

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

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	245.889.944
Preferenciais	0
Total	245.889.944
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
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)**

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

DFs Individuais / Demonstração 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
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
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	Captação de Empréstimos e Financiamentos	100.000	364.382
6.03.04	Captação 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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
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)**

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

DFs Consolidadas / Demonstração 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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
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 DesempenhoDivulgação de resultados 2T21 | [Viveo](#)

Sumário

DESTAQUES	2
MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO	3
SOBRE A VIVEO	6
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	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
BALANÇO PATRIMONIAL	13
ATIVO	14
PASSIVO	14
EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES	14
CICLO CAIXA	15
FLUXO DE CAIXA	16
SUSTENTABILIDADE	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. 2T21/2T20	1S21	1S20	Var. 1S21/1S20
Receita Líquida	1.616.602	925.556	74,7%	3.101.689	1.768.990	75,3%
Receita Líquida Ajustada	1.464.963	925.556	58,3%	2.950.050	1.768.990	66,8%
Custos	(1.245.888)	(781.664)	59,4%	(2.527.363)	(1.502.825)	68,2%
Lucro Bruto	370.714	143.891	157,6%	574.326	266.165	115,8%
<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>
Lucro Bruto Ajustado	219.075	143.891	52,3%	422.687	266.165	58,8%
<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>
Despesas Gerais e Administrativas	(65.894)	(95.996)	-31,4%	(204.334)	(174.951)	16,8%
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%
EBITDA Ajustado	115.708	73.482	57,5%	223.544	140.362	59,3%
<i>Margem Ebitda Ajustada¹</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>
Resultado Financeiro	(6.726)	(17.881)	-62,4%	(23.466)	(32.186)	-27,1%
IR e CSLL	(79.874)	(12.665)	530,7%	(94.244)	(21.562)	337,1%
Lucro Líquido	218.219	17.349	1157,8%	252.282	37.466	573,4%
Lucro Líquido Ajustado	82.106	27.050	203,5%	133.752	53.799	148,6%
Margem Líquida Ajustada¹	5,6%	2,9%	2,7 p.p	4,5%	3,0%	1,5 p.p

¹ 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%
Total	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%

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

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.
TOTAL DESPESAS	(65.894)	(95.996)	-31,4%	(204.334)	(174.951)	16,8%
% DA RL ajustada	-4,5%	-10,4%	-56,6%	-6,9%	-9,9%	-30,0%
Não recorrentes (despesas)	(60.588)	9.592	-731,6%	(39.827)	18.033	-320,9%
TOTAL DESPESAS (ex-não recorrentes)	(126.482)	(86.404)	46,4%	(244.161)	(156.918)	55,6%
% DA RL Ajustada	-8,6%	-9,3%	-7,5%	-8,3%	-8,9%	-6,7%

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.
EBITDA	327.935	63.890	42.432	413,3%	672,9%	415.010	122.329	126.425	239,3%	228,3%
<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%
EBITDA Ajustado	115.708	73.482	69.738	57,5%	65,9%	223.544	140.362	163.625	59,3%	36,6%
<i>Margem Ajustada</i> ¹	<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>

¹ 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 ¹	(217.866)	0	N.A.	(217.866)	0	N.A.
Outros	394	337	16,9%	403	683	-40,9%
Total	(212.227)	9.592	-2312,4%	(191.466)	18.033	-1161,7%

¹ 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%
Resultado Financeiro	(6.726)	(17.881)	-62,4%	(23.466)	(32.186)	-27,1%

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
Lucro líquido	218.219	17.349	1157,8%	252.282	37.466	573,36%
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%
Lucro líquido Ajustado	82.106	27.050	203,5%	133.752	53.799	148,6%
Margem líquida ajustada¹	5,6%	2,9%	2,7 p.p	4,5%	3,0%	1,5 p.p

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

¹ 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 2021	31/dez 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%
Total do ativo circulante	3.486.476	2.870.295	21,5%
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%
Total do ativo não circulante	1.867.050	1.724.924	8,2%
Total do ativo	5.353.526	4.595.219	16,5%

PASSIVO	30/jun 2021	31/dez 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%
Total do passivo circulante	1.893.385	2.064.600	-8,3%
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%
Total do passivo não circulante	1.979.781	1.329.591	48,9%
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%
Total do patrimônio líquido	1.480.360	1.201.028	23,3%
Total do passivo e PL	5.353.526	4.595.219	16,5%

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.

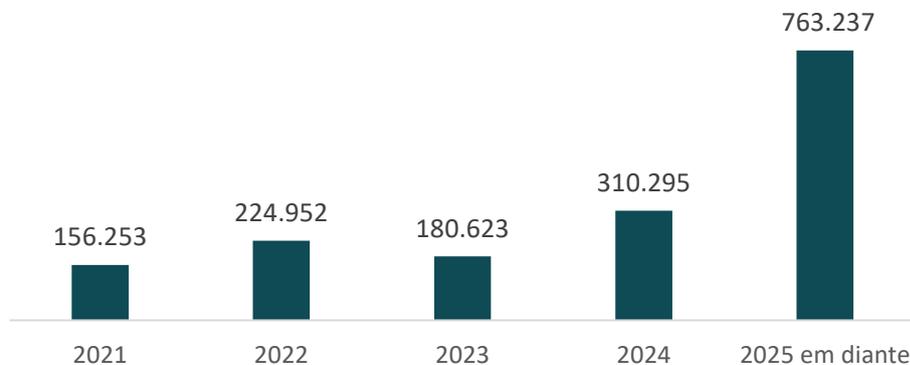
No 2T21 foram pagos R\$ 421 milhões em juros e principal dos empréstimos, financiamentos e debêntures. O prazo médio do endividamento é de 4,65 anos e o custo médio é de CDI + 2,50%.

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

Comentário do Desempenho

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

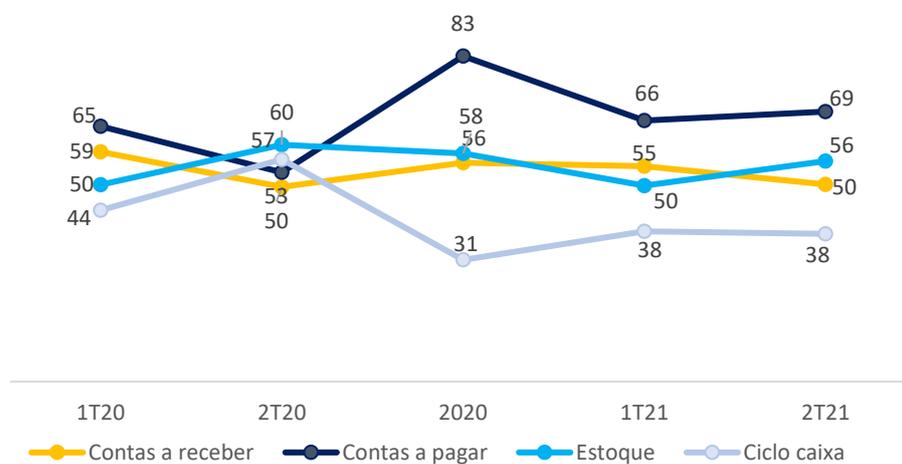
Cronograma de amortização da dívida (R\$ Mil)



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)¹



¹ 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 CO₂ 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 m² de centros de distribuição e frota com mais de 200 veículos com ampla cobertura nacional, além de serviços de armazéns gerais e transportes para toda a cadeia de saúde. 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

	<u>Daviso</u>
Parcela adquirida	100,00%
Contraprestação transferida a valor justo	228.207
- 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
Ágio	<u>123.889</u>

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.

	<u>Daviso</u>
	<u>31/05/2021</u>
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
Total	<u>164.875</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)

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.

Risco	Exposição	Metodologia utilizada para mensuração do impacto	Gestão
Risco de mercado – Câmbio	Ativos e passivos em moeda estrangeira	Avaliação de sensibilidade	Swap cambial
Risco de mercado – taxa de juros	Empréstimos de longo prazo com taxas variáveis	Avaliação de sensibilidade	Política de aplicação financeira de baixo risco pós fixada, bem como contratos de empréstimos pós fixados
Risco de crédito	Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, instrumentos financeiros derivativos, investimentos em instrumentos de dívida e ativos de contrato	Análise de vencimento; Avaliação de crédito.	Diversificação das instituições financeiras; Robusta política de análise de liberação de crédito; Monitoramento dos limites de crédito/ratings
Risco de liquidez	Empréstimos e outros passivos	Previsões de fluxo de caixa	Linhas de crédito disponíveis

(a) Risco de mercado

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

b) Risco de taxas de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade 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 exposto 30/06/2021	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do período				Controladora	
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário 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)	
Taxa exposição CDI		(613.296)	(19.518)	(29.277)	(39.037)	(48.795)	(58.554)	
Empréstimos	TJLP	(3.759)	(107)	(160)	(213)	(267)	(320)	
		(617.055)	(19.625)	(29.437)	(39.249)	(49.062)	(58.874)	

Operação	Risco	Saldo exposto 30/06/2021	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do período				Consolidado	
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário 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)	
Total exposição CDI		(757.172)	(24.077)	(36.145)	(48.195)	(60.239)	(72.291)	
Empréstimos	TJLP	(10.683)	(303)	(455)	(606)	(758)	(909)	
		(767.855)	(24.380)	(36.600)	(48.801)	(60.997)	(73.200)	

Operação	Risco	Saldo exposto 31/12/2020	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				Controladora	
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário 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)	
Total exposição CDI		(323.398)	(8.129)	(9.754)	(12.192)	(15.239)	(18.288)	
Empréstimos	TJLP	(4.873)	(145)	(174)	(218)	(272)	(327)	
		(328.271)	(8.274)	(9.928)	(12.410)	(15.511)	(18.615)	

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 exposto 31/12/2020	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				Consolidado
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário 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)
Total exposição CDI		(195.944)	(4.925)	(5.910)	(7.388)	(9.233)	(11.082)
Empréstimos	TJLP	(10.411)	(310)	(372)	(465)	(582)	(698)
		(206.355)	(5.235)	(6.282)	(7.853)	(9.815)	(11.780)

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
Ativo				
Contas a receber de clientes	-	-	3.441	3.409
Adiantamentos	131	181	131	181
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	5.442	11.737
Total Ativo	131	181	9.014	15.327
Passivo				
Fornecedores	(1.816)	(2.787)	(2.552)	(2.975)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(227.685)	(166.970)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(13.764)	-
Total Passivo	(1.816)	(2.787)	(244.001)	(169.945)
Exposição Líquida	(1.685)	(2.606)	(234.987)	(154.618)

* 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)

							Controladora	
Operação	Risco	30/06/2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	
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>	

							Consolidado	
Operação	Risco	30/06/2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	
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>	

							Controladora	
Operação	Risco	31/12/2020	Queda 25%	Queda 50%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	
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>	

							Consolidado	
Operação	Risco	31/12/2020	Queda 25%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%	
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)

	Controladora				TOTAL
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 30 de junho de 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
Saldo 30 de junho de 2021	705.514	121.746	1.037.832	326.167	2.180.184

	Controladora				TOTAL
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de dezembro de 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
Saldo 31 de dezembro de 2020	963.534	85.119	591.720	39.025	1.679.398

	Consolidado				TOTAL
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 30 de junho de 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
Saldo 30 de junho de 2021	1.730.397	233.509	1.124.380	322.679	3.410.965

	Consolidado				TOTAL
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de dezembro de 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
Saldo 31 de dezembro de 2020	1.870.423	174.356	670.727	101.673	2.817.179

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:

	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
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
Total de capital	1.788.026	1.312.027
Índice de alavancagem financeira - %	18%	8%

(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
Ativo					
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					
Total		1.555.625	1.232.390	2.490.021	2.084.680
Passivo					
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
Total		2.179.489	1.680.820	3.577.979	2.857.353

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
Ativo					
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
Total		27.003	137.270	439.257	440.231
Passivo					
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
Obrigações por aquisição de investimentos		427.739	362.231	427.739	362.231
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
Total		1.613.645	1.087.462	2.587.821	1.811.527

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
Total	938.666	569.121	1.318.091	937.334

(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
Total	-	97.500	-	97.500

(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)
Total	597.060	526.004	1.067.210	987.704
Ativo circulante	595.347	525.137	1.057.218	978.549
Ativo não circulante	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
Valores a vencer	550.857	486.571	936.422	919.296
Vencidos				
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
Total	615.762	543.752	1.098.265	1.017.275

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
		1.098.265	31.055

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
Saldo no final do período / exercício	18.702	17.748	31.055	29.573

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
Total	388.557	332.006	803.175	715.925

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)	-
Total	173	5.004	844	7.333

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
Total	44.265	23.357	281.824	232.813
Ativo circulante	43.751	22.962	189.632	80.380
Ativo não circulante	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** 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
Total	26.396	8.730	105.790	47.314
Ativo circulante	26.320	8.646	103.053	46.423
Ativo não circulante	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)
Patrimônio líquido ajustado	645.090	96.638	475.263	24.532	28.843	216	11.332	30.631	90	3.162	242.748	1.558.545	1.182.408

(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
Saldo em 31 de dezembro de 2020	645.090	96.638	475.263	24.532	28.843	216	11.332	30.632	90	3.162	242.748	1.558.545	1.182.408

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, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em Andamento	Total
Custo							
Saldos em 01 de janeiro de 2020	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)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	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)
Saldos em 30 de junho de 2021	10.670	9.319	13.695	2.324	14.110	286	50.404
Depreciação							
Saldos em 01 de janeiro de 2020	(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
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(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
Saldos em 30 de junho de 2021	(2.860)	(4.681)	(8.488)	(792)	(7.109)	-	(23.930)
Valor contábil líquido							
Em 31 de dezembro de 2020	8.217	4.671	4.879	1.052	17.244	-	36.063
Em 30 de junho de 2021	7.810	4.638	5.207	1.532	7.001	286	26.474
<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
Custo								
Saldos em 01 de janeiro de 2020	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
Saldos em 31 de dezembro de 2020	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
Saldos em 30 de junho de 2021	924	78.057	25.651	253.625	18.448	23.247	15.561	415.513
Depreciação								
Saldos em 01 de janeiro de 2020	-	(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
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(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
Saldos em 30 de junho de 2021	-	(39.856)	(16.143)	(102.304)	(12.249)	(9.577)	-	(180.129)
Valor contábil líquido								
Em 31 de dezembro de 2020	924	33.001	8.949	131.681	5.860	24.190	18.430	223.035
Em 30 de junho de 2021	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	
Saldos em 1º de janeiro de 2020	4.613	642	5.255
Adições	10.705	339	11.044
Amortização	(2.337)	(437)	(2.774)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	12.981	544	13.525
Adições	8.225	-	8.225
Amortização	(2.098)	(255)	(2.353)
Saldos em 30 de junho de 2021	19.108	289	19.397
Custo em 30 de junho de 2021	23.543	981	24.524
Amortização 30 de junho de 2021	(4.435)	(692)	(5.127)
	19.108	289	19.397

	Consolidado					Total
	Software	Ágios	Marcas	Carteira de clientes	Outros	
Vida útil determinada	5 anos	-	30 anos	12 anos	5 anos	
Saldos em 1º de janeiro de 2020	7.836	306.103	120.732	60.762	2.765	498.198
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
Saldos em 31 de dezembro de 2020	22.156	569.407	107.562	174.011	7.255	880.391
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
Saldos em 30 de junho de 2021	29.308	680.677	150.203	192.444	10.783	1.063.415

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) Ágio na aquisição de participações societárias**

Os ágios mantidos pela Companhia estão abaixo resumidos:

Negócio adquirido ⁽¹⁾	30/06/2021	31/12/2020
P. Simon S.A. ⁽²⁾	19.251	19.251
Embramed Industria Comercio Produtos Hospitalares Ltda. ⁽²⁾	66.671	66.671
Cremer S.A. ⁽³⁾	203.967	220.181
Byogene Comercio de Produtos Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. ⁽⁴⁾	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.

Controladora	Período em anos	31/12/2020			30/06/2021		
		01/01/2020	Adições	Baixas	Adições	Baixas	
Custo							
Centros de distribuição	27	49.958	8.812	(777)	57.993	176	58.169
		49.958	8.812	(777)	57.993	176	58.169
Amortização							
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)
Líquido		45.834	4.411	(777)	49.468	(2.162)	47.306

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)

Consolidado	Período em anos	01/01/2020	Combinação de negócios	Adições	Baixas	31/12/2020	Combinação de negócios	Adições	Baixas	30/06/2021
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)
Líquido		119.820	11.317	10.545	(7.669)	134.013	2.721	(9.955)	(2.240)	124.539

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.

Controladora	01/01/2020	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	Baixas	31/12/2020	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	Baixas	30/06/2021
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
	39.961	93.181

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	-
Total	552.792	576.193	941.992	955.882

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	-
Total	259.012	73.891
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** 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
Total	362.231	228.207	(166.207)	3.508	427.739
Passivo circulante	-	-	-	-	12.000
Passivo não circulante	-	-	-	-	415.739

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
Moeda nacional					
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
		41.229	240.030	328.338	606.375
Moeda estrangeira					
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
		-	-	227.685	157.272
Total		41.229	240.030	556.023	763.647
Circulante		39.424	219.947	255.013	599.285
Não circulante		1.805	20.083	301.010	164.362

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
Total	1.805	20.083	301.010	164.362

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
Moeda nacional					
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)
Total		1.079.337	382.186	1.079.337	382.186
Circulante		63.235	135.175	63.235	135.175
Não circulante		1.016.102	247.011	1.016.102	247.011

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	-
Total	1.016.102	247.011

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** 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)

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
Em 1º de janeiro de 2020	25.311	378.939	404.250
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
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)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	20.862	20.862
Provisão de juros e variações cambiais	4.821	-	4.821
Em 31 de dezembro de 2020	240.030	382.186	622.216
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
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)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	11.001	11.001
Provisão de juros e variações cambiais	4.014	-	4.014
Em 30 de junho de 2021	41.229	1.079.337	1.120.566

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)**

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
Em 1º de janeiro de 2020	243.829	450.667	694.496
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
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
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	22.224	22.224
Provisão de juros e variações cambiais	(18.846)	-	(18.846)
Em 31 de dezembro de 2020	763.647	382.186	1.145.833
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
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)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
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
Em 30 de junho de 2021	556.023	1.079.337	1.635.360

18. Salários e obrigações sociais a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
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
Total	48.611	43.963	83.992	77.494

19. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
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
Total	41.238	33.458	140.008	60.732
Ativo circulante	41.238	33.458	139.254	60.327
Ativo não circulante		-	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
Ativo:				
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
Tributos diferidos ativos líquidos	16.255	16.091	107.390	123.292
Passivo:				
Ágio ⁽¹⁾	-	-	(14.947)	(12.203)
Vida útil	-	-	(9.381)	(8.602)
Efeito de ganho de processo ⁽²⁾	-	-	(46.898)	(46.898)
Custo atribuído (b)	-	-	-	(571)
Mais valia ativo imobilizado ⁽³⁾	-	(3.415)	(3.383)	(3.415)
Marca ⁽³⁾	-	(25.483)	(33.807)	(25.483)
Carteira de clientes ⁽³⁾	-	(16.464)	(15.526)	(16.464)
Tributos diferidos passivos líquidos	-	(45.362)	(123.942)	(113.636)
Total tributos diferidos líquidos	16.255	(29.271)	(16.551)	(9.656)
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
Total	<u>58.256</u>

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

Os impostos diferidos passivos da controladora e suas controladas estão apresentados líquidos dos impostos diferidos ativos, conforme demonstrado no tópico (a) acima. A exceção 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	<u>(29.626)</u>	<u>(1.433)</u>	<u>(94.244)</u>	<u>(21.562)</u>
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
Contas a receber clientes				
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	-	-	-
	1.469	3.882	1.147	-
Dividendos a receber				
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.	-	-	-	-
	15	27.944	-	-
Mútuos a receber				
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	-	-
	116.667	134.250	7.867	449
Valores a receber				
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	-	-	-
	371	-	-	-
Direito de reembolso	1.998	1.998	1.998	1.998
Total ativo circulante	120.520	168.074	11.012	2.447
Ativo não circulante				
Conta corrente – Health Logística S.A.	14	-	-	-
Direito de reembolso	1.093	1.093	1.093	1.093
	1.107	1.093	1.093	1.093
Total ativo não circulante	1.107	1.093	1.093	1.093

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	-
	25.170	24.330	6.958	6.638

Contas a Pagar

Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda	1.537	1.537	-	-
	1.537	1.537	-	-

Total passivo circulante

	26.707	25.867	6.958	6.638
--	---------------	---------------	--------------	--------------

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 ⁽ⁱ⁾ -Acionistas anteriores	-	-	11.328	11.328
Dividendos propostos mínimos pela Administração	-	37.388	-	37.388
	365	37.753	11.693	49.081

Total passivo não circulante

	365	37.753	11.693	49.081
--	------------	---------------	---------------	---------------

(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
Receita de vendas				
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	-	-	-
Total	9.289	10.351	4.340	10.299
Compra de serviços e produtos				
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	-	-
Total	80.140	69.932	6.256	6.688

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)

Inputs	Agosto/18	Setembro/20
Strike price	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.

	31/12/2020	Transferências	Provisões	Baixas	Encargos	30/06/2021
Controladora						
Trabalhistas	10.838	(2.136)	3.197	-	-	11.899
Tributário	-	2.136	11.060	-	-	13.196
	10.838	-	14.257	-	-	25.095
Circulante	2.513					2.624
Não circulante	8.325					22.471
Consolidado						
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
	338.841	656	40.301	(336.279)	1.545	45.064
Circulante	2.551					3.462
Não circulante	336.290					41.602

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
	280.589	5.694	28.362	(324)	(3.562)	23.778	334.537

(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%
	245.889.944	100%	248.079.360	100%

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:

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
Básico e diluído		
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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
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)
Total	<u>1.733.738</u>	<u>1.257.523</u>	<u>3.101.689</u>	<u>1.768.991</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
Total	1.604.370	1.239.687	2.798.875	1.679.040

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
Total	1.604.370	1.239.687	2.798.875	1.679.040

27. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Outras despesas operacionais				
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)
	(6.546)	(1.438)	(206.644)	(2.131)
Outras receitas operacionais				
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	-	-	-	-
	1.885	2.601	275.410	3.394
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(4.661)	1.163	68.766	1.263

(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
Receitas financeiras				
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
Total	8.301	7.370	131.332	146.322
Despesas financeiras				
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)
Total	(31.998)	(20.030)	(154.798)	(178.508)

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
30 de junho de 2020	Consolidado				
	Medicamento	Material	Total Segmentos Reportáveis	Outros	Total
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 Havelha	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