilizado                                   | -32.535   | -14.863  |
| 6.02.03                | Aquisição de Intangível                                    | -10.182   | -6.400   |
| 6.02.04                | Recebimento pela Venda de Imobilizado                      | 0   | -606   |
| 6.02.06                | Dividendos Pagos   | 0   | -22  |
| 6.02.07                | Aplicações Financeiras                                     | 97.500  | -65.459  |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                  | 474.569   | 952.706  |
| 6.03.01                | Aumento de Capital Social                                  | 0   | 725.833  |
| 6.03.03                | Captção de Empréstimos e Financiamentos                    | 100.000   | 364.382  |
| 6.03.04                | Captção de Debêntures                                      | 792.921   | 65.000   |
| 6.03.05                | Pagamento de Empréstimos e Financiamentos                  | -294.010  | -99.942  |
| 6.03.06                | Pagamento de Debêntures                                    | -99.204   | -88.000  |
| 6.03.07                | Pagamento de Passivos de Arrendamento                      | -17.720   | -14.117  |
| 6.03.08                | Mútuo Concedido a Controladas/Investidas                   | -7.418  | -450   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                 | <b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020</b> |
|------------------------|---|---|--|
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 380.757   | 500.472  |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes     | 937.334   | 273.685  |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes       | 1.318.091   | 774.157  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>           | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---|---------------------------------------|
| 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 das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020****(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                         | 253.629                      | -30.963  | 159.187           | 0                              | 0                             | 381.853            | 0                                  | 381.853                        |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados               | 253.629                      | -30.963  | 159.187           | 0                              | 0                             | 381.853            | 0                                  | 381.853                        |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios     | 726.328                      | 0  | 0                 | 0                              | 0                             | 726.328            | 0                                  | 726.328                        |
| 5.04.01         | Aumentos de Capital                     | 726.328                      | 0  | 0                 | 0                              | 0                             | 726.328            | 0                                  | 726.328                        |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total              | 0                            | 0  | 0                 | 37.466                         | 0                             | 37.466             | 0                                  | 37.466                         |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                | 0                            | 0  | 0                 | 37.466                         | 0                             | 37.466             | 0                                  | 37.466                         |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                            | 0  | -22.602           | 0                              | 0                             | -22.602            | 0                                  | -22.602                        |
| 5.06.01         | Constituição de Reservas                | 0                            | 0  | -22.602           | 0                              | 0                             | -22.602            | 0                                  | -22.602                        |
| 5.07            | Saldos Finais                           | 979.957                      | -30.963  | 136.585           | 37.466                         | 0                             | 1.123.045          | 0                                  | 1.123.045                      |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01                   | Receitas   | 3.894.976   | 2.078.824  |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 3.466.264   | 2.080.054  |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 430.194   | 151  |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -1.482  | -1.381   |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -2.789.492  | -1.711.180   |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -2.430.398  | -1.596.382   |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -359.094  | -114.798   |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 1.105.484   | 367.644  |
| 7.04                   | Retenções  | -45.018   | -31.114  |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -45.018   | -31.114  |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 1.060.466   | 336.530  |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 129.782   | 146.322  |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | -1.587  | 0  |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 131.369   | 146.322  |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 1.190.248   | 482.852  |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 1.190.248   | 482.852  |
| 7.08.01                | Pessoal  | 130.770   | 84.798   |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 99.798  | 62.145   |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 22.695  | 17.083   |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.   | 8.277   | 5.570  |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 646.239   | 178.912  |
| 7.08.02.01             | Federais   | 142.245   | 38.822   |
| 7.08.02.02             | Estaduais  | 498.876   | 137.329  |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 5.118   | 2.761  |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 160.957   | 181.675  |
| 7.08.03.01             | Juros  | 146.065   | 176.166  |
| 7.08.03.02             | Aluguéis   | 6.782   | 4.109  |
| 7.08.03.03             | Outras   | 8.110   | 1.400  |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 252.282   | 37.467   |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 252.282   | 37.467   |



# viveo

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

DIVULGAÇÃO DE  
**RESULTADOS**  
**2T21**

**Comentário do Desempenho**Divulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

## Sumário

|  |          |
|--|----------|
| <b>DESTAQUES</b> .....                         | 2        |
| <b>MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO</b> .....         | 3        |
| <b>SOBRE A VIVEO</b> .....                     | <u>6</u> |
| <br>   |          |
| <b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS</b> .....        | 7        |
| RECEITA LÍQUIDA .....                          | 8        |
| LUCRO BRUTO .....                              | 9        |
| DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS .....        | 10       |
| EBITDA E EBITDA AJUSTADO .....                 | 10       |
| RESULTADO FINANCEIRO .....                     | 11       |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL .....   | 12       |
| LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO.....    | 12       |
| <br>   |          |
| <b>BALANÇO PATRIMONIAL</b> .....               | 13       |
| ATIVO .....                                    | 14       |
| PASSIVO .....                                  | 14       |
| EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES ..... | 14       |
| <br>   |          |
| <b>CICLO CAIXA</b> .....                       | 15       |
| <b>FLUXO DE CAIXA</b> .....                    | 16       |
| <b>SUSTENTABILIDADE</b> .....                  | 16       |



## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

A **CM Hospitalar S.A.** ("**Viveo**" ou "**Companhia**") anuncia hoje os resultados referentes ao segundo trimestre de 2021 e acumulado ano (2T21 e 1S21). 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 reais (R\$ mil) - exceto quando indicadas de outra forma e são comparadas ao segundo trimestre de 2020 (2T20) ou ainda ao segundo trimestre proforma de 2020 (2T20 proforma). Os números proformas consideram que todas as aquisições realizadas ao longo de 2020 já estavam incorporadas ao resultado da Companhia desde o primeiro dia de 2020. Cabe ressaltar, que assim como as informações gerenciais, os dados proforma não são auditados ou revisados.

### DESTAQUES FINANCEIROS

#### RECEITA LÍQUIDA

- Receita líquida ajustada de **R\$ 1.465,0 milhões** no 2T21
- Crescimento de **58,3%** em relação ao 2T20

#### LUCRO BRUTO

- Lucro Bruto ajustado de **R\$ 219,1 milhões**, com margem de **15,0%**
- Crescimento de **52,3%** em relação ao 2T20

#### EBITDA

- EBITDA ajustado de **R\$ 115,7 milhões**, com margem de **7,9%**
- Crescimento de **57,5%** em relação ao 2T20

#### LUCRO LÍQUIDO

- Lucro Líquido ajustado de **R\$ 82,1 milhões** no 2T21
- Crescimento de **203,5%** em relação ao 2T20

#### CICLO CAIXA

- Ciclo caixa de **38 dias** no trimestre
- Diminuição de **19 dias** em relação ao 2T20

## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO



Nesse segundo trimestre do ano, seguimos trabalhando para simplificar o mercado de saúde e contribuir com a sociedade nesse momento de pandemia. Nossas fábricas seguiram com a produção de máscaras e realizamos doze operações de importação para abastecer hospitais com anestésicos para intubação, que estavam em falta no mercado brasileiro. Foi a primeira vez que realizamos a importação de medicamentos e nosso time conseguiu em tempo recorde realizar todo o processo de nacionalização, conferência, armazenamento e entrega, seguindo rigorosamente toda a regulamentação da Anvisa.

Dando sequência à nossa estratégia de fortalecimento do ecossistema, das duas aquisições anunciadas nesse ano, Daviso e FW, fizemos o *closing* da Daviso que passou a compor o grupo a partir de 01 de junho de 2021 e aguardamos a aprovação do CADE para finalizar a aquisição da FW. As empresas são especializadas na fabricação de lenços e toalhas umedecidas e referência em tecnologia e qualidade para as principais marcas nacionais e internacionais presentes na América Latina. As aquisições corroboram com a estratégia de ampliar nosso portfólio de produtos.

Também com o objetivo de ampliar o portfólio de produtos oferecidos, nesse trimestre fechamos algumas parcerias com empresas multinacionais para realizarmos a importação e distribuição de algumas categorias de produtos adicionais ao portfólio atual. Em alguns casos, passamos a ser os distribuidores exclusivos e essa oferta, segue nossa estratégia de ser *“one stop shop”*, oferecendo um portfólio ainda mais completo de medicamentos e materiais, sempre mantendo um nível de serviço diferenciado para nossos clientes.

Seguimos avançando também na frente de serviços. Além de um novo centro de distribuição (CD) no RJ, estamos expandindo alguns CDs existentes, investindo na nossa frota, em tecnologia e ampliando nossa carteira de clientes. Ganhamos contratos importantes de prestação de serviços para hospitais e fechamos operações de transportes com a indústria farmacêutica.

A agenda de ESG, prioritária para a Companhia e seus acionistas, também avançou. Vamos investir R\$ 65 milhões até 2024 para dar sequência ao plano aprovado. As iniciativas incluem a adoção de veículos 100% elétricos para que nos próximos 3 anos toda a frota que faz o *last mile* da grande São Paulo seja atendida por veículos que não emitem CO2. Os primeiros veículos já estão em produção e chegarão no segundo semestre de 2021.

Outra estratégia já aprovada é a substituição de embalagens de isopor por caixas retornáveis, que deverá evitar anualmente mais de 10 toneladas de resíduos sólidos. Além desta, estão em curso outras iniciativas como: geração de energia por biomassa e adesão ao Better Cotton Initiative, para garantir a compra de algodão de empresas certificadas.

Os resultados financeiros vêm refletindo a estratégia da Companhia. A receita líquida ajustada no trimestre atingiu R\$ 1.465,0 milhões, crescimento de 58,3%, comparado ao mesmo período de 2020, sendo o crescimento orgânico de 26,8%. No acumulado do ano, a receita ajustada atingiu R\$ 2.950,1 milhões, com crescimento orgânico de 20,0%. O EBITDA ajustado da Companhia atingiu R\$ 115,7 milhões, crescimento de 57,5% em relação ao segundo trimestre de 2020 e no acumulado do ano atingiu R\$ 223,5 milhões, com crescimento orgânico de 36,6% e incremento de margem de quase 1 ponto percentual em relação ao primeiro semestre de 2020. Os números mostram que a integração e a captura das sinergias dos M&As estão diluindo as nossas despesas em relação a receita, melhorando nossa margem, além das empresas adquiridas estarem apresentando um robusto crescimento de *top line*, uma vez que elas passam a fazer parte do nosso ecossistema e se beneficiam da nossa robusta estrutura comercial e logística nacional.

Para o segundo semestre, já estamos vendo uma melhoria nos dados da pandemia com o avanço da vacinação e seguiremos nossa estratégia de abastecer e atender os principais prestadores de serviços de saúde do Brasil, incluindo os consumidores finais com atendimento diferenciado e produtos de qualidade.

Leonardo Byrro  
Diretor Presidente da Viveo



## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

### EVENTOS DO TRIMESTRE

- Em 31 de maio de 2021, a Viveo informou a conclusão da compra da totalidade das quotas acionárias da Daviso. A Daviso é especializada na fabricação de lenços e toalhas umedecidas, ofertando produtos com tecnologia e qualidade para as principais marcas nacionais e internacionais presentes na América Latina. Clique [aqui](#) para acessar os detalhes.
- Seguindo a estratégia de aumentar a oferta de materiais e soluções médico-hospitalar, a Viveo, através da Mafra Hospitalar, iniciou nesse trimestre, a distribuição e a importação exclusiva da linha de Paramentação Cirúrgica (campos, kits, aventais cirúrgicos e invólucros) da Hartmann em larga escala e atuação nacional para clientes públicos e privados. A Companhia já se encontra absolutamente apta a atender as necessidades e demandas desse mercado, uma vez que já possui materiais disponíveis para entrega, além de um time técnico e comercial devidamente treinado para suporte e acompanhamento. Também com a Hartmann iniciamos a importação e distribuição exclusiva de Tricotomizadores e distribuição exclusiva de linhas de *wound care* por meio da Terapia por Pressão Negativa no Rio de Janeiro e Distrito Federal. Para o terceiro trimestre, já fechamos outras parcerias incluindo importação e distribuição de soluções para prevenção a infecções e soluções parenterais, incluindo nutrição e soluções em Oncologia Clínica.
- Em junho de 2021, a Viveo emitiu a 3ª (terceira) debêntures simples, não conversíveis em ações, no valor total de R\$ 800 milhões. A emissão tem prazo total de 6 anos, com 3 anos de carência e custo de CDI + 2,15%. Clique [aqui](#) para acessar os detalhes.

### > AGENDA DE SERVIÇOS

Nesse trimestre, outro avanço importante foi a evolução na nossa agenda de serviços. Encerramos o mês de junho com 75 hospitais usando nossos serviços de armazém geral e transporte e 26 indústrias utilizando nosso serviço de transporte. Fomos os primeiros a oferecer esse serviço também para a indústria, fortalecendo o relacionamento com nossos principais fornecedores. O número de clientes consignados atingiu 28 e iniciamos contratos novos de VMI e gestão de estoque.

Para garantir um atendimento cada vez melhor para nossos clientes e parceiros, inauguramos um novo centro de distribuição no Rio de Janeiro e estamos ampliando alguns dos nossos CDs existentes. Além disso estamos investindo na frota e em tecnologia, melhorando nossos indicadores de qualidade e comprometidos no avanço de uma agenda mais sustentável.

### > NOVA MARCA CREMER

A Cremer celebra um novo momento de marca ainda mais focado nos profissionais de saúde e consumidores. Aos 86 anos, com *expertise* reconhecida no mercado brasileiro, a nova marca também vem com mudanças no portfólio e incluem lançamentos de novos itens como curativos especiais, nova linha de fraldas e outras categorias até o final do ano. O momento reforça a essência da marca que tem como propósito “Inspirar o cuidado com a vida”.

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

## MERCADO

A Viveo atua em um mercado de saúde que movimentava anualmente mais de R\$ 223 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.

O mercado farmacêutico é dividido em dois segmentos de mercado: (i) varejo farmacêutico e (ii) institucional. O mercado de varejo farmacêutico ou Retail é caracterizado pelas vendas de medicamentos realizadas por farmácias aos consumidores e pacientes, já o segmento institucional ou Non Retail é formado pelas vendas para instituições tais como hospitais, clínicas, médicos e seguradoras. Segundo dados do IQVIA mais recentes (fevereiro/março de 2021), o mercado de varejo farmacêutico cresceu nos últimos 12 meses 8,8% e atingiu R\$ 129 bilhões. Considerando apenas o segmento institucional cresceu 7,8%.

Diversos fatores contribuíram para esse crescimento e devem continuar sendo as principais alavancas de crescimento do setor farmacêutico brasileiro nos próximos anos, sendo alguns deles: (i) o crescimento populacional, (ii) o aumento na expectativa de vida, (iii) a expansão no acesso a assistência médica, (iv) a adoção de campanhas governamentais para prevenção de doenças, (v) a inovação no desenvolvimento de terapias e tratamentos de referência, e (vi) a expansão da disponibilidade de tratamentos genéricos e biosimilares com a queda de patentes.

Na distribuição de insumos para laboratórios, o mercado estimado é de R\$ 3,5 bilhões. Esse mercado também é altamente fragmentado, contando hoje com mais de 20.000 laboratórios espalhados pelo Brasil segundo relatório do Bradesco BBI.

O mercado de produtos médicos, considerando apenas as categorias que a Viveo fabrica por meio da Cremer e da Flexicotton com produtos para cirurgias, primeiros socorros, trato urinário, diagnósticos, esterilização, gerenciamento de feridas, higiene e proteção, infusão de medicamentos, nutrição clínica, etc., é estimado em aproximadamente R\$ 12,2 bilhões.

O mercado de serviços, por sua vez, é estimado em aproximadamente R\$ 2 bilhões.

# SOBRE A **viveo**

## Um ecossistema em **cuidado** no Brasil

Farmácia diferente de tudo que já viu!

**Far.me**

Start Up de medicamentos online

Mais de 900 mil km por mês e entregas em todo o território nacional

**HEALTH LOG**

Plataforma de serviços e soluções logísticas para a cadeia da saúde

**viveo**

Distribuidora canal de Hospitais

**MAFRA**

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

Solução completa de itens para laboratório

**VITALAB**

**BYOGENE**

Distribuidoras canal de Laboratórios

**BIOGENETIX**

**Cremer**

Distribuidora canal de vacinas

**Tecnocold**

Referência em confiança e qualidade no mercado de vacinas.

Indústria de produtos hospitalares e itens de cuidado e higiene

**Flexicotton**

**Cremer**

**Daviso**

Mais de 80 anos de referência em qualidade e inovação de produtos.

Presente na cadeia desde a fabricação até a entrega ao paciente

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, Tecnocold, Diagnóstica Cremer, Daviso, Byogene, Biogenetix, Vitalab, Health Log, Cremer, Flexicotton, Far.Me e dona das marcas Cremer, Topz e Embramed.

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | **Viveo**

## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

No 2T21, após decisão do STF que julgou inconstitucional a Emenda Constitucional nº 87/2015, sobre o recolhimento do DIFAL, a Companhia reverteu a provisão de valores que foram contabilizados como contingências ou o DIFAL pago nos estados que as empresas do grupo possuem Mandados de Segurança em andamento.

O impacto (positivo) na Receita Líquida e no Lucro Bruto da Companhia foi de R\$ 151,6 milhões. Para expurgar esse efeito não recorrente, a Companhia está apresentando a Receita Líquida Ajustada e o Lucro Bruto Ajustado. O efeito (positivo) na rubrica de Outras Receitas e Despesas foi de R\$ 66,2 milhões e foi contabilizado como Não Recorrentes e expurgado do EBITDA Ajustado.

| R\$ mil                                     | 2T21             | 2T20            | Var.<br>2T21/2T20 | 1S21             | 1S20             | Var.<br>1S21/1S20 |
|---|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Receita Líquida</b>                      | <b>1.616.602</b> | <b>925.556</b>  | <b>74,7%</b>      | <b>3.101.689</b> | <b>1.768.990</b> | <b>75,3%</b>      |
| <b>Receita Líquida Ajustada</b>             | <b>1.464.963</b> | <b>925.556</b>  | <b>58,3%</b>      | <b>2.950.050</b> | <b>1.768.990</b> | <b>66,8%</b>      |
| Custos                                      | (1.245.888)      | (781.664)       | 59,4%             | (2.527.363)      | (1.502.825)      | 68,2%             |
| <b>Lucro Bruto</b>                          | <b>370.714</b>   | <b>143.891</b>  | <b>157,6%</b>     | <b>574.326</b>   | <b>266.165</b>   | <b>115,8%</b>     |
| <i>Margem Bruta</i>                         | <i>22,9%</i>     | <i>15,5%</i>    | <i>7,4 p.p</i>    | <i>18,5%</i>     | <i>15,0%</i>     | <i>3,5 p.p</i>    |
| <b>Lucro Bruto Ajustado</b>                 | <b>219.075</b>   | <b>143.891</b>  | <b>52,3%</b>      | <b>422.687</b>   | <b>266.165</b>   | <b>58,8%</b>      |
| <i>Margem Bruta Ajustada</i>                | <i>15,0%</i>     | <i>15,5%</i>    | <i>-0,5 p.p</i>   | <i>14,3%</i>     | <i>15,0%</i>     | <i>-0,7 p.p</i>   |
| <b>Despesas Gerais e Administrativas</b>    | <b>(65.894)</b>  | <b>(95.996)</b> | <b>-31,4%</b>     | <b>(204.334)</b> | <b>(174.951)</b> | <b>16,8%</b>      |
| Despesas com vendas                         | (44.441)         | (38.712)        | 14,8%             | (85.829)         | (71.422)         | 20,2%             |
| Despesas gerais e administrativas           | (90.476)         | (56.432)        | 60,3%             | (184.201)        | (103.411)        | 78,1%             |
| Perdas pela não recuperabilidade dos ativos | 22               | (677)           | -103,3%           | (1.482)          | (1.381)          | 7,3%              |
| Outras receitas e despesas                  | 69.346           | (175)           | -39726,4%         | 68.766           | 1.263            | 5344,7%           |
| Participação por equivalência               | (346)            | 0               | -                 | (1.588)          | -                | -                 |
| Não recorrentes                             | (212.227)        | 9.592           | -2312,4%          | (191.466)        | 18.033           | N.A.              |
| Depreciação e amortização                   | 23.115           | 15.995          | 44,5%             | 45.018           | 31.115           | 44,7%             |
| <b>EBITDA Ajustado</b>                      | <b>115.708</b>   | <b>73.482</b>   | <b>57,5%</b>      | <b>223.544</b>   | <b>140.362</b>   | <b>59,3%</b>      |
| <i>Margem Ebitda Ajustada<sup>1</sup></i>   | <i>7,9%</i>      | <i>7,9%</i>     | <i>0,0 p.p</i>    | <i>7,6%</i>      | <i>7,9%</i>      | <i>-0,4 p.p</i>   |
| <b>Resultado Financeiro</b>                 | <b>(6.726)</b>   | <b>(17.881)</b> | <b>-62,4%</b>     | <b>(23.466)</b>  | <b>(32.186)</b>  | <b>-27,1%</b>     |
| IR e CSLL                                   | (79.874)         | (12.665)        | 530,7%            | (94.244)         | (21.562)         | 337,1%            |
| <b>Lucro Líquido</b>                        | <b>218.219</b>   | <b>17.349</b>   | <b>1157,8%</b>    | <b>252.282</b>   | <b>37.466</b>    | <b>573,4%</b>     |
| Lucro Líquido Ajustado                      | 82.106           | 27.050          | 203,5%            | 133.752          | 53.799           | 148,6%            |
| <b>Margem Líquida Ajustada<sup>1</sup></b>  | <b>5,6%</b>      | <b>2,9%</b>     | <b>2,7 p.p</b>    | <b>4,5%</b>      | <b>3,0%</b>      | <b>1,5 p.p</b>    |

<sup>1</sup> Margens calculadas dividindo o EBITDA Ajustado e Lucro Líquido Ajustado pela Receita Líquida Ajustada. A Receita Líquida Ajustada não considera os valores não recorrentes em função do processo tributário favorável a Companhia (DIFAL – ICMS).



## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | **Viveo**

## RECEITA LÍQUIDA

| R\$ mil                  | 2T21      | 2T20    | 2T20 prof. | 2T21/2T20 | 2T21/2T20 prof. | 1S21      | 1S20      | 1S20 prof. | 1S21/1S20 | 1S21/1S20 prof. |
|--------------------------|-----------|---------|------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------------|
| Receita Líquida Ajustada | 1.464.963 | 925.556 | 1.154.928  | 58,3%     | 26,8%           | 2.950.050 | 1.768.990 | 2.459.019  | 66,8%     | 20,0%           |

No 2T21, a Receita Líquida Ajustada da Viveo foi de R\$ 1.465,0 milhões, crescimento de 58,3% em relação ao 2T20. No 1S21, a Receita Líquida Ajustada totalizou R\$ 2.950,1 milhões, aumento de 66,8% em relação ao 1S20. Tais resultados devem-se ao crescimento orgânico, principalmente, dos canais de laboratórios e varejo e às aquisições realizadas durante o ano de 2020. Cabe ressaltar que a partir de junho de 2021, o resultado da Daviso, passou a ser consolidado na Viveo.

Nos números proformas, consideramos que todas as aquisições realizadas ao longo de 2020 já estavam incorporadas nos números desde janeiro de 2020. Dessa forma, o crescimento orgânico foi de 26,8% no 2T21 versus 2T20 proforma e de 20,0% no 1S21 x 1S20 proforma.

| Receita Líquida Ajustada | 2T21             | 2T20           | 2T20 prof.       | 2T21/2T20    | 2T21/2T20 prof. | 1S21             | 1S20             | 1S20 prof.       | 1S21/1S20    | 1S21/1S20 prof. |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|--------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|
| Hospitais e clínicas     | 1.257.691        | 815.841        | 1.023.463        | 54,2%        | 22,9%           | 2.549.666        | 1.582.259        | 2.200.431        | 61,1%        | 15,9%           |
| Laboratórios             | 64.273           | 31.982         | 36.492           | 101,0%       | 76,1%           | 122.493          | 41.999           | 69.695           | 191,7%       | 75,8%           |
| Retail                   | 125.676          | 65.348         | 82.587           | 92,3%        | 52,2%           | 243.242          | 127.442          | 163.331          | 90,9%        | 48,9%           |
| Serviços                 | 17.322           | 12.386         | 12.386           | 39,9%        | 39,9%           | 34.649           | 17.291           | 25.563           | 100,4%       | 35,5%           |
| <b>Total</b>             | <b>1.464.963</b> | <b>925.556</b> | <b>1.154.928</b> | <b>58,3%</b> | <b>26,8%</b>    | <b>2.950.050</b> | <b>1.768.990</b> | <b>2.459.019</b> | <b>66,8%</b> | <b>20,0%</b>    |

O canal de hospitais e clínicas apresentou R\$ 1.257,7 milhões de receita líquida, crescimento de 54,2% em relação ao 2T20, sendo o crescimento orgânico de 22,9% (2T21 x 2T20 proforma). No 1S21, a receita líquida do canal de hospitais e clínicas totalizou R\$ 2.549,7 milhões, aumento de 61,1% em relação ao 1S20 e 15,9% em relação ao 1S20 proforma.

O canal de laboratórios, que inclui as empresas adquiridas em 2020, que fazem a distribuição de reagentes (analíticos) e a Diagnóstica Cremer com a venda de materiais pré-analíticos, apresentou R\$ 64,3 milhões de receita líquida no 2T21, crescimento de 101,0% em relação ao 2T20 e 76,1% em relação ao 2T20 proforma. No 1S21, a receita líquida do canal de laboratórios totalizou R\$ 122,5 milhões, aumento de 191,7% em relação ao 1S20 e de 75,8% em relação ao 1S20 proforma. Além do crescimento nas mesmas áreas, contribuíram para o crescimento do canal de laboratórios: (i) início da operação no Rio de Janeiro; e (ii) venda de testes de COVID.

O canal de consumo, com a venda de materiais para varejo tanto da Cremer quanto da Flexicotton e a partir de junho com a Daviso apresentou R\$ 125,7 milhões de receita líquida, crescimento de 92,3% em relação ao 2T20 e de 52,2% em relação ao 2T20 proforma. No 1S21, a receita líquida do canal de varejo totalizou R\$ 243,2 milhões, aumento de 90,9% em relação ao 1S20 e de 48,9% em relação ao 1S20 proforma. Cabe destacar que a Flexicotton, que faz parte do ecossistema desde outubro de 2020, cresceu 75,4% em relação ao 1S20.

Já o canal de serviços, representado apenas pela Health Log, uma vez que o resultado da Far.Me é registrado via equivalência patrimonial, apresentou R\$ 17,3 milhões de receita líquida, crescimento de 39,9% em relação ao 2T20. Destaque para o crescimento do armazém geral com o mercado hospitalar e operações de transporte com indústria farmacêutica e de produtos médicos. Até fevereiro de 2020, a Health Log era uma empresa coligada da Companhia e ela passou a ser controlada a partir de março de 2020.

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

## LUCRO BRUTO

| R\$ mil                      | 2T21         | 2T20         | 2T20<br>proforma | 2T21/2T20       | 2T21/2T20<br>prof. | 1S21         | 1S20         | 1S20<br>proforma | 1S21/1S20        | 1S21/1S20<br>prof. |
|------------------------------|--------------|--------------|------------------|-----------------|--------------------|--------------|--------------|------------------|------------------|--------------------|
| Lucro Bruto Ajustado         | 219.075      | 143.891      | 152.743          | 52,3%           | 43,4%              | 422.687      | 266.165      | 325.578          | 58,8%            | 29,8%              |
| <b>Margem Bruta Ajustada</b> | <b>15,0%</b> | <b>15,5%</b> | <b>13,2%</b>     | <b>-0,5 p.p</b> | <b>1,8 p.p.</b>    | <b>14,3%</b> | <b>15,0%</b> | <b>13,2%</b>     | <b>-0,7 p.p.</b> | <b>1,1 p.p.</b>    |

No 2T21, o Lucro Bruto Ajustado da Viveo foi de R\$ 219,1 milhões, crescimento de 52,2% em relação ao 2T20. No 1S21, o Lucro Bruto Ajustado atingiu R\$ 422,7 milhões, aumento de 58,8% em relação ao 1S20. Além do crescimento orgânico, o resultado foi impactado pelas aquisições da Expressa, Flexicotton, Byogene, Biogenetix e Vitalab.

Nos números proformas, consideramos que todas as aquisições realizadas ao longo de 2020 já estavam incorporadas nos números desde janeiro de 2020. Dessa forma, o crescimento orgânico foi 43,4% no 2T21 versus 2T20 proforma e 29,8% no 1S21 versus 1S20 proforma.

A Margem Bruta Ajustada no 2T21 foi de 15,0%, redução de 0,5% em relação aos números contábeis do 2T20. Já no 1S21, a Margem Bruta foi de 14,3%, redução de 0,7 p.p em relação ao 1S20. As principais explicações para redução das margens entre os períodos foram, principalmente:

- Efeito mix decorrente da aquisição da Expressa, cujos negócios possuem perfil de margem bruta abaixo da margem do restante do ecossistema, apesar de contribuir com sinergias relevantes no SG&A; e
- Impactos nos custos de matérias-primas na nossa manufatura ao longo de 2020 e também no início de 2021.

Já na comparação com os números proformas, houve incremento de margem de 1,7 p.p no trimestre e 1,1 p.p no semestre devido ao maior crescimento das receitas nos canais de laboratório, varejo, e serviços, canais que possuem margens brutas mais elevadas que a margem do canal de hospitais e clínicas e da média do portfólio da Companhia.

Também contribuiu para a melhora de margem a nova tabela de preços de medicamentos que passou a vigorar a partir de 01 de abril de 2021. Em 2020, o aumento da CMED aconteceu apenas no terceiro trimestre do ano, em função da pandemia. O impacto estimado no lucro bruto da Companhia nesse trimestre foi de R\$ 17,5 milhões.



## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | **Viveo**

## DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

| R\$ mil                                    | 2T21             | 2T20            | 2T21/2T20     | 1S21             | 1S20             | 1S21/1S20     |
|--|------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| Despesas com vendas                        | (44.440)         | (38.712)        | 14,8%         | (85.829)         | (71.422)         | 20,2%         |
| Despesas gerais e administrativas          | (90.476)         | (56.432)        | 60,3%         | (184.201)        | (103.411)        | 78,1%         |
| Perdas pela não recuperabilidade de ativos | 22               | (677)           | -103,3%       | (1.482)          | (1.381)          | 7,3%          |
| Outras receitas e despesas                 | 69.346           | (175)           | N.A.          | 68.766           | 1.263            | 5344,7%       |
| Participação por equivalência              | (346)            | -               | N.A.          | (1.588)          | -                | N.A.          |
| <b>TOTAL DESPESAS</b>                      | <b>(65.894)</b>  | <b>(95.996)</b> | <b>-31,4%</b> | <b>(204.334)</b> | <b>(174.951)</b> | <b>16,8%</b>  |
| <b>% DA RL ajustada</b>                    | <b>-4,5%</b>     | <b>-10,4%</b>   | <b>-56,6%</b> | <b>-6,9%</b>     | <b>-9,9%</b>     | <b>-30,0%</b> |
| Não recorrentes (despesas)                 | (60.588)         | 9.592           | -731,6%       | (39.827)         | 18.033           | -320,9%       |
| <b>TOTAL DESPESAS (ex-não recorrentes)</b> | <b>(126.482)</b> | <b>(86.404)</b> | <b>46,4%</b>  | <b>(244.161)</b> | <b>(156.918)</b> | <b>55,6%</b>  |
| <b>% DA RL Ajustada</b>                    | <b>-8,6%</b>     | <b>-9,3%</b>    | <b>-7,5%</b>  | <b>-8,3%</b>     | <b>-8,9%</b>     | <b>-6,7%</b>  |

No 2T21, a Companhia registrou R\$ 65,9 milhões na linha de despesas, redução de 31,4% em relação ao 2T20. No 1S21, o total de despesas foi R\$ 204,3 milhões, aumento de 16,8% em relação ao 1S20.

Essas variações são explicadas principalmente pelo efeito não recorrente da reversão dos valores que foram contabilizados como Provisão de Contingências dos Depósitos Judiciais ou Não Pagamentos de DIFAL ou DIFAL Recolhido nas Unidades Federativas que as empresas possuem Mandados de Segurança em andamento com a discussão da inconstitucionalidade da Emenda Constitucional nº 87/2015. Após a decisão do STF e da avaliação dos assessores jurídicos da Companhia, a Viveo no 2T21 reverteu os passivos constituídos como Outras Receitas Operacionais no valor de R\$ 66,2 milhões (ajustes não recorrentes).

As despesas com vendas no trimestre somaram R\$ 44,4 milhões, crescimento de 14,8% em relação ao 2T20. O aumento é principalmente em função das aquisições ocorridas em 2020 e do incremento das vendas.

A depreciação e amortização no trimestre somaram R\$ 23,2 milhões e no semestre R\$ 45,1 milhões.

Vale destacar que as despesas ajustadas pelos não recorrentes representaram 8,6% da receita líquida no trimestre e 8,3% nos seis primeiros meses de 2021, apresentando redução em relação a 2020, reflexo das sinergias e ganhos de escala das aquisições dentro do ecossistema.

## EBITDA E EBITDA AJUSTADO

| R\$ mil                             | 2T21           | 2T20          | 2T20 prof.    | 2T21/2T20       | 2T21/2T20 prof. | 1S21           | 1S20           | 1S20 prof.     | 1S21/1S20       | 1S21/1S20 prof. |
|-------------------------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>EBITDA</b>                       | <b>327.935</b> | <b>63.890</b> | <b>42.432</b> | <b>413,3%</b>   | <b>672,9%</b>   | <b>415.010</b> | <b>122.329</b> | <b>126.425</b> | <b>239,3%</b>   | <b>228,3%</b>   |
| <i>Margem EBITDA</i>                | <i>20,3%</i>   | <i>6,9%</i>   | <i>3,7%</i>   | <i>13,4 p.p</i> | <i>16,6 p.p</i> | <i>13,4%</i>   | <i>6,9%</i>    | <i>5,1%</i>    | <i>6,5 p.p</i>  | <i>8,2 p.p</i>  |
| Não recorrentes                     | (212.227)      | 9.592         | 27.307        | -2312,4%        | -877,2%         | (191.466)      | 18.033         | 37.200         | -1161,7%        | -614,7%         |
| <b>EBITDA Ajustado</b>              | <b>115.708</b> | <b>73.482</b> | <b>69.738</b> | <b>57,5%</b>    | <b>65,9%</b>    | <b>223.544</b> | <b>140.362</b> | <b>163.625</b> | <b>59,3%</b>    | <b>36,6%</b>    |
| <i>Margem Ajustada</i> <sup>1</sup> | <i>7,9%</i>    | <i>7,9%</i>   | <i>6,0%</i>   | <i>0,0 p.p</i>  | <i>1,9 p.p</i>  | <i>7,6%</i>    | <i>7,9%</i>    | <i>6,7%</i>    | <i>-0,4 p.p</i> | <i>0,9 p.p</i>  |

<sup>1</sup> Considera o EBITDA Ajustado dividido pela Receita Líquida Ajustada.

O EBITDA Ajustado da Companhia foi de R\$ 115,7 milhões no 2T21, aumento de 57,5% relação ao mesmo período de 2020. No acumulado de 2021, o EBITDA Ajustado totalizou R\$ 233,5 milhões, aumento de 59,3% em relação ao 1S20 e 36,6% em relação ao resultado proforma.

A redução da Margem Ajustada no 1S21 de 0,4 p.p em relação ao 1S20 deve-se principalmente à aquisição da Expressa e à pressão dos custos de matérias-primas em nossos itens fabricados.

Os itens não recorrentes, totalizaram uma reversão de R\$ 212,2 milhões, conforme quadro abaixo:

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

| Itens não recorrentes (R\$ mil)    | 2T21             | 2T20         | 2T21/2T20       | 1S21             | 1S20          | 1S21/1S20       |
|------------------------------------|------------------|--------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|
| Despesas com M&A                   | 3.861            | 7.136        | -45,9%          | 11.416           | 13.685        | -16,6%          |
| Escrow account                     | (3.370)          | 1.729        | -294,9%         | 2.468            | 3.275         | -24,6%          |
| Consultorias                       | (4.618)          | 391          | -1282,1%        | 2.741            | 391           | 601,7%          |
| Processos ICMS - base PIS/Cofins   | 9.371            | 0            | N.A.            | 9.371            | 0             | N.A.            |
| ICMS - processo DIFAL <sup>1</sup> | (217.866)        | 0            | N.A.            | (217.866)        | 0             | N.A.            |
| Outros                             | 394              | 337          | 16,9%           | 403              | 683           | -40,9%          |
| <b>Total</b>                       | <b>(212.227)</b> | <b>9.592</b> | <b>-2312,4%</b> | <b>(191.466)</b> | <b>18.033</b> | <b>-1161,7%</b> |

<sup>1</sup> Considera a soma dos efeitos na Receita Líquida e Outras Receitas e Despesas Operacionais.

- Despesas com M&A: despesas relativas à contratação de consultorias, assessorias e outros gastos relativos à execução e integração das empresas adquiridas;
- *Escrow account*: ajuste do resultado líquido dos valores referentes a despesas da Companhia que serão reembolsadas pelos vendedores das empresas adquiridas ou descontados de pagamentos futuros devidos pela Companhia a esses vendedores;
- Consultorias: projeto de consultoria de trabalhos diversos;
- 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.

Já na comparação com os números proformas, tivemos incremento de 1,9 p.p na Margem EBITDA Ajustada no trimestre e 0,9 p.p Margem EBITDA ajustada no semestre, decorrente do crescimento orgânico da receita, das sinergias das aquisições e da diluição das despesas, como percentual da receita nos períodos.

## RESULTADO FINANCEIRO

| R\$ mil                     | 2T21           | 2T20            | Var. 2T21/2T20 | 1S21            | 1S20            | Var. 1S21/1S20 |
|-----------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Receitas Financeiras        | 66.700         | 120.394         | -44,6%         | 131.332         | 146.322         | -10,2%         |
| Despesas Financeiras        | (73.426)       | (138.275)       | -46,9%         | (154.798)       | (178.508)       | -13,3%         |
| <b>Resultado Financeiro</b> | <b>(6.726)</b> | <b>(17.881)</b> | <b>-62,4%</b>  | <b>(23.466)</b> | <b>(32.186)</b> | <b>-27,1%</b>  |

O resultado financeiro líquido da Companhia foi negativo em R\$ 6,7 milhões, redução de 62,4% em relação ao mesmo período do ano passado. No 1S21, o resultado líquido foi negativo em R\$ 23,4 milhões, redução de 27,1% em relação ao 1S20.

As reduções das receitas financeiras nos períodos foram decorrentes, principalmente, do menor rendimento com operação de derivativos em 2021 na comparação com 2020.

As variações das despesas financeiras nos períodos devem-se principalmente à menor despesa com variação cambial.

Cabe ressaltar que todas as dívidas em moeda estrangeira da Companhia possuem *hedge* em R\$.

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

### IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

O imposto de renda e contribuição social no trimestre foi de R\$ 79,9 milhões. Já no 1S21, o imposto de renda e contribuição social foi de R\$ 94,2 milhões. Tais resultados são explicados principalmente pela variação do lucro antes da tributação e pelo impacto da reversão da provisão do DIFAL.

### LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

| R\$ mil                                    | 2T21           | 2T20          | 2T21/2T20      | 1S21           | 1S20          | 1S21/1S20      |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Lucro líquido</b>                       | <b>218.219</b> | <b>17.349</b> | <b>1157,8%</b> | <b>252.282</b> | <b>37.466</b> | <b>573,36%</b> |
| Ajustes do EBITDA*                         | (140.070)      | 6.331         | -2312,4%       | (126.368)      | 11.902        | -1161,74%      |
| Amortização do ágio M&As*                  | 3.957          | 3.370         | 17,4%          | 7.837          | 4.431         | 76,85%         |
| <b>Lucro líquido Ajustado</b>              | <b>82.106</b>  | <b>27.050</b> | <b>203,5%</b>  | <b>133.752</b> | <b>53.799</b> | <b>148,6%</b>  |
| <b>Margem líquida ajustada<sup>1</sup></b> | <b>5,6%</b>    | <b>2,9%</b>   | <b>2,7 p.p</b> | <b>4,5%</b>    | <b>3,0%</b>   | <b>1,5 p.p</b> |

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

<sup>1</sup> Considera o Lucro Líquido Ajustado dividido pela Receita Líquida Ajustada

O lucro líquido do período foi de R\$218,2 milhões. Já o lucro líquido ajustado foi de R\$ 82,1 milhões crescimento de 148,6% em comparação ao 2T20.

O lucro líquido foi ajustado pelas mesmas despesas não recorrentes utilizadas para ajustar o EBITDA e pela amortização dos ágios das aquisições, ambas líquidas de IR e CSLL na alíquota de 34%. No 2T21, a margem líquida ajustada foi de 5,6%, 2,7 p.p. acima do 2T20. No 1S21, a margem líquida ajustada foi de 4,5%, 1,5 p.p. acima do 1S20, totalizando um lucro líquido de R\$ 133,8 milhões.

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

## BALANÇO PATRIMONIAL

| ATIVO                                | 30/jun<br>2021   | 31/dez<br>2020   | Var.         |
|--------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Caixa e equivalentes de caixa        | 1.318.091        | 937.334          | 40,6%        |
| Aplicações financeiras               | 0                | 97.500           | -100,0%      |
| Contas a receber de clientes         | 1.057.218        | 978.549          | 8,0%         |
| Estoques                             | 803.175          | 715.925          | 12,2%        |
| Tributos a recuperar                 | 189.632          | 80.380           | 135,9%       |
| Direito de reembolso                 | 1.998            | 1.998            | 0,0%         |
| Derivativos                          | 5.442            | 11.737           | -53,6%       |
| Outros ativos                        | 103.053          | 46.423           | 122,0%       |
| Transações com partes relac.         | 7867             | 449              | 1652,1%      |
| <b>Total do ativo circulante</b>     | <b>3.486.476</b> | <b>2.870.295</b> | <b>21,5%</b> |
| Contas a receber de clientes         | 9.992            | 9.155            | 9,1%         |
| Tributos a recuperar                 | 92.192           | 152.433          | -39,5%       |
| Depósitos judiciais                  | 334.537          | 280.589          | 19,2%        |
| Ativo fiscal diferido                | 0                | 38.927           | NA           |
| Direito de reembolso                 | 1.093            | 1.093            | 0,0%         |
| Outros ativos                        | 2.737            | 890              | 207,5%       |
| Investimentos                        | 3.161            | 4.397            | -28,1%       |
| Imobilizado                          | 235.384          | 223.035          | 5,5%         |
| Intangível                           | 1.063.415        | 880.392          | 20,8%        |
| Direito de uso do ativo              | 124.539          | 134.013          | -7,1%        |
| <b>Total do ativo não circulante</b> | <b>1.867.050</b> | <b>1.724.924</b> | <b>8,2%</b>  |
| <b>Total do ativo</b>                | <b>5.353.526</b> | <b>4.595.219</b> | <b>16,5%</b> |

| PASSIVO                                | 30/jun<br>2021   | 31/dez<br>2020   | Var.         |
|--|------------------|------------------|--------------|
| Fornecedores                           | 935.034          | 955.882          | -2,2%        |
| Fornecedores - reverse factoring       | 48.165           | 64.763           | -25,6%       |
| Empréstimos e financiamentos           | 255.013          | 599.285          | -57,4%       |
| Debêntures                             | 63.235           | 135.175          | -53,2%       |
| Salários e obri. Sociais a pagar       | 83.992           | 77.494           | 8,4%         |
| Tributos a recolher e parcelados       | 142.464          | 63.200           | 125,4%       |
| Adiantamentos de clientes              | 20.412           | 14.925           | 36,8%        |
| Dividendos a pagar                     | 11.693           | 49.081           | -76,2%       |
| Passivo de arrendamento                | 52.217           | 50.785           | 2,8%         |
| Provisões                              | 3.462            | 2.551            | 35,7%        |
| Repasse ação tributária                | 190.112          | 0                | NA           |
| Fornecedores partes relacionadas       | 6.958            | 0                | NA           |
| Obr. por aquisição de invest.          | 12.000           | 0                | NA           |
| Outros passivos                        | 68.627           | 51.459           | 33,4%        |
| <b>Total do passivo circulante</b>     | <b>1.893.385</b> | <b>2.064.600</b> | <b>-8,3%</b> |
| Empréstimos e financiamentos           | 301.010          | 164.362          | 83,1%        |
| Debêntures                             | 1.016.102        | 247.011          | 311,4%       |
| Obr. por aquisição de invest.          | 415.739          | 362.231          | 14,8%        |
| Tributos a recolher e parcelados       | 11.967           | 13.107           | -8,7%        |
| Tributos diferidos                     | 16.551           | 29.271           | -43,5%       |
| Provisões                              | 41.602           | 336.290          | -87,6%       |
| Passivo de arrendamento                | 93.181           | 101.125          | -7,9%        |
| Derivativos                            | 13.764           | 0                | -            |
| Repasse ação tributária                | 68.900           | 0                | -            |
| Outros passivos                        | 965              | 76.194           | -98,7%       |
| <b>Total do passivo não circulante</b> | <b>1.979.781</b> | <b>1.329.591</b> | <b>48,9%</b> |
| Capital social                         | 969.594          | 979.957          | -1,1%        |
| Reserva de capital                     | -30.963          | -30.963          | 0,0%         |
| Reserva de lucros                      | 541.729          | 252.034          | 114,9%       |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>     | <b>1.480.360</b> | <b>1.201.028</b> | <b>23,3%</b> |
| <b>Total do passivo e PL</b>           | <b>5.353.526</b> | <b>4.595.219</b> | <b>16,5%</b> |

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | **Viveo**

### Ativo

O ativo circulante da Companhia em 30 de junho de 2021 foi de R\$ 3.486,5 milhões, aumento de 21,5% em relação ao ativo circulante em 31 de dezembro de 2020. O ativo não circulante em 30 de junho de 2021 foi de R\$ 1.867,1 milhões, incremento de 8,2%.

As principais variações são decorrentes dos seguintes fatores:

- Maior posição de caixa, principalmente em função da geração de caixa operacional e das captações realizadas no período;
- Aumento na rubrica de tributos a recuperar aumento devido principalmente à contabilização do ICMS DIFAL pago nos estados com mandados de Segurança em discussão, valores que a Companhia entende ter o direito de restituição após processos serem transitado em julgado favoravelmente;
- Aumento na rubrica de outros ativos principalmente em função do aumento de adiantamentos aos fornecedores; e
- Aumento no ativo intangível devido principalmente às adições de ágio, marcas e carteiras de clientes, impactados pela aquisição da Daviso.

### Passivo

O passivo circulante encerrou 30 de junho de 2021 no valor de R\$ 1.893,4 milhões, queda de 8,3% em relação a posição de 31 de dezembro de 2020. Já o passivo não circulante atingiu R\$ 1.979,8 milhões, aumento de 48,9% em relação a posição de 31 de dezembro de 2020.

As principais variações são decorrentes dos seguintes fatores:

- Queda nos saldos de empréstimos e financiamentos e aumento na linha de debêntures no longo prazo, em função da 3ª Emissão de Debêntures da Companhia e, conseqüente reperfilamento e alongamento da dívida;
- Queda nas rubricas de provisão em função da reversão dos valores que estavam sendo contabilizados como DIFAL, em virtude da Emenda Constitucional nº 87/2015. Após a decisão do STF que reconheceu a Emenda como inconstitucional e da avaliação dos assessores jurídicos da Companhia, a Viveo reverteu a provisão constituída em contrapartida a rubrica de receita líquida e outras receitas operacionais; e
- Em função da ação tributária descrita acima, parte dos valores a serem restituídos são devidos aos antigos sócios da controlada Expressa (valores anteriores a data da aquisição). Esse montante (R\$ 259,0 milhões) foi registrado na linha de repasse referente à ação tributária.

O patrimônio líquido totalizou R\$ 1.480,4 milhões, aumento de 23,3% em relação ao saldo de 31 de dezembro de 2020, principalmente em função do aumento da reserva de lucros.

### Empréstimos, financiamentos e debêntures

Em 30 de junho de 2021, o endividamento bruto, incluindo derivativos, da Companhia era de R\$ 1.643,7 milhões, maior que o saldo em 31 de dezembro de 2020, em função principalmente da captação da 3ª emissão de debêntures no valor de R\$ 800 milhões. Já o endividamento líquido da Companhia totalizou R\$ 325,6 milhões no 2T21 e a relação dívida líquida/EBITDA ajustado foi de 0,8 vezes.

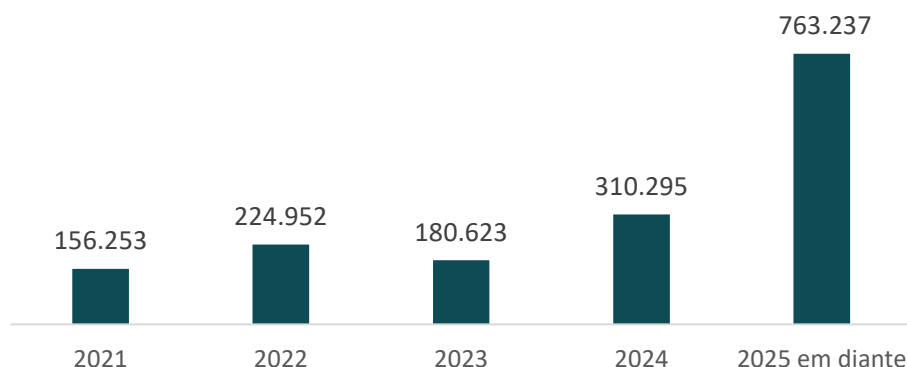
No 2T21 foram pagos R\$ 421 milhões em juros e principal dos empréstimos, financiamentos e debêntures. O prazo médio do endividamento é de 4,65 anos e o custo médio é de CDI + 2,50%.

| (R\$ Milhões)                | 30/06/2021     | 31/12/2020     | Var.          |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Caixa</b>                 | <b>1.318,1</b> | <b>1.034,8</b> | <b>27,4%</b>  |
| Empréstimos e Financiamentos | 1.635,4        | 1.145,8        | 42,7%         |
| Instrumentos de Derivativos  | 8,3            | (11,7)         | -170,9%       |
| <b>Dívida Líquida</b>        | <b>325,6</b>   | <b>99,3</b>    | <b>228,0%</b> |

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

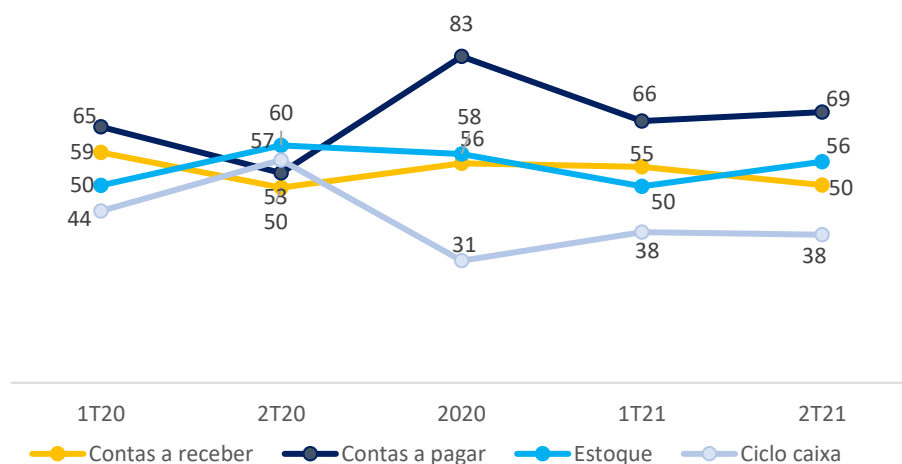
### Cronograma de amortização da dívida (R\$ Mil)



### CICLO CAIXA

O ciclo caixa do 2T21 foi de 38 dias, 19 dias a menor do que ciclo caixa do mesmo trimestre de 2020 e 7 dias a mais que o fechamento de 2020.

#### Ciclo de Caixa (Dias)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Considera os números proformas para o 2T20, 2020 e 2T21.

### FLUXO DE CAIXA

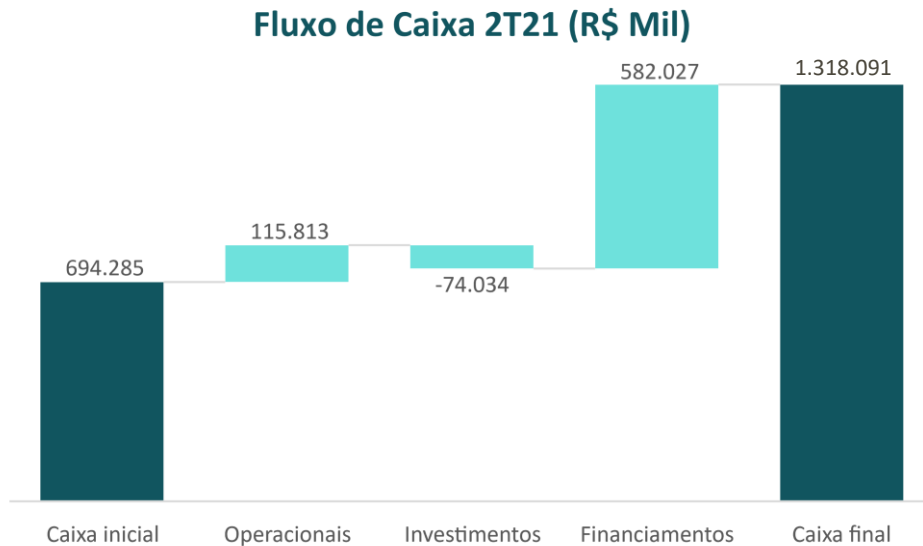
No 2T21, o caixa final foi de R\$ 1.318,1 milhões, aumento de R\$ 623,8 milhões em relação ao saldo inicial do período. Desse montante, R\$ 115,8 milhões foram gerados pelas atividades operacionais, sendo (i) R\$ 206,7 milhões gerado operacionalmente, (ii) R\$ 67,6 milhões consumido pelas variações de ativos e passivos, principalmente devido ao maior saldo de estoques e (iii) consumo de R\$ 23,2 milhões em pagamento de juros de financiamentos e de impostos.

## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

As atividades de investimento consumiram R\$ 74,0 milhões, em especial para aquisição da Daviso e de equipamentos.

Já as atividades de financiamentos geraram R\$ 582,0 milhões. Desse montante, R\$ 800 milhões deve-se à 3ª emissão de debêntures e R\$ 100 milhões à captação de dívidas, parcialmente compensado pelo pagamento de empréstimos, financiamento e debêntures que totalizou R\$ 393,2 milhões.



## SUSTENTABILIDADE NOS NEGÓCIOS

Com base no propósito de “Cuidar de Cada Vida”, a Viveo conduziu um profundo estudo para desenvolver o trabalho com foco em ESG, e está investindo R\$ 20 milhões em iniciativas com o objetivo de ter uma matriz energética mais limpa e em ações que contribuem com o meio ambiente e com toda a sociedade.

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**.

### Inovação com Frota Verde

A Viveo também está investindo em uma frota verde, e já adquiriu quatro caminhões 100% elétricos da JAC Motors, que já estão em processo de fabricação e chegarão nos próximos meses. Nos próximos três anos, a Viveo irá substituir o last mile de toda frota de veículos que atendem a grande São Paulo por veículos elétricos. Como referência, um veículo diesel equivalente a este emite 600 gramas de CO<sub>2</sub> por Km na atmosfera e esta ação tem o objetivo de reduzir em 100% esta emissão.





## Comentário do Desempenho

Divulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

Pensando em toda a frota da área comercial, que contempla aproximadamente 200 veículos, a Viveo fez uma parceria sustentável com a empresa Movida. Esta é uma iniciativa que consiste em neutralizar as emissões de gases de efeito estufa geradas nos contratos de locação por meio do plantio de árvores nativas no corredor de biodiversidade do Rio Araguaia, um dos maiores corredores de natureza do mundo.

### Substituição de embalagens

Outra estratégia já aprovada é a substituição das embalagens EPS (Isopor) e ER (Elemento Refrigerante) no modal rodoviário, que são utilizadas para o transporte de medicamentos e vacinas e distribuídas por meio da Health Log - operadora logística da Viveo que mantém mais de 90 mil m<sup>2</sup> 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. Estas embalagens, serão substituídas por embalagens retornáveis com tecnologia de PCM (Phase Change Material), contribuindo assim com a redução de resíduos para o setor da saúde. A empresa estima que a substituição irá reduzir anualmente mais de 10 toneladas de resíduos sólidos.



### Energia renovável

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

### Signatários da Better Cotton Initiative

Dentre todas essas iniciativas pioneiras no setor da saúde, a Viveo também se tornou signatária da Better Cotton Initiative (BCI), um grupo de governança multissetorial que promove melhorias padrões na agricultura e nas práticas de cultivo de algodão pluma, assim como importantes questões sociais da cadeia produtiva como os direitos trabalhistas, a igualdade de gênero e a prevenção dos trabalhos escravo e infantil. Com isso, a Viveo tem 100% da compra de Algodão Pluma com fazendas certificadas BCI, trazendo maior transparência em toda a cadeia produtiva e reafirmando o cuidado e zelo por todo o ecossistema.

### Comunidades

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



**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(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., transformada em sociedade por ações de capital fechado em 7 de dezembro de 2015, tem sua sede social em Ribeirão Preto, Estado de São Paulo e filiais localizadas nas cidades de Londrina (Paraná), Catalão (Goiás), Marília (São Paulo), Cajamar (São Paulo), Curitiba (Paraná), São Paulo (São Paulo), Brasília (Distrito Federal), Jaboatão dos Guararapes (Pernambuco) e Recife (Pernambuco). As informações financeiras intermediárias da Companhia abrangem a Companhia e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como “Grupo”, “Consolidado” ou “VIVEO”).

O Grupo atua preponderantemente na exportação, importação, produção, representação, armazenamento, distribuição e expedição de medicamentos, inclusive, de controle especial e comércio atacadista em geral, atuando principalmente no comércio de produtos para saúde, além da participação em outros investimentos. Atua em todo o Brasil com uma forte estrutura comercial e logística. O planejamento de médio e longo prazo do Grupo engloba a aquisição de empresas do segmento e um importante fortalecimento comercial e crescimento orgânico em todo o Brasil, ampliando sua posição de distribuição de medicamentos e materiais hospitalares, produção de materiais e prestação de serviço.

Seguindo sua estratégia de fortalecer o ecossistema e de ampliar o portfólio de soluções oferecidos para o mercado da saúde, a Companhia assinou no dia 15 de março de 2021, dois contratos de compra e venda de ações (“CCVAs”).

Os contratos foram assinados com as empresas Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. (“Daviso”) e FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A. (“FW”). Essas Companhias são especializadas na fabricação de lenços e toalhas umedecidas e contam com produtos direcionados a higiene infantil, adulta, hospitalar e se dedicam aos segmentos de varejistas, atacadistas e marcas próprias. As Companhias têm sede na cidade de São Paulo - SP e em Blumenau – SC.

Como mencionado na Nota 12, no dia 31 de maio de 2021 foi concluída a aquisição da Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A., passando a ser uma controlada da Companhia. A aquisição da FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A. ainda depende da satisfação de condições precedentes para ser concluída, incluindo a aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE). Até a presente data não houve nenhum pagamento relacionado ao contrato de aquisição da FW.

**Corona Vírus (COVID-19)**

Desde o início da crise do Covid-19, o VIVEO se dedicou a apoiar a área da saúde no combate a essa doença. Continuamos honrando nosso compromisso de abastecimento das instituições de saúde, ampliamos o número de compras de produtos de distribuição, como máscaras, luvas, aventais, álcool gel e intensificamos a fabricação de frascos de nutrição, equipamentos, sondas, cateteres, compressas, algodão, campo operatório, entre outros.

Trabalhamos todo esse período com a proteção adequada aos nossos mais de 3.500 colaboradores, reforçando o nosso propósito, que é cuidar de cada vida. Como prioridade, trabalhamos incansavelmente em preservar a saúde e o bem-estar dos nossos colaboradores, adotando práticas severas de higiene e prevenção, em conformidade com as normas da OMS.

A crise causada pelo vírus provoca naturalmente muitas incertezas. O Grupo implementou diversas medidas para prevenir riscos relacionadas a pandemia e monitora constantemente potenciais riscos a ela associados.

***Impacto nas atividades do Grupo***

Como mencionado anteriormente mantivemos normalmente nossas atividades operacionais durante a crise. Não tivemos redução ou interrupção de fornecimento de insumos e matérias primas. Não tivemos redução de volumes vendidos e as margens operacionais de nossos segmentos não apresentam alterações relevantes. Alguns investimentos foram postergados, assim como o pagamento de determinados impostos, como facultado pelo Governo Federal, para reforçar a posição de caixa. A Administração entende que o atual nível de liquidez do Grupo é adequado em relação as demandas das atividades operacionais.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Principais fatores de risco relacionados a Pandemia**

Os principais riscos que pandemia representa aos nossos negócios são, na avaliação da Administração, a redução da liquidez, por restrições de crédito ou atraso de pagamentos de clientes; fechamento de cidades (*lockdown*) mais rigoroso; e o risco de *impairment* de ativos por conta dos fatores já citados. Até o presente momento nenhum desses potenciais riscos foi verificado.

A Administração está atenta e realizando os esforços necessários para o enfrentamento da crise. Até a data de autorização para emissão dessas informações financeiras intermediárias, as operações da Companhia e de suas subsidiárias seguem funcionando regularmente, sem interrupções ou paralisações.

Até o presente momento a pandemia não causou alterações em nossas atividades e não revelou nenhum potencial risco à nossa continuidade. A Companhia concluiu sobre a adequação do uso do princípio contábil da continuidade das operações.

**2. Relação de entidades controladas**

As informações financeiras intermediárias consolidadas do Grupo incluem, além da Companhia:

| Controlada  | Principal atividade  | % participação |          |            |          |
|---|--|----------------|----------|------------|----------|
|   |  | 30/06/2021     |          | 31/12/2020 |          |
|   |  | Direta         | Indireta | Direta     | Indireta |
| Cremer S.A.   | Fabricação de produtos hospitalares                        | 100            | -        | 100        | -        |
| Cremer Administradora de Bens Ltda.                               | Administradora de bens                                     | -              | 100      | -          | 100      |
| Health Logística Hospitalar S.A.                                  | Transporte de cargas médico hospitalares                   | 100            | -        | 100        | -        |
| Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.                | Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano | 99,99          | -        | 99,99      | -        |
| Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. | Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios    | 100            | -        | 100        | -        |
| Biogenetix Importação e Exportação Ltda.                          | Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios    | 100            | -        | 100        | -        |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.              | Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios    | 100            | -        | 100        | -        |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.                      | Distribuição de medicamentos                               | 100            | -        | 100        | -        |
| Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.       | Fabricação de itens de higiene pessoal                     | 100            | -        | 100        | -        |
| Diagnóstica Serviços Ltda.  | Comércio e prestação de serviços tecnológicos              | 100            | -        | 100        | -        |
| Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.           | Fabricação e comercialização de lenços umedecidos          | 100            | -        | -          | -        |

Todas a controladas estão sediadas no Brasil.

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

A Cremer S.A. com sede na cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina, atua como fornecedora de produtos para cuidados com a saúde nas áreas de primeiros socorros, cirurgia, tratamento e higiene. A Companhia 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.**

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.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. (“Byogene”)**

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

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

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

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

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

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

Em 1º de junho de 2020 a Companhia adquiriu o controle da empresa Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda., com sede na cidade de Brasília, Distrito Federal. A empresa adquirida 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.

**Diagnóstica Serviços Ltda. (“Diagnóstica”)**

Em 11 de fevereiro de 2020 a Companhia adquiriu o controle da empresa, que tem sede na cidade de Ribeirão Pires, Estado de São Paulo. A empresa adquirida atua em comércio e prestação de serviços tecnológicos, assistência técnica e assessoria científica de equipamentos para laboratório clínico e hospitalar e materiais para uso médico cirúrgico, odontológico e laboratorial em geral.

**Health Logística Hospitalar Ltda. (“Health”)**

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

**Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.**

A Companhia, 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.

### 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 também de acordo com as orientações, pronunciamentos e interpretações emitidas pelo CPC, aprovadas pela CVM.

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

A emissão das informações financeiras intermediárias condensadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 30 de julho de 2021.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

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

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

A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas informações financeiras intermediárias. 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.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(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 prazo provável e 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 semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. Dessa forma, essa avaliação requer que a Administração considere estimativas quando não há taxas observáveis disponíveis (como por exemplo, subsidiárias que não realizam operações de financiamento) ou quando elas precisam ser ajustadas para refletir os termos e condições de um arrendamento.

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

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

**3.3.2 Julgamentos****Nota explicativa 15 - Arrendamentos - Determinação do prazo de arrendamento**

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

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***3.3.3 Mensuração do valor justo**

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

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

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

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

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

O Grupo reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das informações financeiras intermediárias 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 2020.

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 2020, conforme divulgado em 02 de fevereiro de 2021 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 2020.

**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.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

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

**4.2.1 Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos****(a) Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. ("Daviso")**

Em 31 de maio de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Daviso. A compra foi realizada em linha com a estratégia de expansão dos negócios da Companhia e vem complementar e ampliar o leque de soluções do ecossistema de saúde do Grupo. O valor da contraprestação assumida por conta da compra do capital da Daviso foi de R\$ 228.207, dos quais (i) R\$ 166.207 foram pagos no momento da aquisição, (ii) R\$ 12.000 a título de parcela retida mediante o fim do processo de *due diligence* que deve ser concluído no prazo de 4 meses, (iii) R\$ 50.000 a título de parcela retida, que será paga pela Companhia em até 6 anos, parcelas estas corrigidas pela variação do IPCA entre a Data de Aquisição até a data do seu efetivo pagamento. O saldo devedor é apresentado no balanço patrimonial à rubrica Obrigação por aquisição de investimentos (nota explicativa 16.d).

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

Ágio

|  | <b>Daviso</b>  |
|--|----------------|
| Parcela adquirida  | 100,00%        |
| <b>Contraprestação transferida a valor justo</b>                           | <b>228.207</b> |
| - Contraprestação paga em caixa na data da aquisição                       | 166.207        |
| - Contraprestação a ser paga em caixa de acordo com 4.2.1 (a) (ii) e (iii) | 62.000         |
| Valor justo dos ativos líquidos identificados                              | 104.318        |
| <b>Ágio</b>  | <b>123.889</b> |

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

O ágio reconhecido deve-se à força de trabalho da empresa adquirida e, especialmente, pelas sinergias esperadas após a integração da empresa adquirida pela Companhia e suas controladas, considerando que o negócio adquirido é mutuamente suplementar aos negócios existentes do Grupo. Além disso, a Administração acredita que a aquisição apoiará o crescimento da sua participação de mercado, dado aos novos mercados que podem ser alcançados a partir da aquisição. O ágio da Companhia, no valor de R\$ 123.889, é tratado como não dedutível para fins fiscais, até uma provável futura transação de incorporação ocorrer.

**4.2.2 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.

|                             | <b>Daviso</b>     |
|-----------------------------|-------------------|
|                             | <b>31/05/2021</b> |
| Ativos imobilizados         | 117               |
| Estoques                    | 1.528             |
| Marca                       | 8.350             |
| Acordo de não competição    | 6.498             |
| Carteira de clientes        | 38.639            |
| Provisões para litígio      | (14.146)          |
| Alocação definitiva do ágio | 123.889           |
| <b>Total</b>                | <b>164.875</b>    |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

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

**Ativos imobilizados**

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

**Estoques**

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

**Provisões para litígio**

A Companhia identificou temas trabalhistas e tributários que representam obrigações presentes, originados de eventos passados. Desta forma, estes riscos foram mensurados ao valor justo por especialistas e estão sendo adicionados ao valor justo do passivo.

**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.

|                       | <u>Daviso</u> |
|-----------------------|---------------|
| Valor justo da marca  | 8.350         |
| Principais premissas: |               |
| <i>Royalties rate</i> | 0,95%         |
| WARA                  | 12,77%        |
| Vida útil             | 12 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.



**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

|   | <u>Daviso</u> |
|---|---------------|
| Valor justo de acordo de não competição       | 6.498         |
| Principais premissas:                         |               |
| Percentual das receitas expostas à competição | 71,00%        |
| Probabilidade de competição                   | 30,00%        |
| WARA  | 12,77%        |
| Vida útil                                     | 2 anos        |

**Intangível – Carteira de cliente**

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

|   | <u>Daviso</u> |
|---|---------------|
| Valor justo carteira de clientes                  | 38.639        |
| Principais premissas:                             |               |
| Taxa de rotatividade                              | 30,66%        |
| Rentabilidade média atribuída                     | 3,50%         |
| Representatividade média dos ativos contributivos | 3,70%         |
| WARA  | 12,77%        |
| Vida útil econômica                               | 18,6 anos     |

**4.2.3 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:

|   | <u>Daviso</u> |
|---|---------------|
| Receita líquida contribuída da data de aquisição até 31 de maio de 2021 | 56.311        |
| Lucro líquido contribuído da data de aquisição até 31 de maio de 2021   | 3.541         |

Abaixo demonstramos a receita líquida de vendas e o resultado do período das adquiridas combinadas para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, como se a data da aquisição, para a combinação ocorrida durante o período, fosse 1º de janeiro de 2021.

|                 | <u>Daviso</u> | <u>CM Hospitalar e controladas</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|---------------|------------------------------------|--------------|
| Receita líquida | 56.311        | 3.101.690                          | 3.158.001    |
| Lucro líquido   | 3.541         | 242.679                            | 246.220      |

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 2021.

**4.2.4 Custos incorridos**

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no valor de R\$ 695 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.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***5. Gestão de risco financeiro****5.1. Fatores de risco financeiro**

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

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

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

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

| <b>Risco</b>                     | <b>Exposição</b>  | <b>Metodologia utilizada para mensuração do impacto</b> | <b>Gestão</b>  |
|----------------------------------|---|---|--|
| 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;<br>Robusta política de análise de liberação de crédito;<br>Monitoramento dos limites de crédito/ratings |
| Risco de liquidez                | Empréstimos e outros passivos   | Previsões de fluxo de caixa                             | Linhas de crédito disponíveis  |

**(a) Risco de mercado**

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

**b) Risco de taxas de juros**

O risco associado é oriundo da possibilidade do Grupo incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. O Grupo monitora 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 e TJPL) para os próximos doze meses (taxa anual ao final do período) divulgados pelo 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.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

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

| Operação                                 | Risco | Saldo<br>exposto<br>30/06/2021 | Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do período |                 |                     |                 | Controladora    |             |
|--|-------|--------------------------------|---|-----------------|---------------------|-----------------|-----------------|-------------|
|  |       |                                | Queda 50%   | Queda 25%       | Cenário<br>Provável |                 | Aumento 25%     | Aumento 50% |
|  |       |                                |   |                 | Aumento 25%         | Aumento 50%     |                 |             |
| Aplicação financeira                     | CDI   | 931.250                        | 29.637  | 44.456          | 59.274              | 74.093          | 88.911          |             |
| Empréstimos                              | CDI   | (37.470)                       | (1.192)   | (1.789)         | (2.385)             | (2.981)         | (3.577)         |             |
| Debêntures                               | CDI   | (1.079.337)                    | (34.350)  | (51.525)        | (68.700)            | (85.875)        | (103.050)       |             |
| Obrigação por aquisição de investimentos | CDI   | (427.739)                      | (13.613)  | (20.419)        | (27.226)            | (34.032)        | (40.838)        |             |
| <b>Taxa exposição CDI</b>                |       | <b>(613.296)</b>               | <b>(19.518)</b>   | <b>(29.277)</b> | <b>(39.037)</b>     | <b>(48.795)</b> | <b>(58.554)</b> |             |
| Empréstimos                              | TJLP  | (3.759)                        | (107)   | (160)           | (213)               | (267)           | (320)           |             |
|  |       | <b>(617.055)</b>               | <b>(19.625)</b>   | <b>(29.437)</b> | <b>(39.249)</b>     | <b>(49.062)</b> | <b>(58.874)</b> |             |

| Operação                                 | Risco | Saldo<br>exposto<br>30/06/2021 | Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do período |                 |                     |                 | Consolidado     |             |
|--|-------|--------------------------------|---|-----------------|---------------------|-----------------|-----------------|-------------|
|  |       |                                | Queda 50%   | Queda 25%       | Cenário<br>Provável |                 | Aumento 25%     | Aumento 50% |
|  |       |                                |   |                 | Aumento 25%         | Aumento 50%     |                 |             |
| Aplicação financeira                     | CDI   | 1.295.244                      | 41.221  | 61.832          | 82.442              | 103.053         | 123.663         |             |
| Empréstimos                              | CDI   | (545.340)                      | (17.335)  | (26.033)        | (34.711)            | (43.385)        | (52.066)        |             |
| Debêntures                               | CDI   | (1.079.337)                    | (34.350)  | (51.525)        | (68.700)            | (85.875)        | (103.050)       |             |
| Obrigação por aquisição de investimentos | CDI   | (427.739)                      | (13.613)  | (20.419)        | (27.226)            | (34.032)        | (40.838)        |             |
| <b>Total exposição CDI</b>               |       | <b>(757.172)</b>               | <b>(24.077)</b>   | <b>(36.145)</b> | <b>(48.195)</b>     | <b>(60.239)</b> | <b>(72.291)</b> |             |
| Empréstimos                              | TJLP  | (10.683)                       | (303)   | (455)           | (606)               | (758)           | (909)           |             |
|  |       | <b>(767.855)</b>               | <b>(24.380)</b>   | <b>(36.600)</b> | <b>(48.801)</b>     | <b>(60.997)</b> | <b>(73.200)</b> |             |

| Operação                                 | Risco | Saldo<br>exposto<br>31/12/2020 | Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício |                |                     |                 | Controladora    |             |
|--|-------|--------------------------------|---|----------------|---------------------|-----------------|-----------------|-------------|
|  |       |                                | Queda 50%   | Queda 25%      | Cenário<br>Provável |                 | Aumento 25%     | Aumento 50% |
|  |       |                                |   |                | Aumento 25%         | Aumento 50%     |                 |             |
| Aplicação financeira                     | CDI   | 660.935                        | 16.611  | 19.934         | 24.917              | 31.147          | 37.376          |             |
| Empréstimos                              | CDI   | (235.529)                      | (5.920)   | (7.104)        | (8.879)             | (11.099)        | (13.319)        |             |
| Debêntures                               | CDI   | (386.573)                      | (9.716)   | (11.659)       | (14.574)            | (18.217)        | (21.861)        |             |
| Obrigação por aquisição de investimentos |       | (362.231)                      | (9.104)   | (10.925)       | (13.656)            | (17.070)        | (20.484)        |             |
| <b>Total exposição CDI</b>               |       | <b>(323.398)</b>               | <b>(8.129)</b>  | <b>(9.754)</b> | <b>(12.192)</b>     | <b>(15.239)</b> | <b>(18.288)</b> |             |
| Empréstimos                              | TJLP  | (4.873)                        | (145)   | (174)          | (218)               | (272)           | (327)           |             |
|  |       | <b>(328.271)</b>               | <b>(8.274)</b>  | <b>(9.928)</b> | <b>(12.410)</b>     | <b>(15.511)</b> | <b>(18.615)</b> |             |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

| Operação                                 | Risco | Saldo<br>exposto<br>31/12/2020 | Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício |                |                     |                | Consolidado     |
|--|-------|--------------------------------|---|----------------|---------------------|----------------|-----------------|
|  |       |                                | Queda 50%   | Queda 25%      | Cenário<br>Provável | Aumento 25%    | Aumento 50%     |
| Aplicação financeira                     | CDI   | 1.000.357                      | 25.142  | 30.171         | 37.713              | 47.142         | 56.570          |
| Empréstimos                              | CDI   | (735.837)                      | (18.494)  | (22.193)       | (27.741)            | (34.676)       | (41.612)        |
| Debêntures                               | CDI   | (386.573)                      | (9.716)   | (11.659)       | (14.574)            | (18.217)       | (21.861)        |
| Obrigação por aquisição de investimentos |       | (73.891)                       | (1.857)   | (2.229)        | (2.786)             | (3.482)        | (4.179)         |
| <b>Total exposição CDI</b>               |       | <b>(195.944)</b>               | <b>(4.925)</b>  | <b>(5.910)</b> | <b>(7.388)</b>      | <b>(9.233)</b> | <b>(11.082)</b> |
| Empréstimos                              | TJLP  | (10.411)                       | (310)   | (372)          | (465)               | (582)          | (698)           |
|  |       | <b>(206.355)</b>               | <b>(5.235)</b>  | <b>(6.282)</b> | <b>(7.853)</b>      | <b>(9.815)</b> | <b>(11.780)</b> |

**c) Risco de taxas de câmbio**

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

A tabela abaixo demonstra a exposição cambial a que o Grupo está exposto. São apresentados os saldos convertidos para Reais na data dos balanços.

|                                      | Controladora   |                | Consolidado      |                  |
|--------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                      | 30/06/2021     | 31/12/2020     | 30/06/2021       | 31/12/2020       |
| <b>Ativo</b>                         |                |                |                  |                  |
| Contas a receber de clientes         | -              | -              | 3.441            | 3.409            |
| Adiantamentos                        | 131            | 181            | 131              | 181              |
| Instrumentos financeiros derivativos | -              | -              | 5.442            | 11.737           |
| <b>Total Ativo</b>                   | <b>131</b>     | <b>181</b>     | <b>9.014</b>     | <b>15.327</b>    |
| <b>Passivo</b>                       |                |                |                  |                  |
| Fornecedores                         | (1.816)        | (2.787)        | (2.552)          | (2.975)          |
| Empréstimos e financiamentos         | -              | -              | (227.685)        | (166.970)        |
| Instrumentos financeiros derivativos | -              | -              | (13.764)         | -                |
| <b>Total Passivo</b>                 | <b>(1.816)</b> | <b>(2.787)</b> | <b>(244.001)</b> | <b>(169.945)</b> |
| <b>Exposição Líquida</b>             | <b>(1.685)</b> | <b>(2.606)</b> | <b>(234.987)</b> | <b>(154.618)</b> |

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

**Sensibilidade a taxa de câmbio:**

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

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** das informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

|                 |              |                   |                  |                  |                         |                    | <b>Controladora</b> |  |
|-----------------|--------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------------|---------------------|--|
| <b>Operação</b> | <b>Risco</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>Queda 50%</b> | <b>Queda 25%</b> | <b>Cenário Provável</b> | <b>Aumento 25%</b> | <b>Aumento 50%</b>  |  |
| Ativos          | USD          | 131               | (65)             | (33)             | -                       | 33                 | 65                  |  |
| Passivos        | USD          | -                 | -                | -                | -                       | -                  | -                   |  |
|                 |              | <u>131</u>        | <u>(65)</u>      | <u>(33)</u>      | <u>-</u>                | <u>33</u>          | <u>65</u>           |  |
| Ativos          | EUR          | (1.816)           | 909              | 455              | 1                       | (453)              | (907)               |  |
| Passivos        | EUR          | -                 | -                | -                | -                       | -                  | -                   |  |
|                 |              | <u>(1.816)</u>    | <u>909</u>       | <u>455</u>       | <u>1</u>                | <u>(453)</u>       | <u>(907)</u>        |  |
| Total líquido   |              | <u>(1.685)</u>    | <u>844</u>       | <u>422</u>       | <u>1</u>                | <u>(420)</u>       | <u>(842)</u>        |  |

|                 |              |                   |                  |                  |                         |                    | <b>Consolidado</b> |  |
|-----------------|--------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|--|
| <b>Operação</b> | <b>Risco</b> | <b>30/06/2021</b> | <b>Queda 50%</b> | <b>Queda 25%</b> | <b>Cenário Provável</b> | <b>Aumento 25%</b> | <b>Aumento 50%</b> |  |
| Ativos          | USD          | 2.675             | (1.338)          | (670)            | (1)                     | 667                | 1.336              |  |
| Ativos          | EUR          | 3.597             | (1.727)          | (792)            | 143                     | 1.078              | 2.013              |  |
|                 |              | <u>6.272</u>      | <u>(3.065)</u>   | <u>(1.462)</u>   | <u>142</u>              | <u>1.745</u>       | <u>3.349</u>       |  |
| Passivos        | USD          | (211.172)         | 105.633          | 52.863           | 93                      | (52.677)           | (105.447)          |  |
| Passivos        | EUR          | (19.065)          | 9.154            | 4.198            | (758)                   | (5.714)            | (10.669)           |  |
| Derivativos     | USD          | (13.784)          | 6.895            | 3.451            | 6                       | (3.438)            | (6.883)            |  |
|                 |              | <u>(244.021)</u>  | <u>121.682</u>   | <u>60.512</u>    | <u>(659)</u>            | <u>(61.829)</u>    | <u>(122.999)</u>   |  |
| Total líquido   |              | <u>(237.749)</u>  | <u>118.617</u>   | <u>59.050</u>    | <u>(517)</u>            | <u>(60.084)</u>    | <u>(119.650)</u>   |  |

|                 |              |                   |                  |                  |                         |                    | <b>Controladora</b> |  |
|-----------------|--------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------------|---------------------|--|
| <b>Operação</b> | <b>Risco</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>Queda 25%</b> | <b>Queda 50%</b> | <b>Cenário Provável</b> | <b>Aumento 25%</b> | <b>Aumento 50%</b>  |  |
| Ativos          | USD          | 181               | (41)             | (64)             | (6)                     | 38                 | 82                  |  |
| Passivos        | USD          | (2.787)           | 627              | 987              | 87                      | (587)              | (1.262)             |  |
|                 |              | <u>(2.606)</u>    | <u>586</u>       | <u>923</u>       | <u>81</u>               | <u>(549)</u>       | <u>(1.180)</u>      |  |

|                 |              |                   |                  |                  |                         |                    | <b>Consolidado</b> |  |
|-----------------|--------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|--|
| <b>Operação</b> | <b>Risco</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>Queda 25%</b> | <b>Queda 25%</b> | <b>Cenário Provável</b> | <b>Aumento 25%</b> | <b>Aumento 50%</b> |  |
| Ativos          | USD          | 2.912             | (656)            | (1.032)          | (91)                    | 614                | 1.319              |  |
| Passivos        | USD          | (26.413)          | 5.946            | 9.357            | 829                     | (5.567)            | (11.963)           |  |
|                 |              | <u>(23.501)</u>   | <u>5.290</u>     | <u>8.325</u>     | <u>738</u>              | <u>(4.953)</u>     | <u>(10.644)</u>    |  |
| Ativos          | EUR          | 7.985             | (1.797)          | (2.829)          | (345)                   | 1.565              | 3.475              |  |
| Passivos        | EUR          | (143.532)         | 33.670           | 50.847           | 6.205                   | (28.127)           | (62.459)           |  |
|                 |              | <u>(135.547)</u>  | <u>31.873</u>    | <u>48.018</u>    | <u>5.860</u>            | <u>(26.562)</u>    | <u>(58.984)</u>    |  |
|                 |              | <u>(159.048)</u>  | <u>37.163</u>    | <u>56.343</u>    | <u>6.598</u>            | <u>(31.515)</u>    | <u>(69.628)</u>    |  |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(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 a Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de crédito são: (i) caixa e equivalentes de caixa; e (ii) aplicações financeiras. A Companhia 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 2021 foram reconhecidas ao resultado perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber no valor de R\$ 954 na controladora e R\$ 1.482 no consolidado (R\$ 651 e R\$ 1.381, respectivamente em 30 de junho de 2020). A composição da carteira por vencimento por faixa de atraso encontra-se divulgada na nota explicativa 8. A companhia 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 do 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.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

|  | <b>Controladora</b>    |                             |                                |                            |                  |
|--|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|
|  | <b>Menos de um ano</b> | <b>Entre um e dois anos</b> | <b>Entre dois e cinco anos</b> | <b>Acima de cinco anos</b> | <b>TOTAL</b>     |
| Em 30 de junho de 2021                                   |                        |                             |                                |                            |                  |
| Fornecedores   | 552.792                | -                           | -                              | -                          | 552.792          |
| Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i> | 13.052                 | -                           | -                              | -                          | 13.052           |
| Empréstimos e financiamentos                             | 39.424                 | 1.943                       | -                              | -                          | 41.367           |
| Debêntures   | 63.235                 | 118.212                     | 606.933                        | 290.957                    | 1.079.337        |
| Aquisições por compra de empresas                        | 12.000                 | -                           | 415.739                        | -                          | 427.739          |
| Outros passivos financeiros                              | 10.743                 | 1                           | -                              | -                          | 10.774           |
| Passivos de arrendamento                                 | 14.268                 | 1.590                       | 3.160                          | 35.210                     | 54.229           |
| <b>Saldo 30 de junho de 2021</b>                         | <b>705.514</b>         | <b>121.746</b>              | <b>1.037.832</b>               | <b>326.167</b>             | <b>2.180.184</b> |

|  | <b>Controladora</b>    |                             |                                |                            |                  |
|--|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|
|  | <b>Menos de um ano</b> | <b>Entre um e dois anos</b> | <b>Entre dois e cinco anos</b> | <b>Acima de cinco anos</b> | <b>TOTAL</b>     |
| Em 31 de dezembro de 2020                                |                        |                             |                                |                            |                  |
| Fornecedores   | 576.193                | -                           | -                              | -                          | 576.193          |
| Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i> | 17.265                 | -                           | -                              | -                          | 17.265           |
| Empréstimos e financiamentos                             | 204.405                | 10.652                      | 26.814                         | 8.559                      | 250.430          |
| Debêntures   | 149.035                | 67.390                      | 196.815                        | -                          | 413.240          |
| Aquisições por compra de empresas                        | -                      | -                           | 362.231                        | -                          | 362.231          |
| Outros passivos financeiros                              | 2.643                  | 2.145                       | -                              | -                          | 4.788            |
| Passivos de arrendamento                                 | 13.993                 | 4.932                       | 5.860                          | 30.466                     | 55.251           |
| <b>Saldo 31 de dezembro de 2020</b>                      | <b>963.534</b>         | <b>85.119</b>               | <b>591.720</b>                 | <b>39.025</b>              | <b>1.679.398</b> |

|  | <b>Consolidado</b>     |                             |                                |                            |                  |
|--|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|
|  | <b>Menos de um ano</b> | <b>Entre um e dois anos</b> | <b>Entre dois e cinco anos</b> | <b>Acima de cinco anos</b> | <b>TOTAL</b>     |
| Em 30 de junho de 2021                                   |                        |                             |                                |                            |                  |
| Fornecedores   | 941.992                | -                           | -                              | -                          | 941.992          |
| Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i> | 48.164                 | -                           | -                              | -                          | 48.164           |
| Empréstimos e financiamentos                             | 326.507                | 104.269                     | 131.335                        | 31.722                     | 625.554          |
| Debêntures   | 63.235                 | 118.212                     | 606.933                        | 290.957                    | 1.079.337        |
| Aquisições por compra de empresas                        | -                      | -                           | 365.739                        | -                          | 365.739          |
| Outros passivos financeiros                              | 298.282                | -                           | -                              | -                          | 298.282          |
| Passivos de arrendamento                                 | 52.217                 | 11.028                      | 20.373                         | 61.780                     | 145.398          |
| <b>Saldo 30 de junho de 2021</b>                         | <b>1.730.397</b>       | <b>233.509</b>              | <b>1.124.380</b>               | <b>322.679</b>             | <b>3.410.965</b> |

|  | <b>Consolidado</b>     |                             |                                |                            |                  |
|--|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|
|  | <b>Menos de um ano</b> | <b>Entre um e dois anos</b> | <b>Entre dois e cinco anos</b> | <b>Acima de cinco anos</b> | <b>TOTAL</b>     |
| Em 31 de dezembro de 2020                                |                        |                             |                                |                            |                  |
| Fornecedores   | 955.882                | -                           | -                              | -                          | 955.882          |
| Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i> | 64.763                 | -                           | -                              | -                          | 64.763           |
| Empréstimos e financiamentos                             | 581.330                | 80.804                      | 104.002                        | 33.424                     | 799.560          |
| Debêntures   | 149.035                | 67.390                      | 196.815                        | -                          | 413.240          |
| Aquisições por compra de empresas                        | -                      | -                           | 362.231                        | -                          | 362.231          |
| Outros passivos financeiros                              | 68.628                 | 965                         | -                              | -                          | 69.593           |
| Passivos de arrendamento                                 | 50.785                 | 25.197                      | 7.679                          | 68.249                     | 151.910          |
| <b>Saldo 31 de dezembro de 2020</b>                      | <b>1.870.423</b>       | <b>174.356</b>              | <b>670.727</b>                 | <b>101.673</b>             | <b>2.817.179</b> |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

A política do Grupo é manter uma sólida base de capital para manter a confiança dos seus credores e do mercado, além de manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora os retornos sobre capital, que o Grupo define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido. A dívida do Grupo para relação ajustada do capital ao final do período findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021 é apresentada a seguir:

|  | <b>Consolidado</b> |                   |
|--|--------------------|-------------------|
|  | <b>30/06/2021</b>  | <b>31/12/2020</b> |
| Total dos empréstimos, financiamentos e Debêntures | 1.635.360          | 1.145.833         |
| Menos caixa e equivalentes de caixa                | (1.318.091)        | (937.334)         |
| Menos aplicações financeiras                       | -                  | (97.500)          |
| Dívida líquida                                     | 317.269            | 110.999           |
| Total de patrimônio líquido                        | 1.470.757          | 1.201.028         |
| <b>Total de capital</b>                            | <b>1.788.026</b>   | <b>1.312.027</b>  |
| <b>Índice de alavancagem financeira - %</b>        | <b>18%</b>         | <b>8%</b>         |

**(g) Risco operacional**

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

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

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

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

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



**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

|  | Categoria de instrumento financeiro | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  |                                     | 30/06/2021       | 31/12/2020       | 30/06/2021       | 31/12/2020       |
| <b>Ativo</b>   |                                     |                  |                  |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                        | Custo amortizado                    | 938.666          | 569.121          | 1.318.091        | 937.334          |
| Contas a receber de clientes                         | Custo amortizado                    | 597.060          | 526.004          | 1.067.210        | 987.704          |
|  | Valor justo por meio do resultado   | -                | 97.500           | -                | 97.500           |
| Aplicações financeiras                               | Custo amortizado                    | 15               | 27.944           | -                | -                |
| Dividendos a receber                                 | Valor justo por meio do resultado   | 3.091            | 3.091            | 3.091            | 3.091            |
| Direito de reembolso                                 | Valor justo por meio do resultado   | -                | -                | 5.442            | 11.737           |
| Instrumentos financeiros derivativos                 | Custo amortizado                    | 16.793           | 8.730            | 96.187           | 47.314           |
| Outros ativos  |                                     |                  |                  |                  |                  |
| <b>Total</b>   |                                     | <b>1.555.625</b> | <b>1.232.390</b> | <b>2.490.021</b> | <b>2.084.680</b> |
| <b>Passivo</b>                                       |                                     |                  |                  |                  |                  |
| Fornecedores   | Custo amortizado                    | 552.792          | 576.193          | 941.992          | 955.882          |
| Contas a pagar operações de <i>reverse factoring</i> | Custo amortizado                    | 13.052           | 17.265           | 48.165           | 64.763           |
| Empréstimos e financiamentos                         | Custo amortizado                    | 41.229           | 240.030          | 556.023          | 763.647          |
| Debêntures   | Custo amortizado                    | 1.079.337        | 382.188          | 1.079.337        | 382.186          |
| Dividendos a pagar                                   | Custo amortizado                    | 365              | 37.753           | 11.693           | 49.081           |
| Passivo de arrendamento                              | Custo amortizado                    | 54.229           | 55.251           | 145.398          | 151.910          |
| Obrigações por aquisição de investimentos            | Custo amortizado                    | 427.739          | 362.231          | 427.739          | 362.231          |
| Contraprestação contingente                          |                                     | -                | -                | 327.912          | 73.891           |
| Outros passivos                                      | Custo amortizado                    | 10.746           | 9.909            | 39.720           | 53.762           |
| <b>Total</b>   |                                     | <b>2.179.489</b> | <b>1.680.820</b> | <b>3.577.979</b> | <b>2.857.353</b> |

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

Valor justo dos instrumentos financeiros:

|  | Nível hierárquico | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  |                   | 30/06/2021       | 31/12/2020       | 30/06/2021       | 31/12/2020       |
| <b>Ativo</b>                                     |                   |                  |                  |                  |                  |
| Aplicações financeiras                           | 1                 | -                | 97.500           | -                | 97.500           |
| Dividendos a receber                             | 2                 | 15               | 27.944           | -                | -                |
| Direito de reembolso                             | 2                 | 3.091            | 3.091            | 3.091            | 3.091            |
| Depósitos judiciais                              | 2                 | 7.104            | 5                | 334.537          | 280.589          |
| Instrumentos financeiros derivativos             | 2                 | -                | -                | 5.442            | 11.737           |
| Outros ativos                                    | 2                 | 16.793           | 8.730            | 96.187           | 47.314           |
| <b>Total</b>                                     |                   | <b>27.003</b>    | <b>137.270</b>   | <b>439.257</b>   | <b>440.231</b>   |
| <b>Passivo</b>                                   |                   |                  |                  |                  |                  |
| Empréstimos e financiamentos                     | 2                 | 41.229           | 240.130          | 556.023          | 755.243          |
| Debêntures                                       | 2                 | 1.079.337        | 382.188          | 1.079.337        | 366.950          |
| Dividendos a pagar                               | 2                 | 365              | 37.753           | 11.693           | 49.081           |
| Passivo de arrendamento                          | 2                 | 54.229           | 55.251           | 145.398          | 150.369          |
| <b>Obrigações por aquisição de investimentos</b> |                   | <b>427.739</b>   | <b>362.231</b>   | <b>427.739</b>   | <b>362.231</b>   |
| Contraprestações a prazo                         | 2                 | 386.141          | 320.633          | 386.141          | 320.633          |
| Contraprestação contingente                      | 3                 | 41.598           | 41.598           | 41.598           | 41.598           |
| Repasse referente ação tributária                | 2                 | -                | -                | 327.912          | 73.891           |
| Outros passivos                                  | 2                 | 10.746           | 9.909            | 39.720           | 53.762           |
| <b>Total</b>                                     |                   | <b>1.613.645</b> | <b>1.087.462</b> | <b>2.587.821</b> | <b>1.811.527</b> |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Contraprestação contingente mensurada a valor justo – Nível 3**

**Técnica de avaliação:** Abordagem de receita baseada no modelo de precificação de opção com base no Sequential Monte Carlo (SMC). O modelo de avaliação considera o valor presente da média de múltiplos cenários e métricas, incluindo EBITDA futuro esperado, capital de giro estimado e dívida líquida descontada utilizando uma taxa de desconto livre de risco.

**Inputs não observáveis significativos**

Dados variáveis:

EBITDA esperado em 30 de junho de 2021: entre R\$ 11.370 e R\$ 42.801.

Múltiplo EBITDA ajustado esperado em 30 de junho de 2021: entre R\$ 79.589 e R\$ 161.000.

Dados não observáveis:

Volatilidade: 17,99%.

*Required Metric Risk Premium (RMRP): 11,78%***Relação entre entradas não observáveis significativas e mensuração do valor justo**

O valor justo estimado aumentaria (diminuiria) se:

O EBITDA esperados fosse superior (inferior);

A volatilidade projetada fosse superior (inferior); ou

A taxa de desconto e riscos fossem inferiores (superiores).

**Análise de sensibilidade**

Para o valor justo da contraprestação contingente, a mudança de um ou mais dos dados não observáveis significativos usados para premissas alternativas razoavelmente possíveis teria os seguintes efeitos no resultado do exercício:

| 31 de dezembro de 2020   | Aumenta      | Diminui         |
|--|--------------|-----------------|
| Ajuste no EBITDA (movimento de 10,00%):                                    | (+10%) 7.770 | (-10%) (10.231) |
| Ajuste na volatilidade (movimento de 5,00%):                               | (+5%) 2.478  | (-5%) (2.226)   |
| Ajuste no <i>Required Metric Risk Premium (RMRP)</i> (movimento de 2,00%): | (-2%) 895    | (+2%) (909)     |

**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.

| Ativo circulante                            | Consolidado |            |
|---|-------------|------------|
|   | 30/06/2021  | 31/12/2020 |
| Instrumentos financeiros derivativos - Swap | 5.442       | 11.737     |

Em dezembro de 2018 a controlada Cremer S.A. contratou com o Banco do Brasil um empréstimo de EURO 11.000 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, um instrumento derivativo de SWAP foi contratado na mesma data, com mesmo vencimento e com valor nocional também de EURO 11.000 mil. Em 30 de junho de 2021 o saldo de nocional do contrato era de EURO 1.833 mil (EURO 3.666 mil em 31 de dezembro de 2020).

A controlada Expressa mantém com o Banco Santander um empréstimo de USD 5.884 mil e outro de USD 1.685 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, um instrumento derivativo de SWAP foi contratado na mesma data, com mesmo vencimento e com valor nocional também de USD 5.884 mil e USD 1.685 mil respectivamente. Em 30 de junho de 2021 o saldo de nacional dos contratos eram de USD 2.942 mil e USD 505 mil, respectivamente (USD 4.119 mil e USD 842 mil, respectivamente em 31 de dezembro de 2020).

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***6. Caixa e equivalentes de caixa**

|                            | Controladora   |                | Consolidado      |                |
|----------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
|                            | 30/06/2021     | 31/12/2020     | 30/06/2021       | 31/12/2020     |
| Caixas e bancos            | 7.416          | 5.686          | 22.847           | 34.492         |
| Aplicações financeiras (i) | 931.250        | 563.435        | 1.295.244        | 902.842        |
| <b>Total</b>               | <b>938.666</b> | <b>569.121</b> | <b>1.318.091</b> | <b>937.334</b> |

(i) Estão representadas por saldos de aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com rendimento médio de 101% (100,8% em 31 de dezembro de 2020) da variação do Certificado de Depósito Interbancário.

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**

|                   | Controladora |               | Consolidado |               |
|-------------------|--------------|---------------|-------------|---------------|
|                   | 30/06/2021   | 31/12/2020    | 30/06/2021  | 31/12/2020    |
| Aplicação CDB (i) | -            | 97.500        | -           | 97.500        |
| <b>Total</b>      | <b>-</b>     | <b>97.500</b> | <b>-</b>    | <b>97.500</b> |

(i) Em 30 de junho de 2021 a Companhia não possui mais saldos de aplicações financeiras restritas para empréstimos e financiamentos. Em 31 de dezembro de 2020 mantinha aplicações que rendiam 100,8% do CDI com prazo de resgate superior há 90 dias.

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.

**8. Contas a receber de clientes**

|  | Controladora   |                | Consolidado      |                |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|
|  | 30/06/2021     | 31/12/2020     | 30/06/2021       | 31/12/2020     |
| Contas a receber de clientes no país                           | 614.293        | 540.958        | 1.092.236        | 1.013.869      |
| Contas a receber de clientes do exterior                       | -              | -              | 4.882            | 3.409          |
| Partes relacionadas (nota explicativa 21)                      | 1.469          | 2.794          | 1.147            | -              |
| (-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (18.702)       | (17.748)       | (31.055)         | (29.574)       |
| <b>Total</b>   | <b>597.060</b> | <b>526.004</b> | <b>1.067.210</b> | <b>987.704</b> |
| <b>Ativo circulante</b>  | 595.347        | 525.137        | 1.057.218        | 978.549        |
| <b>Ativo não circulante</b>                                    | 1.713          | 867            | 9.992            | 9.155          |

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

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

|                         | Controladora   |                | Consolidado      |                  |
|-------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                         | 30/06/2021     | 31/12/2020     | 30/06/2021       | 31/12/2020       |
| <b>Valores a vencer</b> | 550.857        | 486.571        | 936.422          | 919.296          |
| <b>Vencidos</b>         |                |                |                  |                  |
| Até 30 dias             | 17.276         | 17.181         | 48.932           | 29.487           |
| Entre 31 a 60 dias      | 6.547          | 7.525          | 18.324           | 10.109           |
| Entre 61 a 90 dias      | 8.788          | 4.190          | 17.282           | 4.839            |
| Entre 91 a 180 dias     | 7.384          | 4.941          | 17.952           | 7.884            |
| Entre 181 a 360 dias    | 6.012          | 5.047          | 9.442            | 8.139            |
| Acima de 361 dias       | 18.898         | 18.297         | 49.911           | 37.521           |
| <b>Total</b>            | <b>615.762</b> | <b>543.752</b> | <b>1.098.265</b> | <b>1.017.275</b> |

Os critérios adotados pelo Grupo para estimar a necessidade de provisão para está descrita na nota explicativa 4.3.e das demonstrações financeiras anuais.

Além da avaliação por faixa de vencimento, a Companhia realiza uma avaliação de risco de crédito para clientes do setor público e privado.

As seguintes tabelas estão providenciando informações sobre a exposição do risco de crédito e estimativas de perdas de créditos de contas a receber dos clientes públicos e privados em 30 de junho de 2021.

| 30/06/2021           | Taxa de perda média ponderada | Valor Bruto      | Consolidado         |
|----------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|
|                      |                               |                  | Valor de impairment |
| Clientes privados    |                               |                  |                     |
| Nível 1: risco baixo | 0,90%                         | 911.019          | 820                 |
| Nível 2: risco médio | 3,00%                         | 94.619           | 2.839               |
| Nível 3: Risco alto  | 53,18%                        | 46.505           | 24.732              |
| Clientes públicos    |                               |                  |                     |
| Nível 4: risco baixo | 0,19%                         | 42.716           | 82                  |
| Nível 5: risco alto  | 75,84%                        | 3.406            | 2.583               |
|                      |                               | <b>1.098.265</b> | <b>31.055</b>       |

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é como segue:

|  | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 30/06/2021    | 31/12/2020    | 30/06/2021    | 31/12/2020    |
| Saldo no início do período / exercício       | 17.748        | 15.625        | 29.573        | 27.357        |
| Constituição de provisão                     | 954           | 2.123         | 1.482         | 2.216         |
| <b>Saldo no final do período / exercício</b> | <b>18.702</b> | <b>17.748</b> | <b>31.055</b> | <b>29.573</b> |

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

Outros aspectos que são considerados pela Companhia na avaliação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, estão baseados na avaliação do negócio, principalmente relacionado ao rápido recebimento desses ativos e ao grande volume de clientes, considerando que não há dependência de clientes individualmente significativos.

**(a) Garantias**

Em 30 de junho de 2021 a Companhia possuía R\$ 392.573 (R\$ 523.002 no consolidado) de contas a receber dados em garantia de empréstimos e financiamentos (R\$ 246.388 na Companhia e R\$ 290.306 no consolidado no consolidado em 31 de dezembro de 2020), na controladora e consolidado.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***9. Estoques**

|                          | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                          | 30/06/2021     | 31/12/2020     | 30/06/2021     | 31/12/2020     |
| Mercadorias para revenda | 334.385        | 289.859        | 644.058        | 540.151        |
| Produtos acabados        | 49.944         | 38.448         | 48.830         | 88.713         |
| Produtos em elaboração   | 242            | 603            | 31.461         | 2.875          |
| Matéria-prima            | 2.674          | 2.036          | 48.725         | 49.616         |
| Material de embalagem    | 51             | 86             | 20.737         | 4.945          |
| Outros materiais         | 1.261          | 974            | 9.364          | 29.625         |
| <b>Total</b>             | <b>388.557</b> | <b>332.006</b> | <b>803.175</b> | <b>715.925</b> |

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

|  | Controladora |              | Consolidado |              |
|--|--------------|--------------|-------------|--------------|
|  | 30/06/2021   | 31/12/2020   | 30/06/2021  | 31/12/2020   |
| Saldo no início do período / exercício           | 5.004        | 1.004        | 7.333       | 1.839        |
| Constituição de provisão para perdas de estoques | 374          | 4.000        | 1.350       | 5.494        |
| Baixa para perdas                                | (5.205)      | -            | (7.839)     | -            |
| <b>Total</b>                                     | <b>173</b>   | <b>5.004</b> | <b>844</b>  | <b>7.333</b> |

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

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

**(a) Garantias**

Em 30 de junho de 2021 não há estoques dados em garantias de empréstimos, financiamentos, debêntures ou processos judiciais.

**10. Tributos a recuperar**

|   | Controladora  |               | Consolidado    |                |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
|   | 30/06/2021    | 31/12/2020    | 30/06/2021     | 31/12/2020     |
| Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Serviços - ICMS (i) | 37.190        | 9.013         | 80.995         | 32.041         |
| Imposto sobre Produtos Industrializados – IPI                     | 3             | 16            | 9.370          | 3.769          |
| Imposto de renda e contribuição social (ii)                       | 3.764         | 5.125         | 30.000         | 28.792         |
| INSS  | 631           | 658           | 5.648          | 3.797          |
| Pis e Cofins a compensar (iii)                                    | 2.677         | 8.545         | 155.777        | 164.331        |
| Outros  | -             | -             | 34             | 83             |
| <b>Total</b>  | <b>44.265</b> | <b>23.357</b> | <b>281.824</b> | <b>232.813</b> |
| <b>Ativo circulante</b>   | 43.751        | 22.962        | 189.632        | 80.380         |
| <b>Ativo não circulante</b>                                       | 514           | 395           | 92.192         | 152.433        |

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

(ii) Refere-se ao pagamento a maior de Imposto de renda e contribuição social que será compensado com os impostos a pagar do exercício fiscal de 2021.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** Complementares às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

(iii) Conforme mencionado na nota 22.c, a Companhia e suas controladas estão pleiteando, por meio de ações judiciais, o direito de excluir da base de cálculo da apuração do PIS e da COFINS o ICMS incidente sobre suas vendas.

**11. Outros ativos**

|  | Controladora  |              | Consolidado    |               |
|--|---------------|--------------|----------------|---------------|
|  | 30/06/2021    | 31/12/2020   | 30/06/2021     | 31/12/2020    |
| Adiantamento a terceiros                             | 9.161         | 5.218        | 50.542         | 16.816        |
| Adiantamento a funcionários                          | 284           | 574          | 2.352          | 2.220         |
| Prêmios e seguros                                    | 2.356         | 941          | 4.409          | 2.550         |
| Adiantamento de seguros                              | 845           | 609          | 1.284          | 624           |
| Contas a receber relacionados a venda de imóveis (i) | -             | -            | 18.961         | 18.961        |
| Mútuos com partes relacionadas                       | -             | -            | -              | 198           |
| Custos antecipados                                   | 9.603         | -            | 9.603          | -             |
| Outros   | 4.147         | 1.388        | 18.639         | 5.945         |
| <b>Total</b>   | <b>26.396</b> | <b>8.730</b> | <b>105.790</b> | <b>47.314</b> |
| <b>Ativo circulante</b>                              | 26.320        | 8.646        | 103.053        | 46.423        |
| <b>Ativo não circulante</b>                          | 76            | 84           | 2.737          | 891           |

(i) Refere-se aos valores a receber a prazo oriundos dos bens destinados a vendas, relacionados a: (i) venda de um terreno, em agosto de 2019 para a BLUMOB no valor original de R\$ 2.319, (ii) venda de um terreno, realizada em outubro de 2019, para a Hennings Administradora S.A. no valor original de R\$ 19.000.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

|  | Cremer         | Flexicotton   | Expressa       | Vitalab       | Byogene       | Health Log | Tecnocold     | Biogenetix    | Diagnóstica | Far.me       | Daviso         | Total investimentos 30/06/2021 | Total investimentos 31/12/2020 |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|-------------|--------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Percentual de participação   | 100,00%        | 100,00%       | 100,00%        | 100,00%       | 100,00%       | 100,00%    | 99,99%        | 100,00%       | 100,00%     | 35,75%       | 100,00%        |                                |                                |
| Lucro líquido (prejuízo) do exercício  | 38.979         | 9.623         | 138.042        | 2.291         | 2.826         | (574)      | (66)          | 2.792         | 52          | (1.588)      | 396            |                                |                                |
| Patrimônio líquido de acordo com os livros da controlada                           | 340.078        | 19.386        | 218.009        | 7.880         | 9.862         | 216        | 6.217         | 15.327        | 86          | 3.162        | 63.728         | 683.951                        | 432.208                        |
| Ágio (deságio) na aquisição da controlada  | 203.967        | 51.301        | 181.732        | 11.843        | 7.994         | -          | 5.385         | 5.585         | (5)         | -            | 123.889        | 591.691                        | 484.021                        |
| Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis adquiridos - Marca               | 107.079        | 1.298         | 2.404          | 266           | 968           | -          | -             | 599           | -           | -            | 8.350          | 120.964                        | 88.047                         |
| Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis adquiridos- Carteira de clientes | 66.225         | 21.215        | 74.318         | 5.946         | 6.873         | -          | -             | 6.059         | -           | -            | 38.639         | 219.275                        | 180.638                        |
| Valor justo de ativos imobilizados   | 9.141          | 2.084         | -              | 185           | 1.628         | -          | -             | 3.926         | -           | -            | 117            | 17.081                         | 14.880                         |
| Valor justo de estoques  | -              | -             | -              | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -            | 1.528          | 1.528                          | 2.084                          |
| Valor acordo não competição  | -              | 6.133         | 5.485          | 1.144         | 703           | -          | -             | 358           | -           | -            | 6.497          | 20.320                         | 13.823                         |
| Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos                         | (29.347)       | (4.780)       | (7.684)        | (895)         | (1.185)       | -          | -             | (1.223)       | -           | -            | -              | (45.114)                       | (33.238)                       |
| Outras movimentações   | (52.053)       | 1             | 999            | (1.837)       | 2.000         | -          | (270)         | -             | 9           | -            | -              | (51.151)                       | (55)                           |
| <b>Patrimônio líquido ajustado</b>   | <b>645.090</b> | <b>96.638</b> | <b>475.263</b> | <b>24.532</b> | <b>28.843</b> | <b>216</b> | <b>11.332</b> | <b>30.631</b> | <b>90</b>   | <b>3.162</b> | <b>242.748</b> | <b>1.558.545</b>               | <b>1.182.408</b>               |

**(b) Movimentação dos investimentos em sociedades controladas e investidas**

|  | Cremer         | Flexicotton   | Expressa       | Vitalab       | Byogene       | Health Log | Tecnocold     | Biogenetix    | Diagnóstica | Far.me       | Daviso         | Total investimentos 30/06/2021 | Total investimentos 31/12/2020 |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|-------------|--------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Saldo inicial em 31 de dezembro do ano anterior                | 660.037        | 88.187        | 339.770        | 23.100        | 25.254        | 606        | 11.562        | 29.545        | 54          | 4.295        | -              | 1.182.408                      | 600.335                        |
| Aquisição do patrimônio líquido                                | -              | -             | -              | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -            | 63.332         | 63.332                         | 104.010                        |
| Mais valia ativo imobilizado                                   | -              | -             | -              | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -            | 117            | 117                            | 7.823                          |
| Carteira de clientes   | -              | -             | -              | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -            | 38.639         | 38.639                         | 114.413                        |
| Marca  | -              | -             | -              | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -            | 8.350          | 8.350                          | 5.534                          |
| Mais valia de estoques   | -              | -             | -              | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -            | 1.528          | 1.528                          | -                              |
| Acordo não competição  | -              | -             | -              | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -            | 6.498          | 6.498                          | 13.823                         |
| Ágio (deságio)   | -              | -             | -              | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -            | 123.889        | 123.889                        | 258.123                        |
| Investimentos adquiridos                                       | -              | -             | -              | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -            | 242.353        | 242.353                        | 503.726                        |
| Transferência do imposto de renda diferido                     | (43.701)       | -             | -              | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -            | -              | (43.701)                       | -                              |
| Proposição de dividendos                                       | (5.341)        | 856           | -              | (550)         | (729)         | 185        | -             | (1.182)       | -           | -            | -              | (6.761)                        | (27.944)                       |
| Resultado de equivalência patrimonial e efeitos de mais valia: |                |               |                |               |               |            |               |               |             |              |                |                                |                                |
| Equivalência patrimonial                                       | 38.979         | 9.623         | 138.042        | 2.291         | 2.826         | (575)      | (66)          | 2.792         | 52          | (1.585)      | 395            | 192.774                        | 129.047                        |
| Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos     | (4.884)        | (2.028)       | (3.548)        | (384)         | (509)         | -          | -             | (523)         | -           | -            | -              | (11.876)                       | (22.787)                       |
| Outras movimentações   | -              | -             | 999            | 75            | 2.001         | -          | (164)         | -             | (16)        | 452          | -              | 3.347                          | 31                             |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>                         | <b>645.090</b> | <b>96.638</b> | <b>475.263</b> | <b>24.532</b> | <b>28.843</b> | <b>216</b> | <b>11.332</b> | <b>30.632</b> | <b>90</b>   | <b>3.162</b> | <b>242.748</b> | <b>1.558.545</b>               | <b>1.182.408</b>               |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

|   | 30/06/2021       |                      |                    |                        |                    |               |
|---|------------------|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|---------------|
|   | 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.       | 88.842           | 70.701               | 44.229             | 69.978                 | 45.337             | 9.623         |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.                      | 696.458          | 410.659              | 693.189            | 121.396                | 292.532            | 138.042       |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.              | 13.416           | 20.128               | 19.018             | -                      | 14.526             | 2.291         |
| Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. | 43.119           | 35.932               | 59.858             | 344                    | 18.849             | 2.826         |
| Health Logística Hospitalar S.A.                                  | 36.869           | 16.540               | 46.136             | 7.057                  | 216                | (574)         |
| Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda.              | 6.053            | 169                  | 5                  | -                      | 6.217              | (66)          |
| Cremer S.A.   | 572.874          | 395.433              | 362.011            | 266.219                | 340.078            | 38.979        |
| Cremer Administradora de Bens Ltda                                | 23.739           | -                    | 3.209              | -                      | 20.530             | 13            |
| Biogenetix Importação e Exportação Ltda.                          | 18.624           | 28.302               | 21.841             | 39                     | 25.046             | 2.792         |
| Diagnóstica Serviços Ltda.  | 86               | -                    | -                  | -                      | 86                 | 52            |
| Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.                             | 7.689            | 607                  | 674                | 8.016                  | 189                | (583)         |
| Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda                                 | 250              | 205                  | 234                | 1.734                  | (1.512)            | (973)         |
| Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.           | 95.132           | 66.551               | 40.811             | 2.013                  | 118.859            | 395           |

|   | 31/12/2020       |                      |                    |                        |                    |               |
|---|------------------|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|---------------|
|   | 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.       | 78.374           | 44.490               | 73.740             | 39.277                 | 9.847              | 3.957         |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.                      | 627.115          | 49.439               | 497.455            | 99.128                 | 79.971             | (41.873)      |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.              | 10.369           | 11.408               | 17.600             | -                      | 4.177              | 3.493         |
| Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. | 42.094           | 15.660               | 49.558             | 432                    | 7.764              | 364           |
| Health Logística Hospitalar S.A.                                  | 29.802           | 15.979               | 37.963             | 6.910                  | 908                | 1.263         |
| Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda.              | 6.103            | 185                  | 7                  | (2)                    | 6.283              | (132)         |
| Cremer S.A.   | 714.019          | 319.150              | 502.304            | 197.723                | 333.142            | 112.439       |
| Cremer Administradora de Bens Ltda                                | 23.734           | -                    | 3.188              | 1                      | 20.545             | 42            |
| Biogenetix Importação e Exportação Ltda.                          | 19.905           | 11.218               | 17.344             | 63                     | 13.716             | 4.346         |
| Diagnóstica Serviços Ltda.  | 1.078            | 45                   | 1.074              | -                      | 49                 | 49            |
| Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.                             | 3.995            | 271                  | 321                | 95                     | 3.850              | (766)         |

**(d) Outras transações**

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



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

Explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

| Controladora                            | Edifícios,<br>dependências e<br>benfeitorias | Equipamentos<br>de informática e<br>de comunicação | Máquinas e<br>equipamentos | Móveis,<br>utensílios e<br>instrumentos | Veículos       | Imobilizado em<br>Andamento | Total           |
|---|--|--|----------------------------|---|----------------|-----------------------------|-----------------|
| <b>Custo</b>                            |  |  |                            |   |                |                             |                 |
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>  | 9.594  | 5.828  | 12.133                     | 1.518                                   | 34.785         | -                           | 63.858          |
| Adições                                 | 1.055  | 2.828  | 591                        | 232                                     | 1.733          | -                           | 6.439           |
| Baixas                                  | -  | (16)   | -                          | -                                       | (1.724)        | -                           | (1.740)         |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | 10.649                                       | 8.640  | 12.724                     | 1.750                                   | 34.794         | -                           | 68.557          |
| Adições                                 | 21   | 679  | 971                        | 574                                     | 376            | 286                         | 2.907           |
| Baixas                                  | -  | -  | -                          | -                                       | (21.060)       | -                           | (21.060)        |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>    | <b>10.670</b>                                | <b>9.319</b>                                       | <b>13.695</b>              | <b>2.324</b>                            | <b>14.110</b>  | <b>286</b>                  | <b>50.404</b>   |
| <b>Depreciação</b>                      |  |  |                            |   |                |                             |                 |
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>  | (1.648)                                      | (2.881)  | (6.597)                    | (533)                                   | (16.739)       | -                           | (28.398)        |
| Depreciações no exercício               | (784)  | (1.098)  | (1.248)                    | (165)                                   | (2.293)        | -                           | (5.588)         |
| Baixas                                  | -  | 10   | -                          | -                                       | 1.482          | -                           | 1.492           |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | (2.432)                                      | (3.969)  | (7.845)                    | (698)                                   | (17.550)       | -                           | (32.494)        |
| Depreciações no período                 | (428)  | (712)  | (643)                      | (94)                                    | (678)          | -                           | (2.555)         |
| Baixas                                  | -  | -  | -                          | -                                       | 11.119         | -                           | 11.119          |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>    | <b>(2.860)</b>                               | <b>(4.681)</b>                                     | <b>(8.488)</b>             | <b>(792)</b>                            | <b>(7.109)</b> | <b>-</b>                    | <b>(23.930)</b> |
| <b>Valor contábil líquido</b>           |  |  |                            |   |                |                             |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2020</b>        | <b>8.217</b>                                 | <b>4.671</b>                                       | <b>4.879</b>               | <b>1.052</b>                            | <b>17.244</b>  | <b>-</b>                    | <b>36.063</b>   |
| <b>Em 30 de junho de 2021</b>           | <b>7.810</b>                                 | <b>4.638</b>                                       | <b>5.207</b>               | <b>1.532</b>                            | <b>7.001</b>   | <b>286</b>                  | <b>26.474</b>   |
| <i>Taxa anual de depreciação - %</i>    | <i>4</i>                                     | <i>20</i>  | <i>10</i>                  | <i>10</i>                               | <i>20</i>      |                             |                 |

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

Explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

| Consolidado                             | Terras e terrenos | Edifícios, dependências e benfeitorias | Equipamentos de informática e de comunicação | Máquinas e equipamentos | Móveis, utensílios e instrumentos | Veículos | Imobilizado em andamento | Total     |
|---|-------------------|--|--|-------------------------|-----------------------------------|----------|--------------------------|-----------|
| <b>Custo</b>                            |                   |  |  |                         |                                   |          |                          |           |
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>  | 924               | 11.963                                 | 19.089                                       | 174.892                 | 15.770                            | 35.946   | 26.471                   | 285.055   |
| Adições                                 | -                 | 2.547                                  | 4.120  | 26.879                  | 686                               | 1.734    | 13.392                   | 49.358    |
| Baixas                                  | (260)             | (214)                                  | (740)  | (154)                   | (100)                             | (1.715)  | -                        | (3.183)   |
| Reclassificações                        | -                 | 49.565                                 | -  | (19.863)                | 13                                | -        | (29.715)                 | -         |
| Bens adquiridos em transação de negócio | 260               | 6.071                                  | 1.180  | 43.630                  | 1.084                             | 8.036    | 8.282                    | 68.543    |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | 924               | 69.932                                 | 23.649                                       | 225.384                 | 17.453                            | 44.001   | 18.430                   | 399.773   |
| Reclassificações                        | -                 | 1.648                                  | -  | -                       | -                                 | -        | -                        | 1.648     |
| Adições                                 | -                 | 1.823                                  | 1.998  | 24.988                  | 1.044                             | 901      | 1.781                    | 32.535    |
| Baixas                                  | -                 | 4.574                                  | (21)   | 279                     | (67)                              | (21.679) | (4.650)                  | (21.564)  |
| Bens adquiridos em transação de negócio | -                 | 80                                     | 25   | 2.974                   | 18                                | 24       | -                        | 3.121     |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>    | 924               | 78.057                                 | 25.651                                       | 253.625                 | 18.448                            | 23.247   | 15.561                   | 415.513   |
| <b>Depreciação</b>                      |                   |  |  |                         |                                   |          |                          |           |
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>  | -                 | (2.776)                                | (12.934)                                     | (109.788)               | (10.251)                          | (17.722) | -                        | (153.471) |
| Depreciações no exercício               | -                 | (5.057)                                | (2.276)                                      | (13.653)                | (1.405)                           | (3.734)  | -                        | (26.125)  |
| Transferências                          | -                 | (29.098)                               | -  | 29.098                  | -                                 | -        | -                        | -         |
| Alienações / Baixas                     | -                 | -                                      | 510  | 640                     | 63                                | 1.645    | -                        | 2.858     |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | -                 | (36.931)                               | (14.700)                                     | (93.703)                | (11.593)                          | (19.811) | -                        | (176.738) |
| Depreciações no período                 | -                 | (2.952)                                | (1.445)                                      | (8.974)                 | (705)                             | (1.402)  | -                        | (15.478)  |
| Alienações / Baixas                     | -                 | 27                                     | 2  | 373                     | 49                                | 11.636   | -                        | 12.087    |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>    | -                 | (39.856)                               | (16.143)                                     | (102.304)               | (12.249)                          | (9.577)  | -                        | (180.129) |
| <b>Valor contábil líquido</b>           |                   |  |  |                         |                                   |          |                          |           |
| <b>Em 31 de dezembro de 2020</b>        | 924               | 33.001                                 | 8.949  | 131.681                 | 5.860                             | 24.190   | 18.430                   | 223.035   |
| <b>Em 30 de junho de 2021</b>           | 924               | 38.201                                 | 9.508  | 151.321                 | 6.199                             | 13.670   | 15.561                   | 235.384   |
| <i>Taxa anual de depreciação - %</i>    |                   | 4                                      | 20   | 10                      | 10                                | 20       |                          |           |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

Anualmente ou quando houver indicação que uma perda foi sofrida, o Grupo realiza uma análise de recuperabilidade de ativo imobilizado de acordo com o CPC 01 (IAS36) - Redução ao valor recuperável de ativos, para determinar se há a necessidade de contabilização de provisão para perda. Em 30 de junho de 2021, o Grupo não identificou a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*).

**(b) Garantias**

A Companhia possui um saldo de R\$ 6.199 (R\$ 37.382 no consolidado) de ativos dados em garantias a empréstimos e financiamentos.

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

|   | Controladora   |              | Total          |
|---|----------------|--------------|----------------|
|   | Software       | Outros       |                |
| Vida útil determinada                   | 5 anos         | 2 anos       |                |
| <b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>  | <b>4.613</b>   | <b>642</b>   | <b>5.255</b>   |
| Adições                                 | 10.705         | 339          | 11.044         |
| Amortização                             | (2.337)        | (437)        | (2.774)        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>12.981</b>  | <b>544</b>   | <b>13.525</b>  |
| Adições                                 | 8.225          | -            | 8.225          |
| Amortização                             | (2.098)        | (255)        | (2.353)        |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>    | <b>19.108</b>  | <b>289</b>   | <b>19.397</b>  |
| <b>Custo em 30 de junho de 2021</b>     | <b>23.543</b>  | <b>981</b>   | <b>24.524</b>  |
| <b>Amortização 30 de junho de 2021</b>  | <b>(4.435)</b> | <b>(692)</b> | <b>(5.127)</b> |
|   | <b>19.108</b>  | <b>289</b>   | <b>19.397</b>  |

|   | Consolidado   |                |                |                      |               | Total            |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------------|---------------|------------------|
|   | Software      | Ágios          | Marcas         | Carteira de clientes | Outros        |                  |
| Vida útil determinada                   | 5 anos        | -              | 30 anos        | 12 anos              | 5 anos        |                  |
| <b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>  | <b>7.836</b>  | <b>306.103</b> | <b>120.732</b> | <b>60.762</b>        | <b>2.765</b>  | <b>498.198</b>   |
| Reclassificações                        | -             | 5.713          | (11.176)       | 5.463                | -             | -                |
| Adições de combinações de negócios      | 14.247        | 257.591        | 5.534          | 114.413              | 14.994        | 406.779          |
| Amortização                             | (3.913)       | -              | (7.567)        | (6.627)              | (10.504)      | (28.611)         |
| Adições                                 | 3.986         | -              | 39             | -                    | -             | 4.025            |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>22.156</b> | <b>569.407</b> | <b>107.562</b> | <b>174.011</b>       | <b>7.255</b>  | <b>880.391</b>   |
| Reclassificações                        | -             | (12.618)       | 36.230         | (12.146)             | (1.702)       | 9.764            |
| Amortização                             | (3.030)       | -              | (1.939)        | (8.060)              | (1.268)       | (14.297)         |
| Adições                                 | 10.182        | -              | -              | -                    | -             | 10.182           |
| Adições de combinações de negócios      | -             | 123.888        | 8.350          | 38.639               | 6.498         | 177.375          |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>    | <b>29.308</b> | <b>680.677</b> | <b>150.203</b> | <b>192.444</b>       | <b>10.783</b> | <b>1.063.415</b> |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** relativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

Os ágios mantidos pela Companhia estão abaixo resumidos:

| <b>Negócio adquirido <sup>(1)</sup></b>   | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| P. Simon S.A. <sup>(2)</sup>  | 19.251            | 19.251            |
| Embramed Industria Comercio Produtos Hospitalares Ltda. <sup>(2)</sup>                  | 66.671            | 66.671            |
| Cremer S.A. <sup>(3)</sup>  | 203.967           | 220.181           |
| Byogene Comercio de Produtos Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. <sup>(4)</sup> | 7.994             | 7.994             |
| Biogenetix Importação e Exportação Ltda.  | 5.585             | 5.585             |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.                                    | 11.843            | 11.843            |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.  | 181.732           | 181.732           |
| Tecnocold Locação de Espaços e Distribuição de Produtos Refrigerados Ltda.              | 5.385             | 5.385             |
| Flexicotton Industria e Comercio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.                    | 51.301            | 51.301            |
| Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.                                 | 123.889           | -                 |
| Outros  | 3.059             | (536)             |
|   | <u>680.677</u>    | <u>569.407</u>    |

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

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

Em 2021 a controlada Cremer reclassificou um montante não material da rubrica de ágio para a rubrica de marcas.

**(c) Recuperabilidade (impairment)**Anualmente ou quando houver indicação que uma perda foi sofrida, a Companhia realiza uma análise de recuperabilidade de ativo imobilizado de acordo com o CPC 01- Redução ao valor recuperável de ativos, para determinar se há a necessidade de contabilização de provisão para perda. Em 30 de junho de 2021, não foi identificada a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*).**15. Arrendamentos****(a) Ativo de direito de uso**

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

| <b>Controladora</b>     | <b>Período em anos</b> | <b>01/01/2020</b> | <b>Adições</b> | <b>Baixas</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>Adições</b> | <b>Baixas</b> | <b>30/06/2021</b> |
|-------------------------|------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
| <b>Custo</b>            |                        |                   |                |               |                   |                |               |                   |
| Centros de distribuição | 27                     | 49.958            | 8.812          | (777)         | 57.993            | 176            | -             | 58.169            |
|                         |                        | 49.958            | 8.812          | (777)         | 57.993            | 176            | -             | 58.169            |
| <b>Amortização</b>      |                        |                   |                |               |                   |                |               |                   |
| Centros de distribuição |                        | (4.124)           | (4.401)        | -             | (8.525)           | (2.304)        | -             | (10.829)          |
| Edificações             |                        |                   |                |               |                   | (34)           | -             | (34)              |
|                         |                        | (4.124)           | (4.401)        | -             | (8.525)           | (2.338)        | -             | (10.863)          |
| <b>Líquido</b>          |                        | <b>45.834</b>     | <b>4.411</b>   | <b>(777)</b>  | <b>49.468</b>     | <b>(2.162)</b> | <b>-</b>      | <b>47.306</b>     |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** das informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

| <b>Consolidado</b>   | <b>Período em anos</b> | <b>01/01/2020</b> | <b>Combinação de negócios</b> | <b>Adições</b> | <b>Baixas</b>  | <b>31/12/2020</b> | <b>Combinação de negócios</b> | <b>Adições</b> | <b>Baixas</b>  | <b>30/06/2021</b> |
|----------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Custo                |                        |                   |                               |                |                |                   |                               |                |                |                   |
| Centros distribuição | 24                     | 49.958            | 2.010                         | 17.133         | (777)          | 68.324            | -                             | 4.991          | (2.240)        | 71.075            |
| Edificações          | 10                     | 93.286            | 12.315                        | 20.942         | (6.892)        | 119.651           | 6.019                         | 297            | -              | 125.967           |
|                      |                        | 143.244           | 14.325                        | 38.075         | (7.669)        | 187.975           | 6.019                         | 5.288          | (2.240)        | 197.042           |
| Amortização          |                        |                   |                               |                |                |                   |                               |                |                |                   |
| Centros distribuição |                        | (4.124)           | (1.181)                       | (7.077)        | -              | (12.382)          | -                             | (8.651)        | -              | (21.033)          |
| Edificações          |                        | (19.300)          | (1.827)                       | (20.453)       | -              | (41.580)          | (3.298)                       | (6.592)        | -              | (51.470)          |
|                      |                        | (23.424)          | (3.008)                       | (27.530)       | -              | (53.962)          | (3.298)                       | (15.243)       | -              | (72.503)          |
| <b>Líquido</b>       |                        | <b>119.820</b>    | <b>11.317</b>                 | <b>10.545</b>  | <b>(7.669)</b> | <b>134.013</b>    | <b>2.721</b>                  | <b>(9.955)</b> | <b>(2.240)</b> | <b>124.539</b>    |

Os ativos de direito de uso têm o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente. Sendo que para o período findo em 30 de junho de 2021, a Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável.

**(b) Passivos de arrendamento**

Em 30 de junho de 2021 a Companhia possuía 37 contratos de locação (30 contratos em 31 de dezembro de 2020) 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 é de 6,78% a 8,80% a.a.

| <b>Controladora</b>     | <b>01/01/2020</b> | <b>Adições</b> | <b>Pagamentos de principal e juros</b> | <b>Juros apropriados</b> | <b>Baixas</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>Adições</b> | <b>Pagamentos de principal e juros</b> | <b>Juros apropriados</b> | <b>Baixas</b> | <b>30/06/2021</b> |
|-------------------------|-------------------|----------------|--|--------------------------|---------------|-------------------|----------------|--|--------------------------|---------------|-------------------|
| Centros de distribuição | 48.968            | 8.812          | (5.795)                                | 4.043                    | (777)         | 55.251            | 176            | (3.304)                                | 2.106                    | -             | 54.229            |
|                         | 48.968            | 8.812          | (5.795)                                | 4.043                    | (777)         | 55.251            | 176            | (3.304)                                | 2.106                    | -             | 54.229            |
| Circulante              | 4.529             |                |  |                          |               | 13.993            |                |  |                          |               | 14.268            |
| Não circulante          | 44.439            |                |  |                          |               | 41.258            |                |  |                          |               | 39.961            |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** as informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

| Consolidado          | 01/01/2020 | Pagamentos de principal e juros |         |                  | 31/12/2020 | Pagamentos de principal e juros |         |                   | 30/06/2021 |
|----------------------|------------|---------------------------------|---------|------------------|------------|---------------------------------|---------|-------------------|------------|
|                      |            | Combinação de negócios          | Adições | Juros apropriado |            | Combinação de negócios          | Adições | Juros apropriados |            |
| Centros distribuição | 48.968     | 983                             | 17.133  | (7.603)          | 63.098     | -                               | 4.991   | (9.505)           | 59.583     |
| Edificações          | 80.172     | 11.323                          | 20.942  | (22.193)         | 88.812     | 3.470                           | -       | (8.215)           | 85.815     |
|                      | 129.140    | 12.306                          | 38.075  | (29.796)         | 151.910    | 3.470                           | 4.991   | (17.720)          | 145.398    |
| Circulante           | 29.342     |                                 |         |                  | 50.785     |                                 |         |                   | 52.217     |
| Não circulante       | 99.798     |                                 |         |                  | 101.125    |                                 |         |                   | 93.181     |

**Estimativa de realização**

| Cronograma de amortização | Controladora  | Consolidado   |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 2022                      | 1.590         | 11.028        |
| 2023                      | 3.160         | 20.373        |
| 2024 em diante            | 35.211        | 61.780        |
|                           | <b>39.961</b> | <b>93.181</b> |

**Informações adicionais**

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

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

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

A Companhia não aplicou para as informações financeiras intermediárias do período findo em 30 de junho de 2021, o expediente prático previsto na Deliberação CVM 859 aprovada pela CVM (comissão de valores mobiliários) em 07 de julho de 2020, uma vez que não teve ajustes de termos ou valores por conta da crise causada pela Pandemia do Covid-19.

Como expediente prático, o arrendatário pode optar por não avaliar se um Benefício Relacionado à Covid-19 Concedido para Arrendatário em Contrato de Arrendamento, que atenda aos requisitos do item 46B, é uma modificação do contrato de arrendamento.

O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando esta Norma se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

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

### (a) Fornecedores

|  | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 30/06/2021     | 31/12/2020     | 30/06/2021     | 31/12/2020     |
| Fornecedores mercado interno                           | 525.570        | 555.714        | 932.260        | 952.907        |
| Fornecedores mercado externo                           | 1.816          | 2.787          | 2.774          | 2.975          |
| Fornecedor – partes relacionadas (nota explicativa 21) | 25.406         | 17.692         | 6.958          | -              |
| <b>Total</b>   | <b>552.792</b> | <b>576.193</b> | <b>941.992</b> | <b>955.882</b> |

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

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

O saldo consolidado de R\$ 48.165 (R\$ 64.763 em dezembro de 2020) refere-se a operações de *factoring reverse* efetuados por fornecedores da companhia (R\$ 13.052 em 30 de junho de 2021 e R\$ 17.265 em 31 de dezembro de 2020 na controladora). As operações de *factoring reverse* possibilitam que o fornecedor receba os valores em um prazo mais curto que a data de vencimento dos títulos, com uma instituição financeira sendo a credora da operação durante esse período. 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 *factoring reverse*, e arca com todos os encargos financeiros da transação. Os prazos de pagamento e características das transações com fornecedores não são afetados pelas transações de *confirming*.

### (c) Obrigações para aquisições de investimentos

|   | Consolidado    |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 30/06/2021     | 31/12/2020    |
| Acionistas anteriores da Cremer S.A. (i)    | 68.900         | 73.891        |
| Acionistas anteriores da Expressa S.A. (ii) | 190.112        | -             |
| <b>Total</b>                                | <b>259.012</b> | <b>73.891</b> |
| Passivo circulante                          | 190.112        | -             |
| Passivo não circulante                      | 68.900         | 73.891        |

(i) Conforme o contrato de compra e venda firmado entre a Companhia e os vendedores da controlada adquirida, Cremer S.A., um montante equivalente aos créditos de impostos originados de ações judiciais, líquido de impostos e outras despesas, deve ser pagos aos acionistas vendedores.

(ii) Em 30 de junho de 2021 a controlada Expressa reconheceu uma obrigação para com os seus antigos acionistas no montante total de R\$190.112 (nota explicativa 27 – Outras receitas e despesas operacionais).

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** relativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

As obrigações para aquisições de investimentos estão compostas na tabela a seguir:

|   | 31/12/2020     | Considerações transferido | Caixa transferido para vendedor | Juros        | 30/06/2021     |
|---|----------------|---------------------------|---------------------------------|--------------|----------------|
| Cremer S.A.   | 184.542        | -                         | -                               | 2.250        | 186.792        |
| Biogenetix Importação e Exportação Ltda.                          | 1.288          | -                         | -                               | 16           | 1.304          |
| Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. | 1.490          | -                         | -                               | 18           | 1.508          |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.              | 2.377          | -                         | -                               | 29           | 2.406          |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.                      | 130.935        | -                         | -                               | 1.195        | 132.130        |
| Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.       | 41.599         | -                         | -                               | -            | 41.599         |
| Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.           | -              | 228.207                   | (166.207)                       | -            | 62.000         |
| <b>Total</b>  | <b>362.231</b> | <b>228.207</b>            | <b>(166.207)</b>                | <b>3.508</b> | <b>427.739</b> |
| Passivo circulante  | -              | -                         | -                               | -            | <b>12.000</b>  |
| Passivo não circulante  | -              | -                         | -                               | -            | <b>415.739</b> |

**17. Empréstimos, financiamentos e debêntures****(a) Empréstimos e financiamentos**

| Modalidade                                 | Encargos financeiros incidentes | Controladora  |                | Consolidado    |                |
|--|---------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|  |                                 | 30/06/2021    | 31/12/2020     | 30/06/2021     | 31/12/2020     |
| <b>Moeda nacional</b>                      |                                 |               |                |                |                |
| Aquisição de imobilizado (Finame e Finimp) | 2,00 a 12,00% a.a.              | 3.759         | 4.699          | 10.683         | 4.699          |
| Aquisição do imobilizado                   | 5,00% a 15,00% a.a.             | 191           | 221            | 8.246          | 221            |
| Capital de giro                            | CDI + VC USD                    | 17.260        | 68.529         | 10.136         | 71.088         |
| Capital de giro                            | CDI + 1,90 % a.a.               | -             | -              | 126.420        | 172.605        |
| Capital de giro                            | 6,00% a 16,00% a.a.             | -             | -              | 61.849         | 83.480         |
| Crédito à exportação                       | CDI +1,70% a.a.                 | -             | -              | 7.002          | 14.377         |
| Nota de taxa de flutuação                  | CDI +1,51% a.a.                 | -             | -              | 17.260         | 20.171         |
| Notas comerciais                           | CDI +1,79% a.a.                 | -             | -              | 25.028         | 31.909         |
| CDC – Crédito Direto ao Consumidor         | 6,00% a 16,00% a.a.             | -             | 4              | -              | 692            |
| CCB – Cédula de Crédito Bancário           | CDI + 1,90% a.a.                | 20.019        | 166.577        | 61.714         | 207.133        |
|  |                                 | <b>41.229</b> | <b>240.030</b> | <b>328.338</b> | <b>606.375</b> |
| <b>Moeda estrangeira</b>                   |                                 |               |                |                |                |
| Capital de giro em moeda estrangeira (EUR) | CDI + 2,00% a 18,00% a.a.       | -             | -              | 19.065         | 23.438         |
| Capital de giro em moeda estrangeira (USD) | CDI +1,93% a.a.                 | -             | -              | 208.620        | 133.834        |
|  |                                 | -             | -              | <b>227.685</b> | <b>157.272</b> |
| <b>Total</b>                               |                                 | <b>41.229</b> | <b>240.030</b> | <b>556.023</b> | <b>763.647</b> |
| <b>Circulante</b>                          |                                 | <b>39.424</b> | <b>219.947</b> | <b>255.013</b> | <b>599.285</b> |
| <b>Não circulante</b>                      |                                 | <b>1.805</b>  | <b>20.083</b>  | <b>301.010</b> | <b>164.362</b> |

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

|                | Controladora |               | Consolidado    |                |
|----------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
|                | 30/06/2021   | 31/12/2020    | 30/06/2021     | 31/12/2020     |
| 2022 e 2023    | 972          | 20.079        | 148.408        | 135.490        |
| 2024 em diante | 833          | 4             | 152.602        | 28.872         |
| <b>Total</b>   | <b>1.805</b> | <b>20.083</b> | <b>301.010</b> | <b>164.362</b> |



**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** relativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

As controladas Cremer S.A. e Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. possuem empréstimos com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos anualmente, os quais foram integralmente atingidos em 31 de dezembro de 2020.

**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.

**Debêntures**

| Modalidade                                       | Encargos financeiros incidentes | Controladora     |                | Consolidado      |                |
|--|---------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|  |                                 | 30/06/2021       | 31/12/2020     | 30/06/2021       | 31/12/2020     |
| <b>Moeda nacional</b>                            |                                 |                  |                |                  |                |
| Debêntures                                       | (CDI + 2,15% a.a 2,40% a.a.)    | 1.090.267        | 386.573        | 1.090.267        | 386.573        |
| (-) custos de transação na emissão de debêntures |                                 | (10.930)         | (4.387)        | (10.930)         | (4.387)        |
| <b>Total</b>                                     |                                 | <b>1.079.337</b> | <b>382.186</b> | <b>1.079.337</b> | <b>382.186</b> |
| <b>Circulante</b>                                |                                 | <b>63.235</b>    | <b>135.175</b> | <b>63.235</b>    | <b>135.175</b> |
| <b>Não circulante</b>                            |                                 | <b>1.016.102</b> | <b>247.011</b> | <b>1.016.102</b> | <b>247.011</b> |

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

|              | Controladora e consolidado |                |
|--------------|----------------------------|----------------|
|              | 30/06/2021                 | 31/12/2020     |
| 2022         | 31.797                     | 49.402         |
| 2023         | 63.375                     | 49.402         |
| 2024         | 263.375                    | 49.402         |
| 2025         | 263.373                    | 49.402         |
| 2026         | 200.000                    | 49.403         |
| 2027         | 194.182                    | -              |
| <b>Total</b> | <b>1.016.102</b>           | <b>247.011</b> |

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

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

Em 27 de dezembro de 2017, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 1ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, não conversível em ações, com vencimento final em 27 de março de 2026, a qual foi aprovada pelo Conselho de Administração em dezembro de 2017. Essa emissão tem como principais características o seguinte:

**Montante:** R\$ 400.000;

**Datas:** (a) emissão: 27 de dezembro de 2017 e (b) vencimento: 27 de março de 2026;

**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.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** relativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

As debêntures da primeira emissão mencionadas anteriormente possuem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser apurados anualmente, tendo como base os saldos consolidados, os quais foram integralmente atingidos em 31 de dezembro de 2020.

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

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

Montante: R\$ 800.000;Datas: (a) emissão: 10 de junho de 2021 e (b) vencimento: 10 de junho de 2027;Amortização: anual, com início de pagamento ao final do 36º mês, a contar da data de emissão;

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.

**Cláusulas restritivas**

A referida 3ª emissão de Debêntures possuía cláusulas relacionados a índices econômicos e financeiros que deveriam ser cumpridos anualmente.

- Manutenção do índice obtido pela dívida líquida consolidada sobre EBITDA, inferior a "3,5"
- Dívida Líquida: soma de empréstimos e financiamentos, debêntures e outros passivos financeiros, impostos a pagar financiados, obrigações de arrendamento, instrumentos financeiros derivativos e outras cláusulas contratuais, menos caixa e equivalentes de caixa e investimentos financeiros.
- EBITDA: soma do lucro/prejuízos, custos financeiros líquidos, provisão para imposto de renda, depreciação e amortização.

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

|   | <b>Empréstimos e<br/>financiamentos</b> | <b>Debêntures</b> | <b>Total</b>     |
|---|---|-------------------|------------------|
| <b>Em 1º de janeiro de 2020</b>                                     | <b>25.311</b>                           | <b>378.939</b>    | <b>404.250</b>   |
| <b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>                   |   |                   |                  |
| Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures               | 214.825                                 | 65.000            | 279.825          |
| Pagamentos de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures | (3.890)                                 | (64.000)          | (67.890)         |
| Pagamentos de juros de empréstimos e financiamentos                 | (1.037)                                 | -                 | (1.037)          |
| Pagamentos de juros de debêntures                                   | -                                       | (18.615)          | (18.615)         |
| <b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>               |   |                   |                  |
| Provisão de juros de debêntures                                     | -                                       | 20.862            | 20.862           |
| Provisão de juros e variações cambiais                              | 4.821                                   | -                 | 4.821            |
| <b>Em 31 de dezembro de 2020</b>                                    | <b>240.030</b>                          | <b>382.186</b>    | <b>622.216</b>   |
| <b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>                   |   |                   |                  |
| Captações   | -                                       | 792.921           | 792.921          |
| Pagamentos de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures | (196.317)                               | (99.204)          | (295.521)        |
| Pagamentos de juros de empréstimos e financiamentos                 | (6.498)                                 | -                 | (6.498)          |
| Pagamentos de juros de debêntures                                   | -                                       | (7.568)           | (7.568)          |
| <b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>               |   |                   |                  |
| Provisão de juros de debêntures                                     | -                                       | 11.001            | 11.001           |
| Provisão de juros e variações cambiais                              | 4.014                                   | -                 | 4.014            |
| <b>Em 30 de junho de 2021</b>                                       | <b>41.229</b>                           | <b>1.079.337</b>  | <b>1.120.566</b> |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

|   | <b>Empréstimos e<br/>financiamentos</b> | <b>Debêntures</b> | <b>Total</b>     |
|---|---|-------------------|------------------|
| <b>Em 1º de janeiro de 2020</b>                                     | <b>243.829</b>                          | <b>450.667</b>    | <b>694.496</b>   |
| <b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>                   |   |                   |                  |
| Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures               | 505.844                                 | 65.000            | 570.844          |
| Pagamentos de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures | (261.988)                               | (120.000)         | (381.988)        |
| Pagamentos de juros de empréstimos e financiamentos                 | (15.393)                                | -                 | (15.393)         |
| Pagamentos de juros de debêntures                                   | -                                       | (35.705)          | (35.705)         |
| Saldos advindos de combinação de negócios                           | 310.201                                 | -                 | 310.201          |
| <b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>               |   |                   |                  |
| Provisão de juros de debêntures                                     | -                                       | 22.224            | 22.224           |
| Provisão de juros e variações cambiais                              | (18.846)                                | -                 | (18.846)         |
| <b>Em 31 de dezembro de 2020</b>                                    | <b>763.647</b>                          | <b>382.186</b>    | <b>1.145.833</b> |
| <b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>                   |   |                   |                  |
| Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures               | 100.000                                 | 792.921           | 892.921          |
| Pagamentos de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures | (294.010)                               | (99.204)          | (393.214)        |
| Pagamentos de juros de empréstimos e financiamentos                 | (13.993)                                | -                 | (13.993)         |
| Pagamento de juros e debêntures                                     | -                                       | (7.568)           | (7.568)          |
| <b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>               |   |                   |                  |
| Provisão de juros de debêntures                                     | -                                       | 11.002            | 11.002           |
| Variações cambiais  | (16.522)                                | -                 | (16.522)         |
| Provisão de juros e variações cambiais                              | 16.901                                  | -                 | 16.901           |
| <b>Em 30 de junho de 2021</b>                                       | <b>556.023</b>                          | <b>1.079.337</b>  | <b>1.635.360</b> |

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

|  | <b>Controladora</b> |                   | <b>Consolidado</b> |                   |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|  | <b>30/06/2021</b>   | <b>31/12/2020</b> | <b>30/06/2021</b>  | <b>31/12/2020</b> |
| Salários e ordenados a pagar                             | 31.018              | 30.494            | 36.521             | 34.715            |
| Encargos sociais a pagar                                 | 6.708               | 6.353             | 15.394             | 13.200            |
| Provisões de férias                                      | 7.134               | 6.404             | 17.272             | 14.212            |
| Provisões de 13º salário                                 | 2.920               | -                 | 6.951              | -                 |
| Provisões de passivos trabalhistas e de encargos sociais | 229                 | 218               | 5.972              | 14.252            |
| Outros   | 602                 | 494               | 1.882              | 1.115             |
| <b>Total</b>   | <b>48.611</b>       | <b>43.963</b>     | <b>83.992</b>      | <b>77.494</b>     |

**19. Tributos a recolher**

|   | <b>Controladora</b> |                   | <b>Consolidado</b> |                   |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|   | <b>30/06/2021</b>   | <b>31/12/2020</b> | <b>30/06/2021</b>  | <b>31/12/2020</b> |
| Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Prestação de Serviços – ICMS (i)                        | 5.317               | 21.306            | 23.508             | 42.331            |
| Imposto de renda e contribuição social – IRPJ e CSLL  | 29.271              | 5.906             | 95.420             | 10.417            |
| Programa de Integração Social e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – PIS e COFINS | -                   | -                 | 11.042             | 602               |
| Provisões de passivos tributários   | 6.049               | 6.049             | 6.049              | 6.049             |
| Outros  | 601                 | 197               | 3.989              | 1.333             |
| <b>Total</b>  | <b>41.238</b>       | <b>33.458</b>     | <b>140.008</b>     | <b>60.732</b>     |
| <b>Ativo circulante</b>   | 41.238              | 33.458            | 139.254            | 60.327            |
| <b>Ativo não circulante</b>   |                     | -                 | 754                | 405               |

(i) Com a entrada em vigor do convênio ICMS 93/2015, passou a ser exigido o diferencial de alíquota das operações de origem no estado de Goiás. Este convênio obriga o mencionado estado a compensar ou devolver os valores do diferencial de alíquota de origem, do período de janeiro a junho de 2016, integralmente à Companhia. Até a publicação do convênio regendo a compensação ou devolução desses valores de origem, a Companhia não realizou os pagamentos do ICMS. Os demais são tributos a pagar correntes oriundos da operação normal do Grupo.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

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

|   | Controladora  |                 | Consolidado      |                  |
|---|---------------|-----------------|------------------|------------------|
|   | 30/06/2021    | 31/12/2020      | 30/06/2021       | 31/12/2020       |
| <b>Ativo:</b>                               |               |                 |                  |                  |
| Prejuízos fiscais e base negativa           | -             | -               | 14.433           | 60.120           |
| Provisão para perda de crédito              | 529           | 320             | 529              | 320              |
| Provisões trabalhistas                      | 9.217         | 9.173           | 9.217            | 9.173            |
| Provisões para impostos                     | 2.070         | 2.057           | 2.070            | 2.057            |
| Provisões para contingências                | 1.269         | 2.070           | 14.604           | 2.070            |
| Diferenças temporárias                      | 3.171         | 2.471           | 66.538           | 49.552           |
| <b>Tributos diferidos ativos líquidos</b>   | <b>16.255</b> | <b>16.091</b>   | <b>107.390</b>   | <b>123.292</b>   |
| <b>Passivo:</b>                             |               |                 |                  |                  |
| Ágio <sup>(1)</sup>                         | -             | -               | (14.947)         | (12.203)         |
| Vida útil                                   | -             | -               | (9.381)          | (8.602)          |
| Efeito de ganho de processo <sup>(2)</sup>  | -             | -               | (46.898)         | (46.898)         |
| Custo atribuído (b)                         | -             | -               | -                | (571)            |
| Mais valia ativo imobilizado <sup>(3)</sup> | -             | (3.415)         | (3.383)          | (3.415)          |
| Marca <sup>(3)</sup>                        | -             | (25.483)        | (33.807)         | (25.483)         |
| Carteira de clientes <sup>(3)</sup>         | -             | (16.464)        | (15.526)         | (16.464)         |
| <b>Tributos diferidos passivos líquidos</b> | <b>-</b>      | <b>(45.362)</b> | <b>(123.942)</b> | <b>(113.636)</b> |
| <b>Total tributos diferidos líquidos</b>    | <b>16.255</b> | <b>(29.271)</b> | <b>(16.551)</b>  | <b>(9.656)</b>   |
| Total Ativo                                 | 16.255        | -               | -                | 38.927           |
| Total Passivo                               | -             | (29.271)        | (16.551)         | (29.271)         |

(1) 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.

(2) Com mencionado na nota explicativa 10 as controladas Cremer, Flexicotton e Biogenetix obtiveram sucesso em suas ações pleiteando o direito de excluir o ICMS da base de cálculo do Pis e da Cofins. Em decorrência do desfecho favorável do processo, o valor dos créditos tributários correspondentes foi registrado no resultado. A controlada Cremer obteve o termo de trânsito em julgado, mas aguarda os ritos de encerramento dos tribunais para encaminhar à Receita Federal seu pedido de homologação dos créditos. Em função do registro do crédito a controlada registrou um imposto de renda e contribuição social diferidos sobre o ganho reconhecido enquanto ainda aguarda a liberação do processo judicial para homologar o crédito e realizar o crédito fiscal.

(3) 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 2021, elaborado pela Administração da Companhia e apresentado ao Conselho de Administração em reunião realizada em 27 de janeiro de 2021. Para elaborar

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

as projeções dos lucros tributáveis futuros, a Companhia utiliza premissas alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como, crescimento da receita e aumento das margens de lucros, no cenário macroeconômico, considerando o desempenho atual e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação. De acordo com esse plano de negócios, tais créditos serão realizados até o exercício de 2025.

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. A Administração, com base em suas projeções de resultado, estima que os créditos tributários registrados serão integralmente realizados, conforme demonstrado a seguir:

|              | <u>2021</u>          |
|--------------|----------------------|
| 2021         | 15.591               |
| 2022         | 21.155               |
| 2023         | 8.092                |
| 2024         | 9.906                |
| Após 2025    | 3.512                |
| <b>Total</b> | <b><u>58.256</u></b> |

As premissas relativas à perspectiva dos negócios, as projeções de resultados operacionais e financeiros e o potencial de crescimento da Companhia, constituem-se em previsões e foram baseadas nas expectativas da Administração em relação ao futuro da Companhia. 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 deve-se a CM Hospitalar S.A. e a controlada direta Cremer Administradora de Bens Ltda., que não possuem imposto diferido ativo em seu balanço individual, desta forma, está apresentando seu imposto diferido no passivo.

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

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

|   | <u>Controladora</u>    |                       | <u>Consolidado</u>     |                        |
|---|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
|   | <u>30/06/2021</u>      | <u>30/06/2020</u>     | <u>30/06/2021</u>      | <u>30/06/2020</u>      |
| Lucro (Prejuízo) antes dos impostos   | 281.908                |                       |                        |                        |
| Alíquota básica   | 34%                    | 34%                   | 34%                    | 34%                    |
|   | (95.849)               |                       |                        |                        |
| Despesa à alíquota básica   |                        | (13.226)              | (117.819)              | (20.070)               |
| Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes:   |                        |                       |                        |                        |
| Resultado com equivalência patrimonial  | 60.566                 | 11.070                | 540                    | -                      |
| Incentivo fiscal  | 243                    | -                     | 7.467                  | 6.324                  |
| Créditos fiscais de prejuízos fiscais e bases negativas não registrados mas utilizados para compensar valores devidos | -                      | -                     | 16.691                 | -                      |
|   | 5.414                  |                       |                        |                        |
| Outras adições e (exclusões) permanentes  |                        | 723                   | (1.123)                | (7.816)                |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social   | <b><u>(29.626)</u></b> | <b><u>(1.433)</u></b> | <b><u>(94.244)</u></b> | <b><u>(21.562)</u></b> |
| Alíquota efetiva  | (10,51%)               | (3,68%)               | (27,20%)               | (36,53%)               |
| Imposto de renda e contribuição social corrente   | (31.451)               | (2.056)               | (109.842)              | (11.661)               |
| Imposto de renda e contribuições social diferidos   | 1.825                  | 623                   | 15.598                 | (9.901)                |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

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

| Saldos  | Controladora   |                | Consolidado   |              |
|---|----------------|----------------|---------------|--------------|
|   | 30/06/2021     | 31/12/2020     | 30/06/2021    | 31/12/2020   |
| <b>Contas a receber clientes</b>                            |                |                |               |              |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.                             | 423            | 339            | 423           | -            |
| CMI Hospitalar Ltda.  | 653            | 749            | 653           | -            |
| CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.                    | 70             | -              | 70            | -            |
| Far.me  | 1              | -              | 1             | -            |
| Diagnóstica Serviços Ltda.                                  | -              | 15             | -             | -            |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.                | -              | 2.580          | -             | -            |
| Health Logística Hospitalar S.A.                            | 174            | 60             | -             | -            |
| Vitalab Com de Prod. Para Laboratórios Ltda.                | -              | 139            | -             | -            |
| Cremer S.A.   | 148            | -              | -             | -            |
|   | <b>1.469</b>   | <b>3.882</b>   | <b>1.147</b>  | <b>-</b>     |
| <b>Dividendos a receber</b>                                 |                |                |               |              |
| Cremer S.A.   | -              | 26.704         | -             | -            |
| Health Logística Hospitalar S.A.                            | -              | 940            | -             | -            |
| Byogene Com. De Prod. Para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.  | -              | 300            | -             | -            |
| Biogenetix Importação e Exportação Ltda.                    | -              | -              | -             | -            |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.        | -              | -              | -             | -            |
| Diagnóstica Serviços Ltda.                                  | 15             | -              | -             | -            |
| Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A. | -              | -              | -             | -            |
|   | <b>15</b>      | <b>27.944</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>     |
| <b>Mútuos a receber</b>                                     |                |                |               |              |
| Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.                       | 7.867          | 449            | 7.867         | 449          |
| Biogenetix Importação e Exportação Ltda.                    | 7.100          | 7.100          | -             | -            |
| Byogene Com. De Prod. Para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.  | 29.550         | 29.550         | -             | -            |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.        | 6.350          | 6.350          | -             | -            |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.                | 55.000         | 80.000         | -             | -            |
| Health Logística Hospitalar S.A.                            | 10.800         | 10.801         | -             | -            |
|   | <b>116.667</b> | <b>134.250</b> | <b>7.867</b>  | <b>449</b>   |
| <b>Valores a receber</b>                                    |                |                |               |              |
| Vitalab Com de Prod. Para Laboratórios Ltda.                | 1              | -              | -             | -            |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.                | 2              | -              | -             | -            |
| Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico LTDA  | 1              | -              | -             | -            |
| Flexicotton Ind. e Com. de Prod. De Higiene Pessoal S.A.    | 5              | -              | -             | -            |
| Health Logística Hospitalar S.A                             | 84             | -              | -             | -            |
| Cremer S.A.   | 278            | -              | -             | -            |
|   | <b>371</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     |
| Direito de reembolso  | 1.998          | 1.998          | 1.998         | 1.998        |
| <b>Total ativo circulante</b>                               | <b>120.520</b> | <b>168.074</b> | <b>11.012</b> | <b>2.447</b> |
| <b>Ativo não circulante</b>                                 |                |                |               |              |
| Conta corrente – Health Logística S.A.                      | 14             | -              | -             | -            |
| Direito de reembolso  | 1.093          | 1.093          | 1.093         | 1.093        |
|   | <b>1.107</b>   | <b>1.093</b>   | <b>1.093</b>  | <b>1.093</b> |
| <b>Total ativo não circulante</b>                           | <b>1.107</b>   | <b>1.093</b>   | <b>1.093</b>  | <b>1.093</b> |

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

|   |               |               |              |              |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Cremer S.A.   | 8.489         | 11.220        | -            | -            |
| Health Logística S.A.                                   | 2.583         | 96            | -            | -            |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.            | 2.850         | 2.086         | -            | -            |
| Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda     | 4.290         | 4.290         | -            | -            |
| CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda. | -             | 6.632         | -            | 6.632        |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.                         | 4             | 6             | 4            | 6            |
| CMI Hospitalar Ltda.                                    | 6.954         | -             | 6.954        | -            |
|   | <b>25.170</b> | <b>24.330</b> | <b>6.958</b> | <b>6.638</b> |

**Contas a Pagar**

|   |              |              |   |   |
|---|--------------|--------------|---|---|
| Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda | 1.537        | 1.537        | - | - |
|   | <b>1.537</b> | <b>1.537</b> | - | - |

**Total passivo circulante**

|  |               |               |              |              |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
|  | <b>26.707</b> | <b>25.867</b> | <b>6.958</b> | <b>6.638</b> |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|

**Dividendos a pagar**

|   |            |               |               |               |
|---|------------|---------------|---------------|---------------|
| Genoma I Fundo Investimento                     | 135        | 135           | 135           | 135           |
| Carlos Alberto Mafra Terra                      | 101        | 101           | 101           | 101           |
| Consolação Goulart Terra                        | 101        | 101           | 101           | 101           |
| Cleber Aparecida Ribeiro                        | 28         | 28            | 28            | 28            |
| Vitalab <sup>(i)</sup> -Acionistas anteriores   | -          | -             | 11.328        | 11.328        |
| Dividendos propostos mínimos pela Administração | -          | 37.388        | -             | 37.388        |
|   | <b>365</b> | <b>37.753</b> | <b>11.693</b> | <b>49.081</b> |

**Total passivo não circulante**

|  |            |               |               |               |
|--|------------|---------------|---------------|---------------|
|  | <b>365</b> | <b>37.753</b> | <b>11.693</b> | <b>49.081</b> |
|--|------------|---------------|---------------|---------------|

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

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

| Transações   | Controladora  |               | Consolidado  |               |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|
|  | 30/06/2021    | 30/06/2020    | 30/06/2021   | 30/06/2020    |
| <b>Receita de vendas</b>                                   |               |               |              |               |
| CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.                   | 161           | 92            | 161          | 92            |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.                            | 1.323         | 4.260         | 1.323        | 4.260         |
| CMI Hospitalar Ltda.                                       | 2.856         | 5.947         | 2.856        | 5.947         |
| Cremer S.A.  | 18            | 52            | -            | -             |
| Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico Ltda | 1             | -             | -            | -             |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.               | 4.930         | -             | -            | -             |
| <b>Total</b>   | <b>9.289</b>  | <b>10.351</b> | <b>4.340</b> | <b>10.299</b> |
| <b>Compra de serviços e produtos</b>                       |               |               |              |               |
| CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda.    | 6.230         | 6.632         | 6.230        | 6.632         |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.                            | 26            | 56            | 26           | 56            |
| Cremer S.A.  | 43.771        | 46.313        | -            | -             |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.               | 6.527         | 5.130         | -            | -             |
| Health Logística Hospitalar S.A.                           | 23.586        | 11.801        | -            | -             |
| <b>Total</b>   | <b>80.140</b> | <b>69.932</b> | <b>6.256</b> | <b>6.688</b>  |

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 relativas à remuneração de curto prazo do pessoal chave registradas na demonstração do

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

resultado foram R\$ 9.635 em 30 de junho de 2021 (R\$ 5.404 em 30 de junho de 2020). 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**

O valor justo na data de concessão referente a equivalência de pagamentos por meio de ação para a alta administração é reconhecida como uma despesa, com um aumento correspondente no Patrimônio Líquido, durante o período de *vesting*. O valor reconhecido como uma despesa é ajustado para refletir o número de prêmios pelos quais os serviços relacionados e as condições de performances não-mercantis devem cumprir, assim, o valor reconhecido é baseado no número de condições de performance relacionadas ao serviço e a performance não mercantil que foram cumpridas. Para pagamentos de prêmios baseados em ações sem condições de *vesting*, o valor justo na data da concessão do benefício é mensurado para refletir essas condições

Em 02 de abril de 2018 a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o Programa de Pagamento Baseado em Ações da Companhia, denominado “Phantom Shares”. O Programa tem por objetivo outorgar aos diretores e gerentes (os beneficiários) direitos sobre a valorização das ações de emissão da Companhia. A liquidação do benefício poderá ser realizada em caixa ou ações.

Os beneficiários são escolhidos e eleitos pelo Conselho de Administração, a seu exclusivo critério, assim como a quantidade de ações outorgadas para cada beneficiário eleito. Os demais termos e condições são iguais para todos os beneficiários do Programa. As condições a serem cumpridas e o benefício a que faz jus cada beneficiário é formalizada através de Contratos de Outorga assinados individualmente por cada executivo com a Companhia.

As regras do Programa determinam um “Valor Referencial Inicial” e um “Valor Referencial Final”, que é a forma de cálculo para apurar a valorização das ações da Companhia e, com isso, os valores a serem pagos para os Beneficiários sobre essa valorização. Em 30 de setembro de 2020 foi realizada Assembleia Geral Extraordinária que aprovou um aditivo ao Programa outrora estabelecido, no qual foi ajustado o *valuation* base do Programa para que estivesse de acordo com o valor que foi capitalizado na Companhia em 2020. Em 30 de setembro de 2020, o Conselho de Administração concedeu esse plano aos seus beneficiários. O “Valor Referencial Final” significa o valor, expresso em Reais, de 1 (uma) ação de emissão da Companhia na Data de Apuração, sendo que:

- (i) a qualquer momento antes da consumação de um Evento de Liquidez, corresponderá ao preço da ação obtido através da (A) multiplicação do EBITDA LTM (EBITDA dos últimos doze meses) pelo múltiplo de (x) 8,33 (oito vírgula trinta e três) ou (y) caso, desde a presente data até a Data de Apuração, ocorra uma ou mais capitalizações da Companhia, o múltiplo utilizado para avaliação da Companhia na sua capitalização mais recente, menos (B) a Dívida Líquida da Companhia, dividido (C) pelo número total de ações de emissão da Companhia na Data de Apuração;
- (ii) ou, na hipótese de um Evento de Liquidez (abertura de capital, ou a venda de 50% ou mais de ações da Companhia a um terceiro), o preço por ação da Companhia praticado no Evento de Liquidez.

O Conselho de administração concedeu aos beneficiários do plano 4,85% das ações da Companhia, que é equivalente, até 30 de Junho de 2021, a 11.925.662 ações. As condições de *vesting* para os beneficiários é o tempo mínimo de serviço de 6 anos a partir da data da concessão, na não-ocorrência dos gatilhos mencionados acima.

Baseado no direito da companhia em liquidar o instrumento acima em caixa ou equivalência patrimonial, a Companhia entende que esse programa trata-se de uma liquidação patrimonial de *Phantom Shares* uma vez que não há uma obrigação presente incondicional em caixa, e não há a intenção de liquidar o acordo com instrumentos patrimoniais. O valor justo do benefício é mensurado utilizando a fórmula de *Black-Scholes*, seja na data de concessão ou na data de modificação. Os inputs para a mensuração do valor justo está descrita abaixo:



**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** relativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

| <b>Inputs</b>           | <b>Agosto/18</b> | <b>Setembro/20</b> |
|-------------------------|------------------|--------------------|
| <i>Strike price</i>     | 6,27             | 9,31               |
| Volatilidade esperada   | 50,84%           | 50,84%             |
| Taxa livre de risco     | 8,72%            | 8,72%              |
| Prêmio para o acionista | 6,40%            | 15,00%             |

Para a data-base de 30 de Junho de 2021, as despesas relacionadas ao serviço prestado (considerando o período de *vesting*) e o efeito correspondente no patrimônio líquido não foram reconhecidas pois os valores não foram considerados material para divulgação em demonstrações financeiras como um todo.

**(b) Ações restritas**

Em março de 2021 um programa de ações restritas foi aprovado em assembleia geral extraordinária. De acordo com esse programa, os membros do Conselho de Administração e diretores executivos da Companhia (beneficiários) terão direito a ações de emissão da Companhia. Até 30 de junho de 2021 o Conselho de Administração não outorgou nenhuma ação restrita.

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

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

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

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

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

|                     | <b>31/12/2020</b> | <b>Transferências</b> | <b>Provisões</b> | <b>Baixas</b>    | <b>Encargos</b> | <b>30/06/2021</b> |
|---------------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Controladora</b> |                   |                       |                  |                  |                 |                   |
| Trabalhistas        | 10.838            | (2.136)               | 3.197            | -                | -               | 11.899            |
| Tributário          | -                 | 2.136                 | 11.060           | -                | -               | 13.196            |
|                     | <b>10.838</b>     | <b>-</b>              | <b>14.257</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>25.095</b>     |
| Circulante          | <b>2.513</b>      |                       |                  |                  |                 | <b>2.624</b>      |
| Não circulante      | <b>8.325</b>      |                       |                  |                  |                 | <b>22.471</b>     |
| <b>Consolidado</b>  |                   |                       |                  |                  |                 |                   |
| Tributárias (i)     | 313.890           | 1.417                 | 34.706           | (334.893)        | 45              | 15.165            |
| Trabalhistas        | 15.967            | (761)                 | 4.091            | (1.261)          | -               | 18.036            |
| Cíveis              | 8.984             | -                     | 1.504            | (125)            | 1.500           | 11.863            |
|                     | <b>338.841</b>    | <b>656</b>            | <b>40.301</b>    | <b>(336.279)</b> | <b>1.545</b>    | <b>45.064</b>     |
| Circulante          | <b>2.551</b>      |                       |                  |                  |                 | <b>3.462</b>      |
| Não circulante      | <b>336.290</b>    |                       |                  |                  |                 | <b>41.602</b>     |

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

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

controlada. Consequentemente a provisão constituída foi revertida em contrapartida a rúbrica de outras receitas operacionais de acordo com o CPC 25 (IAS 37) - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

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

A Companhia avaliou o montante de aproximadamente R\$ 297.539 (R\$ 292.365 em 31 de dezembro de 2020) relacionados aos riscos tributários e trabalhistas sobre os quais não foram constituídas provisões para fazer face a eventuais perdas. As principais demandas são substancialmente relacionadas a:

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

Relacionados ao questionamento pela Secretaria da Fazenda do Estado de Goiás sobre a utilização de isenção na tributação da saída de determinados medicamentos revendidos pela Companhia. Em 30 de junho de 2021 estes autos apresentam um montante de R\$ 48.213 (R\$ 37.799 em 31 de dezembro de 2020). Os mais significativos infrações referentes a estas notícias são:

(a) Processo nº 4011403583605 auto de infração lavrado em 12 de dezembro de 2014 pelo Fisco por omissão de pagamento de ICMS em razão de escrituração indevida de valores, alegando aproveitamento maior de Crédito Outorgado a que teria direito. O assunto se encontra na Delegacia de Catalão, estado de Goiás, para diligência/providência. O valor estimado com risco possível é de R\$ 6.310.

(b) 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\$ 38.989.

**(ii) Controlada Cremer S.A.***Contingências tributárias*

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

*Contingências trabalhistas*

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

*Contingências cíveis*

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

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

A controlada está envolvida em diversos processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e consequentemente nenhuma provisão foi constituída. Em 30 de junho de 2021 as principais causas avaliadas pelos

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

assessores jurídicos com risco possível referem-se a processos relativos ao IRPJ e a CSLL no valor de R\$ 52.380 (R\$ 49.419 em 31 de dezembro de 2020).

**(c) Ativos contingentes - Consolidado****(i) Crédito de PIS e COFINS**

A Companhia e suas controladas fazem parte de quatro processos que buscam o reconhecimento do direito de exclusão do ICMS da base tributária do PIS e da COFINS. Na data em que essas informações financeiras intermediárias foram emitidas, há ações para as quais ainda não há o trânsito em julgado em sete controladas. A Companhia estima que o ganho a ser auferido nessas 7 controladas será de aproximadamente de R\$ 18.360.

O montante de R\$ 143,4 milhões foi registrado pela Companhia e por suas controladas com relação aos casos que já tiveram decisões favoráveis irrecorríveis.

A Companhia compreende que o êxito das demais ações é provável tendo em vista que o tema já foi pacificado no STF, sendo definido o direito da exclusão do ICMS destacado em Nota Fiscal da base de cálculo do PIS e da COFINS.

**(d) Depósitos judiciais (consolidado)**

| Consolidado  | 31/12/2020     | Saldos advindos da combinação de negócios 31/05/2021 | Depósito      | Transferência | Baixas         | Encargos      | 30/06/2021     |
|--------------|----------------|--|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Tributárias  | 279.084        | 5.694  | 26.942        | 909           | (3.541)        | 23.778        | 332.866        |
| Trabalhistas | 1.138          | -  | 168           | 15            | (21)           | -             | 1.300          |
| Cíveis       | 367            | -  | 1.252         | (1.248)       | -              | -             | 371            |
|              | <b>280.589</b> | <b>5.694</b>   | <b>28.362</b> | <b>(324)</b>  | <b>(3.562)</b> | <b>23.778</b> | <b>334.537</b> |

(i) A controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos mantém depósito judicial com relação à discussão mantida com diversos estados da federação relativamente ao diferencial de alíquota de ICMS, como mencionado na nota explicativa 22.a.

**23. Patrimônio líquido****(a) Capital social**

O capital social em 30 de junho de 2021 é de R\$ 969.594 (R\$ 979.957 em 31 de dezembro de 2020) está representado por ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal e está distribuída da seguinte forma:

|                              | 30/06/2021         |             | 31/12/2020         |             |
|------------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
|                              | Ações              | %           | Ações              | %           |
| Genoma VI Fundo Investimento | 128.918.008        | 52,43%      | 130.065.900        | 52,43%      |
| Genoma I Fundo Investimento  | 55.888.818         | 22,73%      | 56.386.455         | 22,73%      |
| Carlos Alberto Mafra Terra   | 17.343.416         | 7,05%       | 17.497.843         | 7,05%       |
| Consolação Goulart Terra     | 43.739.702         | 17,79%      | 44.129.162         | 17,79%      |
|                              | <b>245.889.944</b> | <b>100%</b> | <b>248.079.360</b> | <b>100%</b> |

Em 27 de janeiro de 2021 os acionistas da Companhia, em Assembleia Geral Extraordinária aprovaram a redução do capital social no montante de R\$ 10.363 mediante a extinção de 2.189.416 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. O capital da companhia passa do atuais R\$ 979.957, divididos em 248.079.360 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, para R\$ 969.594, divididos em 245.889.944 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas.

A redução do capital foi realizada através de instrumento particular de protocolo e justificação de cisão parcial da companhia com incorporação da parcela patrimonial cindida pela Charlie Mike Juliet Participações S.A. Composta por elementos patrimoniais ativos e passivos integrantes do patrimônio da Companhia. O laudo de avaliação de determinação do valor contábil da parcela cindida foi realizado por empresa especializada, e aprovada nesta mesma assembleia.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 3 de fevereiro de 2021 os acionistas deliberaram pela capitalização dos dividendos mínimos obrigatórios relativos aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, no montante de R\$37.413, montante o qual foi transferido para reservas de lucro no primeiro semestre de 2021. Essa transação não tem efeito de caixa e foi aprovada em razão dos impactos econômicos e nas atividades da Companhia decorrentes da pandemia mundial da doença denominada “COVID-19” e da consequente promulgação do Decreto Legislativo nº 6/2020, que declarou a existência de estado de calamidade pública no Brasil em razão da “COVID-19”.

**24. Lucro por ação**

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

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizadas no cálculo dos lucros básico e diluído por ação:

|   | <b>Controladora e Consolidado</b> |                   |
|---|-----------------------------------|-------------------|
|   | <b>30/06/2021</b>                 | <b>30/06/2020</b> |
| <b>Básico e diluído</b>                     |                                   |                   |
| Lucro líquido alocado para ações ordinárias | 252.282                           | 37.466            |
| Média ponderada de ações ordinárias         | 245.889.944                       | 201.297.980       |
| Lucro por ação – básico e diluído           | <u>1,0260</u>                     | <u>0,1861</u>     |

**25. Receita**

|   | <b>Controladora</b>     |                         | <b>Consolidado</b>      |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|   | <b>30/06/2021</b>       | <b>30/06/2020</b>       | <b>30/06/2021</b>       | <b>30/06/2020</b>       |
| Receita bruta de vendas e serviços prestados    | 1.959.253               | 1.492.050               | 3.535.523               | 2.106.232               |
| (-) Abatimentos, vendas canceladas e devoluções | (28.640)                | (16.712)                | (69.259)                | (26.178)                |
| (-) Tributos sobre vendas                       | (196.875)               | (217.815)               | (364.575)               | (311.063)               |
| <b>Total</b>                                    | <u><b>1.733.738</b></u> | <u><b>1.257.523</b></u> | <u><b>3.101.689</b></u> | <u><b>1.768.991</b></u> |

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

As receitas do grupo no mercado doméstico representam 99,67% e 0,33% para o exterior.

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

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

Para contratos que permitem ao cliente devolver as mercadorias, que representa uma parcela pequena do faturamento do Grupo, a receita é reconhecida na medida em que seja altamente provável que uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá.

Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas. Esses descontos são mensurados com base nos termos contratuais de cada contrato com cliente, dependendo do relacionamento com a Companhia e o histórico de pagamentos.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

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 intermediárias.

**26. Despesas por natureza**

|  | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2021       | 30/06/2020       | 30/06/2021       | 30/06/2020       |
| Matéria-prima, produtos de revenda e custos de propriedade | 1.457.860        | 1.122.268        | 2.446.078        | 1.393.846        |
| Salários, férias e benefícios a empregados                 | 51.078           | 41.431           | 109.016          | 77.260           |
| Encargos sociais   | 14.526           | 11.105           | 31.943           | 21.665           |
| Serviços de consultoria                                    | 7.852            | 9.766            | 9.931            | 10.853           |
| Comissões  | 8.687            | 5.109            | 10.633           | 5.663            |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | 954              | 651              | 3.589            | 1.381            |
| Frete  | 31.513           | 24.848           | 40.976           | 47.051           |
| Embalagens   | 1.169            | 1.410            | 3.128            | 16.126           |
| Aluguéis   | 744              | 1.175            | 3.377            | 3.822            |
| Serviços de terceiros                                      | 9.812            | 4.615            | 26.054           | 29.802           |
| Despesas de viagens  | 1.818            | 2.474            | 3.172            | 2.816            |
| Depreciação e amortização                                  | 7.246            | 5.951            | 45.018           | 31.115           |
| Materiais de uso e consumo                                 | 2.525            | 1.097            | 16.189           | 10.049           |
| Outros gastos  | 8.586            | 7.787            | 49.771           | 27.591           |
| <b>Total</b>   | <b>1.604.370</b> | <b>1.239.687</b> | <b>2.798.875</b> | <b>1.679.040</b> |

| Classificadas como   | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2021       | 30/06/2020       | 30/06/2021       | 30/06/2020       |
| Custos das mercadorias e produtos vendidos                 | 1.457.860        | 1.122.268        | 2.527.363        | 1.502.823        |
| Despesas com vendas  | 33.414           | 32.463           | 85.829           | 71.423           |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | 954              | 651              | 1.482            | 1.381            |
| Despesas gerais e administrativas                          | 112.142          | 84.305           | 184.201          | 103.411          |
| <b>Total</b>   | <b>1.604.370</b> | <b>1.239.687</b> | <b>2.798.875</b> | <b>1.679.040</b> |

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

|  | Controladora   |                | Consolidado      |                |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|
|  | 30/06/2021     | 30/06/2020     | 30/06/2021       | 30/06/2020     |
| <b>Outras despesas operacionais</b>                      |                |                |                  |                |
| Outras despesas  | (191)          | (413)          | (3.297)          | (1.403)        |
| Valores a pagar a sócios vendedores (ii)                 | -              | -              | (190.112)        | -              |
| Doações e bonificações concedidas                        | (1.702)        | (1.014)        | (5.467)          | (1.014)        |
| Outros serviços de terceiros                             | (267)          | -              | (470)            | (359)          |
| Reversão (provisão) para contingências                   | (4.347)        | 15             | (7.185)          | 699            |
| Multas   | (39)           | (26)           | (113)            | (54)           |
|  | <b>(6.546)</b> | <b>(1.438)</b> | <b>(206.644)</b> | <b>(2.131)</b> |
| <b>Outras receitas operacionais</b>                      |                |                |                  |                |
| Ganho ações DIFAL (i)                                    | -              | -              | 271.844          | -              |
| Outras receitas  | 1.432          | 801            | 2.854            | 1.594          |
| Créditos tributários                                     | 453            | -              | 628              | -              |
| Doações e bonificações recebidas                         | -              | 1.800          | 84               | 1.800          |
| Reversão de provisão para litígios                       | -              | -              | -                | -              |
| Resultado na alienação do ativo imobilizado              | -              | -              | -                | -              |
|  | <b>1.885</b>   | <b>2.601</b>   | <b>275.410</b>   | <b>3.394</b>   |
| <b>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas</b> | <b>(4.661)</b> | <b>1.163</b>   | <b>68.766</b>    | <b>1.263</b>   |

(i) Como mencionado na nota 22 (a), em fevereiro de 2021 o Supremo Tribunal Federal proferiu decisão sobre a não incidência do diferencial de alíquota (DIFAL) em operações interestaduais. Com base nessa decisão e, também na avaliação de seus assessores jurídicos, a Companhia e suas controladas reverteram as provisões constituídas em função das ações que mantinham com relação a esse assunto, no montante de R\$ 271.844.

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

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

(ii) Conforme contratos de compra e venda celebrados entre a Companhia e os vendedores da Expressa, em 1º de junho de 2020, parte dos valores obtidos com a decisão judicial favorável em relação ao DIFAL são devidos aos ex-sócios da controlada. Assim, a Companhia constituiu provisão, de acordo com as obrigações assumidas para com os ex-sócios, para a parcela a ser paga por conta do contrato de compra e venda, tendo a despesa correspondente sido registrada no grupo de outras despesas operacionais. Essa provisão não tem efeito de caixa em 30 de Junho de 2021.

**28. Resultado financeiro**

|  | Controladora    |                 | Consolidado      |                  |
|--|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2021      | 30/06/2020      | 30/06/2021       | 30/06/2020       |
| <b>Receitas financeiras</b>                          |                 |                 |                  |                  |
| Rendimentos de aplicações financeiras                | 5.880           | 5.383           | 8.709            | 7.491            |
| Juros ativos   | 1.424           | 1.555           | 30.872           | 26.160           |
| Ganhos com derivativos                               | 210             | -               | 27.929           | 71.838           |
| Variação cambial                                     | 496             | 76              | 62.162           | 39.856           |
| Outras   | 291             | 356             | 1.660            | 977              |
| <b>Total</b>   | <b>8.301</b>    | <b>7.370</b>    | <b>131.332</b>   | <b>146.322</b>   |
| <b>Despesas financeiras</b>                          |                 |                 |                  |                  |
| Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures | (16.015)        | (12.920)        | (29.279)         | (19.015)         |
| Juros arrendamento                                   | (2.106)         | (1.997)         | (4.987)          | (4.810)          |
| Perdas com derivativos                               | (6.412)         | -               | (53.481)         | (36.858)         |
| Despesas bancárias                                   | (616)           | (541)           | (1.847)          | (1.191)          |
| Descontos concedidos                                 | (2.285)         | (662)           | (2.364)          | (2.062)          |
| Variação cambial                                     | (4.055)         | (3.773)         | (57.807)         | (111.509)        |
| Outras despesas financeiras                          | (509)           | (137)           | (5.033)          | (3.063)          |
| <b>Total</b>   | <b>(31.998)</b> | <b>(20.030)</b> | <b>(154.798)</b> | <b>(178.508)</b> |

**29. Informações por segmento**

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

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

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

**CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS****Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(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    |
| <b>30 de junho de 2020</b>                                 | <b>Consolidado</b> |                 |                                    |               |              |
|  | <b>Medicamento</b> | <b>Material</b> | <b>Total Segmentos Reportáveis</b> | <b>Outros</b> | <b>Total</b> |
| Receita líquida de vendas                                  | 1.214.135          | 550.844         | 1.764.979                          | 4.011         | 1.768.990    |
| Mercado interno  | 1.214.135          | 542.033         | 1.756.168                          | 4.011         | 1.760.179    |
| Mercado externos   | -                  | 8.811           | 8.811                              | -             | 8.811        |
| Custo dos produtos vendidos                                | (1.099.488)        | (398.967)       | (1.498.455)                        | (4.370)       | (1.502.825)  |
| Lucro bruto  | 114.647            | 151.877         | 266.524                            | (359)         | 266.165      |
| Despesas com vendas  | (20.910)           | (50.554)        | (71.464)                           | 42            | (71.422)     |
| Despesas gerais e administrativas                          | (79.714)           | (23.262)        | (102.976)                          | (435)         | (103.411)    |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (665)              | (716)           | (1.381)                            | -             | (1.381)      |
| Outros resultados operacionais                             | 1.053              | 76              | 1.129                              | 134           | 1.261        |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro            | 14.411             | 77.421          | 2.123.335                          | (618)         | 91.214       |
| Depreciação, amortização                                   | (21.355)           | (9.688)         | (31.043)                           | (71)          | (31.114)     |
| Ativos   | 2.635.033          | 1.195.495       | 3.830.528                          | 8.716         | 3.839.244    |
| Passivos   | 1.864.238          | 845.791         | 2.710.029                          | 6.169         | 2.716.199    |

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 99,67% em cada um dos segmentos de negócio e as vendas ao mercado externo representam 0,33%. Os principais países para os quais o Grupo exporta são Bolívia, Paraguai, México, Peru, Equador, Itália e Turquia.

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

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

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

**Notas Explicativas** às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021

*(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  
Camila Goulart Mafra Terra  
Carlos Alberto Mafra Terra Júnior

**DIRETORIA**

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| Leonardo Almeida Byrro    | Diretor Presidente   |
| Guilherme Fonseca Goulart | Diretor Financeiro   |
| Lúcio Flavio Bueno        | Diretor de Operações |
| Renan de Almeida Hervalha | Diretor Comercial    |
| Thiago Liska              | Diretor Diagnóstica  |

**CONTADOR**

Guilherme Fonseca Goulart  
CRC 1SP – 217101/O-8



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

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

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

KPMG Auditores Independentes

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 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 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 2021, 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 30 de julho de 2021

KPMG Auditores Independentes

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

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 2021.

#### DIRETORIA:

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

Guilherme Fonseca Goulart – Diretor Financeiro

Lúcio Flavio Bueno – Diretor de Operações

Renan de Almeida Havelha – Diretor Comercial

Thiago Liska – Diretor Diagnóstica

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

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES**

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 2021.

#### **DIRETORIA:**

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

Guilherme Fonseca Goulart – Diretor Financeiro

Lúcio Flavio Bueno – Diretor de Operações

Renan de Almeida Havelha – Diretor Comercial

Thiago Liska – Diretor Diagnóstica