

# Índice

## Dados da Empresa

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

## DFs Individuais

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 3 |
|-----------------------------|---|

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 5 |
|---------------------------|---|

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 6 |
|--------------------------------------|---|

|  |   |
|--|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |
|--|---|

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024 | 9 |
|--------------------------------|---|

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023 | 10 |
|--------------------------------|----|

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

## DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024 | 19 |
|--------------------------------|----|

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023 | 20 |
|--------------------------------|----|

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

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

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

|   |     |
|---|-----|
| Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes | 109 |
|---|-----|

## Pareceres e Declarações

|  |     |
|--|-----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 110 |
|--|-----|

|   |     |
|---|-----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 111 |
|---|-----|

|  |     |
|--|-----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 112 |
|--|-----|

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

| <b>Número de Ações<br/>(Unidade)</b> | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2024</b> |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Do Capital Integralizado</b>      |                                       |
| Ordinárias                           | 322.820.608                           |
| Preferenciais                        | 0                                     |
| <b>Total</b>                         | <b>322.820.608</b>                    |
| <b>Em Tesouraria</b>                 |                                       |
| Ordinárias                           | 4.326.200                             |
| Preferenciais                        | 0                                     |
| <b>Total</b>                         | <b>4.326.200</b>                      |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>  | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1                      | Ativo Total  | 9.405.173                             | 9.663.099                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante   | 5.140.485                             | 5.188.850                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa  | 534.468                               | 321.985                                  |
| 1.01.01.01             | Caixa e bancos   | 18.012                                | 33.942                                   |
| 1.01.01.02             | Aplicações financeiras   | 516.456                               | 288.043                                  |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras   | 546.276                               | 482.268                                  |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado        | 546.276                               | 482.268                                  |
| 1.01.02.01.02          | Títulos Designados a Valor Justo   | 546.276                               | 482.268                                  |
| 1.01.03                | Contas a Receber   | 2.012.090                             | 2.202.533                                |
| 1.01.03.01             | Clientes   | 2.012.090                             | 2.202.533                                |
| 1.01.04                | Estoques   | 1.508.950                             | 1.541.571                                |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar   | 289.783                               | 324.364                                  |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar   | 289.783                               | 324.364                                  |
| 1.01.06.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar                         | 78.330                                | 132.037                                  |
| 1.01.06.01.02          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar - Indébitos Tributários | 8.390                                 | 8.390                                    |
| 1.01.06.01.03          | Outros Tributos a Recuperar  | 203.063                               | 183.937                                  |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes  | 248.918                               | 316.129                                  |
| 1.01.08.03             | Outros   | 248.918                               | 316.129                                  |
| 1.01.08.03.01          | Outros ativos  | 223.215                               | 218.051                                  |
| 1.01.08.03.03          | Dividendos a receber   | 0                                     | 60.754                                   |
| 1.01.08.03.05          | Transação com partes relacionadas  | 25.703                                | 37.324                                   |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante   | 4.264.688                             | 4.474.249                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo   | 983.731                               | 851.972                                  |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber   | 20.466                                | 7.925                                    |
| 1.02.01.04.01          | Clientes   | 20.466                                | 7.925                                    |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos   | 628.159                               | 534.091                                  |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                           | 628.159                               | 534.091                                  |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes  | 335.106                               | 309.956                                  |
| 1.02.01.10.03          | Outros ativos  | 31.275                                | 27.498                                   |
| 1.02.01.10.04          | Tributos a Recuperar   | 141.603                               | 142.662                                  |
| 1.02.01.10.05          | Depósitos judiciais  | 41.119                                | 40.073                                   |
| 1.02.01.10.07          | Direito de Uso em Arrendamento   | 121.109                               | 99.723                                   |
| 1.02.02                | Investimentos  | 1.607.005                             | 2.043.632                                |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias  | 1.607.005                             | 2.043.632                                |
| 1.02.02.01.01          | Participações em Coligadas   | 11.984                                | 13.045                                   |
| 1.02.02.01.02          | Participações em Controladas   | 1.595.021                             | 2.030.587                                |
| 1.02.03                | Imobilizado  | 314.035                               | 304.700                                  |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação  | 314.035                               | 304.700                                  |
| 1.02.04                | Intangível   | 1.359.917                             | 1.273.945                                |
| 1.02.04.01             | Intangíveis  | 1.359.917                             | 1.273.945                                |
| 1.02.04.01.02          | Outros   | 1.359.917                             | 1.273.945                                |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2                      | Passivo Total   | 9.405.173                             | 9.663.099                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 2.839.883                             | 2.850.927                                |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 62.033                                | 60.853                                   |
| 2.01.01.01             | Obrigações Sociais                                      | 62.033                                | 60.853                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores  | 1.897.394                             | 1.815.963                                |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 1.849.265                             | 1.801.201                                |
| 2.01.02.01.01          | Fornecedores Nacionais                                  | 1.310.728                             | 1.455.182                                |
| 2.01.02.01.02          | Fornecedores Nacionais - Partes Relacionadas            | 538.537                               | 346.019                                  |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros                               | 48.129                                | 14.762                                   |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 31.769                                | 35.235                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 7.084                                 | 6.599                                    |
| 2.01.03.01.02          | Pis e Cofins a Recolher                                 | 972                                   | 1.521                                    |
| 2.01.03.01.03          | Outros  | 6.112                                 | 5.078                                    |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                            | 24.007                                | 27.811                                   |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                           | 678                                   | 825                                      |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 113.028                               | 318.401                                  |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 40.175                                | 37.713                                   |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 40.175                                | 37.713                                   |
| 2.01.04.02             | Debêntures  | 72.853                                | 280.688                                  |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 735.659                               | 620.475                                  |
| 2.01.05.02             | Outros  | 735.659                               | 620.475                                  |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                                | 43.482                                | 102.576                                  |
| 2.01.05.02.04          | Adiantamento de clientes                                | 292.571                               | 36.666                                   |
| 2.01.05.02.05          | Outros  | 51.737                                | 40.845                                   |
| 2.01.05.02.06          | Fornecedores - reverse factoring                        | 190.189                               | 301.452                                  |
| 2.01.05.02.07          | Tributos a recolher parcelados                          | 2.132                                 | 2.139                                    |
| 2.01.05.02.09          | Obrigações com ex-acionistas da subsidiária             | 2.017                                 | 2.017                                    |
| 2.01.05.02.10          | Passivo de arrendamento                                 | 60.887                                | 38.336                                   |
| 2.01.05.02.11          | Obrigações por aquisição de investimento                | 92.644                                | 96.444                                   |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 3.306.004                             | 3.522.812                                |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 2.478.979                             | 2.679.499                                |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 158.079                               | 160.472                                  |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 158.079                               | 160.472                                  |
| 2.02.01.02             | Debêntures  | 2.320.900                             | 2.519.027                                |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 756.082                               | 805.425                                  |
| 2.02.02.02             | Outros  | 756.082                               | 805.425                                  |
| 2.02.02.02.04          | Tributos a recolher                                     | 6.992                                 | 13.596                                   |
| 2.02.02.02.05          | Tributos a recolher parcelados                          | 7.556                                 | 1.632                                    |
| 2.02.02.02.06          | Obrigações por aquisição de investimento                | 651.193                               | 640.826                                  |
| 2.02.02.02.08          | Passivo de arrendamento                                 | 90.341                                | 78.328                                   |
| 2.02.02.02.10          | Obrigações com ex-acionistas da subsidiária             | 0                                     | 71.043                                   |
| 2.02.04                | Provisões   | 70.943                                | 37.888                                   |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 70.943                                | 37.888                                   |
| 2.02.04.01.05          | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 70.943                                | 37.888                                   |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | 3.259.286                             | 3.289.360                                |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>     | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--|
| 2.03.01                | Capital Social Realizado      | 2.549.392                             | 2.549.392                                |
| 2.03.02                | Reservas de Capital           | -276.344                              | -268.287                                 |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros            | 986.238                               | 1.008.255                                |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                 | 70.315                                | 70.315                                   |
| 2.03.04.05             | Reserva de Retenção de Lucros | 915.923                               | 937.940                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2023 à 30/06/2023</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2023 à 30/06/2023</b> |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 2.319.922  | 4.783.017   | 1.825.617  | 3.737.999  |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -2.068.108   | -4.289.764  | -1.624.785   | -3.370.388   |
| 3.03                   | Resultado Bruto  | 251.814  | 493.253   | 200.832  | 367.611  |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -251.114   | -438.614  | -49.662  | -88.314  |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -38.941  | -80.354   | -30.055  | -59.045  |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -160.332   | -318.238  | -93.527  | -191.433   |
| 3.04.03                | Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos             | -1.903   | 1.699   | 34   | 70   |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 2.256  | 18.612  | 18.635   | 105.295  |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -33.947  | -33.976   | -1.893   | -3.841   |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | -18.247  | -26.357   | 57.144   | 60.640   |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 700  | 54.639  | 151.170  | 279.297  |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -130.513   | -231.703  | -125.608   | -238.360   |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 13.141   | 29.053  | 11.113   | 36.689   |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -143.654   | -260.756  | -136.721   | -275.049   |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | -129.813   | -177.064  | 25.562   | 40.937   |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | 42.096   | 92.390  | 29.907   | 51.421   |
| 3.08.01                | Corrente   | 0  | 90  | 0  | 0  |
| 3.08.02                | Diferido   | 42.096   | 92.300  | 29.907   | 51.421   |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | -87.717  | -84.674   | 55.469   | 92.358   |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | -87.717  | -84.674   | 55.469   | 92.358   |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |  |   |  |  |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |  |   |  |  |
| 3.99.01.01             | ON   | -0,27541   | -0,26553  | 0,19576  | 0,32595  |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |  |   |  |  |
| 3.99.02.01             | ON   | -0,27541   | -0,26553  | 0,19576  | 0,32595  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>       | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2023 à 30/06/2023</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2023 à 30/06/2023</b> |
|------------------------|---------------------------------|--|---|--|--|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período        | -87.717  | -84.674   | 55.469   | 92.358   |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período | -87.717  | -84.674   | 55.469   | 92.358   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>  | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/06/2023</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                  | 536.893   | -548.245   |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações   | 205.941   | 201.131  |
| 6.01.01.01             | Lucro (Prejuízo) Líquido   | -84.674   | 92.358   |
| 6.01.01.02             | Depreciações e Amortizações  | 82.703  | 32.128   |
| 6.01.01.03             | Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível                     | 350   | 245  |
| 6.01.01.04             | Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber             | -1.699  | -70  |
| 6.01.01.05             | Correção monetária sobre aquisição de investimentos                    | 57.259  | 45.563   |
| 6.01.01.06             | Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos                       | 182.893   | 223.853  |
| 6.01.01.07             | Juros sobre Passivos de Arrendamento                                   | 7.728   | 4.525  |
| 6.01.01.08             | Provisão (reversão) para Contingências                                 | 33.055  | -4.994   |
| 6.01.01.10             | Participação nos (lucros) prejuízos de controlada                      | 26.357  | -60.640  |
| 6.01.01.11             | Provisão para Perdas de Estoques                                       | 2.385   | 1.508  |
| 6.01.01.12             | Imposto de Renda   | -92.390   | -51.421  |
| 6.01.01.15             | Opções outorgadas reconhecidas   | 4.266   | 2.560  |
| 6.01.01.16             | Avaliação de valor justo das obrigações por aquisição de investimentos | -12.292   | -67.816  |
| 6.01.01.17             | Ganho em participação de controladas                                   | 0   | -16.668  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos  | 513.941   | -529.282   |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber   | 289.822   | -435.373   |
| 6.01.02.02             | Estoques   | 43.073  | -234.644   |
| 6.01.02.03             | Impostos a Recuperar   | 33.156  | -84.013  |
| 6.01.02.04             | Depósitos Judiciais  | -1.046  | -135   |
| 6.01.02.05             | Outros ativos  | -47.344   | -62.859  |
| 6.01.02.06             | Fornecedores   | 54.422  | 77.650   |
| 6.01.02.07             | Obrigações sociais e trabalhistas                                      | -615  | 49   |
| 6.01.02.08             | Obrigações tributárias   | -5.927  | 23.079   |
| 6.01.02.09             | Adiantamentos de clientes  | 255.905   | 33.993   |
| 6.01.02.10             | Outros passivos  | 3.758   | 24.105   |
| 6.01.02.11             | Fornecedores - reverse factoring                                       | -111.263  | 128.866  |
| 6.01.03                | Outros   | -182.989  | -220.094   |
| 6.01.03.01             | Juros Pagos sobre Empréstimos e Debêntures                             | -182.989  | -217.835   |
| 6.01.03.02             | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos                           | 0   | -2.259   |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                               | 102.488   | 98.028   |
| 6.02.01                | Aquisição de Investimentos, Líquidos de Caixa                          | 0   | -23.348  |
| 6.02.02                | Pagamento pela aquisição de investimentos                              | -13.112   | -150.707   |
| 6.02.03                | Aquisição de imobilizado   | -29.390   | -47.523  |
| 6.02.04                | Aquisição de intangível  | -34.646   | -36.914  |
| 6.02.06                | Dividendos recebidos   | 337.145   | 117.255  |
| 6.02.07                | Aplicações financeiras   | -64.008   | 212.305  |
| 6.02.08                | Caixa decorrente de incorporação                                       | 1.300   | 63.709   |
| 6.02.09                | Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária                           | -94.801   | -36.749  |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                              | -426.898  | -81.083  |
| 6.03.01                | Captação de empréstimos e financiamentos                               | 0   | 197.354  |
| 6.03.02                | Captação de debêntures   | 396.901   | 0  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                         | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/06/2023</b> |
|------------------------|---|---|--|
| 6.03.04                | Pagamento de debêntures                           | -800.000  | -192.000   |
| 6.03.05                | Pagamento de passivos de arrendamento             | -9.982  | -7.337   |
| 6.03.06                | Recompra de ações                                 | -13.020   | 0  |
| 6.03.07                | Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida | -797  | -4.358   |
| 6.03.09                | Juros sobre capital próprio pagos                 | 0   | -74.742  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes         | 212.483   | -531.300   |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes             | 321.985   | 856.562  |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes               | 534.468   | 325.262  |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>   | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais   | 2.549.392                           | -268.287  | 1.008.255                | 0                                     | 0                                    | 3.289.360                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores  | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados   | 2.549.392                           | -268.287  | 1.008.255                | 0                                     | 0                                    | 3.289.360                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                                     | 0                                   | -8.057  | 62.657                   | 0                                     | 0                                    | 54.600                    |
| 5.04.02                | Gastos com Emissão de Ações   | 0                                   | 697   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 697                       |
| 5.04.08                | Recompra de ações   | 0                                   | -13.020   | 0                        | 0                                     | 0                                    | -13.020                   |
| 5.04.09                | Movimentação reflexa de controladas                                     | 0                                   | 0   | 3.563                    | 0                                     | 0                                    | 3.563                     |
| 5.04.10                | Plano de remuneração  | 0                                   | 4.266   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 4.266                     |
| 5.04.11                | Dividendos adicionais não aprovados em AGO/E (nota explicativa 23e (i)) | 0                                   | 0   | 59.094                   | 0                                     | 0                                    | 59.094                    |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total  | 0                                   | 0   | 0                        | -84.674                               | 0                                    | -84.674                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período  | 0                                   | 0   | 0                        | -84.674                               | 0                                    | -84.674                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                                 | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais   | 2.549.392                           | -276.344  | 1.070.912                | -84.674                               | 0                                    | 3.259.286                 |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 1.771.044                           | -241.462  | 750.860                  | 0                                     | 0                                    | 2.280.442                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 1.771.044                           | -241.462  | 750.860                  | 0                                     | 0                                    | 2.280.442                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 2.560   | 55                       | 0                                     | 0                                    | 2.615                     |
| 5.04.09                | Movimentação reflexa de controladas     | 0                                   | 0   | 55                       | 0                                     | 0                                    | 55                        |
| 5.04.10                | Plano de remuneração                    | 0                                   | 2.560   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 2.560                     |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0   | 0                        | 92.358                                | 0                                    | 92.358                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0   | 0                        | 92.358                                | 0                                    | 92.358                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 1.771.044                           | -238.902  | 750.915                  | 92.358                                | 0                                    | 2.375.415                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/06/2023</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01                   | Receitas   | 5.354.829   | 4.260.794  |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 5.347.735   | 4.179.602  |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 5.395   | 81.122   |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | 1.699   | 70   |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -3.714.298  | -2.914.914   |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -3.530.102  | -2.825.993   |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -184.196  | -88.921  |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 1.640.531   | 1.345.880  |
| 7.04                   | Retenções  | -82.703   | -32.128  |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -82.703   | -32.128  |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 1.557.828   | 1.313.752  |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 2.695   | 97.329   |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | -26.358   | 60.640   |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 29.053  | 36.689   |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 1.560.523   | 1.411.081  |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 1.560.523   | 1.411.081  |
| 7.08.01                | Pessoal  | 124.568   | 91.770   |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 97.539  | 71.373   |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 19.906  | 14.404   |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.   | 7.123   | 5.993  |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 1.253.968   | 950.431  |
| 7.08.02.01             | Federais   | 24.618  | 23.200   |
| 7.08.02.02             | Estaduais  | 1.229.350   | 925.982  |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 0   | 1.249  |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 266.661   | 276.522  |
| 7.08.03.01             | Juros  | 257.502   | 271.550  |
| 7.08.03.02             | Aluguéis   | 6.709   | 3.842  |
| 7.08.03.03             | Outras   | 2.450   | 1.130  |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | -84.674   | 92.358   |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | -84.674   | 92.358   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>  | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1                      | Ativo Total  | 10.525.811                            | 10.186.693                               |
| 1.01                   | Ativo Circulante   | 6.223.274                             | 5.974.663                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa  | 720.732                               | 472.702                                  |
| 1.01.01.01             | Caixa e bancos   | 86.096                                | 92.463                                   |
| 1.01.01.02             | Aplicações Financeiras   | 634.636                               | 380.239                                  |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras   | 735.887                               | 528.792                                  |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado        | 735.887                               | 528.792                                  |
| 1.01.02.01.02          | Títulos Designados a Valor Justo   | 735.887                               | 528.792                                  |
| 1.01.03                | Contas a Receber   | 2.348.582                             | 2.453.332                                |
| 1.01.03.01             | Clientes   | 2.348.582                             | 2.453.332                                |
| 1.01.04                | Estoques   | 1.910.579                             | 1.980.075                                |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar   | 363.336                               | 386.493                                  |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar   | 363.336                               | 386.493                                  |
| 1.01.06.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar                         | 87.849                                | 146.620                                  |
| 1.01.06.01.02          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar - Indébitos Tributários | 23.329                                | 29.207                                   |
| 1.01.06.01.03          | Outros Tributos a Recuperar  | 252.158                               | 210.666                                  |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes  | 144.158                               | 153.269                                  |
| 1.01.08.03             | Outros   | 144.158                               | 153.269                                  |
| 1.01.08.03.01          | Outros ativos  | 144.158                               | 153.269                                  |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante   | 4.302.537                             | 4.212.030                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo   | 1.148.272                             | 1.010.519                                |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber   | 20.466                                | 7.925                                    |
| 1.02.01.04.01          | Clientes   | 20.466                                | 7.925                                    |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos   | 641.819                               | 544.639                                  |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                           | 641.819                               | 544.639                                  |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes  | 485.987                               | 457.955                                  |
| 1.02.01.10.03          | Outros ativos  | 42.629                                | 38.724                                   |
| 1.02.01.10.04          | Tributos a Recuperar   | 151.626                               | 176.411                                  |
| 1.02.01.10.05          | Depósitos judiciais  | 75.749                                | 75.380                                   |
| 1.02.01.10.07          | Direito de Uso em Arrendamento   | 215.983                               | 167.440                                  |
| 1.02.02                | Investimentos  | 11.977                                | 13.045                                   |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias  | 11.977                                | 13.045                                   |
| 1.02.02.01.01          | Participações em Coligadas   | 11.977                                | 13.045                                   |
| 1.02.03                | Imobilizado  | 547.462                               | 554.435                                  |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação  | 547.462                               | 554.435                                  |
| 1.02.04                | Intangível   | 2.594.826                             | 2.634.031                                |
| 1.02.04.01             | Intangíveis  | 2.594.826                             | 2.634.031                                |
| 1.02.04.01.02          | Outros   | 2.594.826                             | 2.634.031                                |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                      | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 2                      | Passivo Total                                  | 10.525.811                            | 10.186.693                               |
| 2.01                   | Passivo Circulante                             | 2.622.517                             | 3.056.590                                |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas              | 112.677                               | 108.718                                  |
| 2.01.01.01             | Obrigações Sociais                             | 112.677                               | 108.718                                  |
| 2.01.02                | Fornecedores                                   | 1.583.929                             | 1.716.116                                |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                         | 1.528.311                             | 1.694.675                                |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros                      | 55.618                                | 21.441                                   |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                             | 67.840                                | 74.344                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                    | 19.304                                | 21.305                                   |
| 2.01.03.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 5.422                                 | 6.681                                    |
| 2.01.03.01.02          | Pis e Cofins a Recolher                        | 5.456                                 | 7.122                                    |
| 2.01.03.01.03          | Outros   | 8.426                                 | 7.502                                    |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                   | 46.591                                | 50.362                                   |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                  | 1.945                                 | 2.677                                    |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                   | 237.732                               | 391.746                                  |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                   | 127.646                               | 111.058                                  |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                              | 59.005                                | 51.170                                   |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                           | 68.641                                | 59.888                                   |
| 2.01.04.02             | Debêntures                                     | 110.086                               | 280.688                                  |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                              | 620.339                               | 765.666                                  |
| 2.01.05.02             | Outros   | 620.339                               | 765.666                                  |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                       | 43.482                                | 106.138                                  |
| 2.01.05.02.04          | Adiantamento de clientes                       | 58.825                                | 44.410                                   |
| 2.01.05.02.05          | Outros   | 67.205                                | 62.851                                   |
| 2.01.05.02.06          | Fornecedores - reverse factoring               | 261.781                               | 365.651                                  |
| 2.01.05.02.07          | Tributos a recolher parcelados                 | 2.828                                 | 2.913                                    |
| 2.01.05.02.09          | Obrigações com ex-acionistas da subsidiária    | 2.017                                 | 2.017                                    |
| 2.01.05.02.10          | Passivo de arrendamento                        | 84.220                                | 68.830                                   |
| 2.01.05.02.11          | Obrigações por aquisição de investimento       | 92.644                                | 96.444                                   |
| 2.01.05.02.12          | Instrumentos financeiros derivativos           | 7.337                                 | 16.412                                   |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                         | 4.644.008                             | 3.840.743                                |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                   | 3.665.315                             | 2.835.178                                |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                   | 350.268                               | 316.151                                  |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                              | 225.446                               | 177.972                                  |
| 2.02.01.01.02          | Em Moeda Estrangeira                           | 124.822                               | 138.179                                  |
| 2.02.01.02             | Debêntures                                     | 3.315.047                             | 2.519.027                                |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                              | 850.034                               | 888.242                                  |
| 2.02.02.02             | Outros   | 850.034                               | 888.242                                  |
| 2.02.02.02.03          | Outros Passivos                                | 8.677                                 | 8.781                                    |
| 2.02.02.02.04          | Tributos a recolher                            | 6.992                                 | 13.596                                   |
| 2.02.02.02.05          | Tributos a recolher parcelados                 | 7.743                                 | 1.813                                    |
| 2.02.02.02.06          | Obrigações por aquisição de investimento       | 661.549                               | 650.665                                  |
| 2.02.02.02.07          | Instrumentos financeiros derivativos           | 84                                    | 19.763                                   |
| 2.02.02.02.08          | Passivo de arrendamento                        | 164.989                               | 122.581                                  |
| 2.02.02.02.10          | Obrigações com ex-acionistas da subsidiária    | 0                                     | 71.043                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2.02.03                | Tributos Diferidos                                      | 32.451                                | 50.266                                   |
| 2.02.03.01             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos        | 32.451                                | 50.266                                   |
| 2.02.04                | Provisões   | 96.208                                | 67.057                                   |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 96.208                                | 67.057                                   |
| 2.02.04.01.05          | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 96.208                                | 67.057                                   |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido Consolidado                          | 3.259.286                             | 3.289.360                                |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 2.549.392                             | 2.549.392                                |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                     | -276.344                              | -268.287                                 |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                      | 986.238                               | 1.008.255                                |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal   | 70.315                                | 70.315                                   |
| 2.03.04.05             | Reserva de Retenção de Lucros                           | 915.923                               | 937.940                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2023 à 30/06/2023</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2023 à 30/06/2023</b> |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 2.753.535  | 5.711.674   | 2.534.040  | 5.333.875  |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -2.356.252   | -4.915.298  | -2.079.379   | -4.446.755   |
| 3.03                   | Resultado Bruto  | 397.283  | 796.376   | 454.661  | 887.120  |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -363.237   | -692.573  | -259.637   | -536.765   |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -102.179   | -200.191  | -68.259  | -130.648   |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -238.957   | -475.089  | -206.056   | -438.017   |
| 3.04.03                | Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos             | -2.517   | 682   | -606   | -82  |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 3.897  | 18.686  | 19.659   | 41.490   |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -23.078  | -35.791   | -5.080   | -8.621   |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | -403   | -870  | 705  | -887   |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 34.046   | 103.803   | 195.024  | 350.355  |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -165.968   | -278.738  | -137.797   | -263.487   |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 39.430   | 69.966  | 28.169   | 80.372   |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -205.398   | -348.704  | -165.966   | -343.859   |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | -131.922   | -174.935  | 57.227   | 86.868   |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | 44.205   | 90.261  | -1.758   | 5.490  |
| 3.08.01                | Corrente   | -5.376   | -21.067   | -36.367  | -73.532  |
| 3.08.02                | Diferido   | 49.581   | 111.328   | 34.609   | 79.022   |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | -87.717  | -84.674   | 55.469   | 92.358   |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período                  | -87.717  | -84.674   | 55.469   | 92.358   |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |  |   |  |  |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |  |   |  |  |
| 3.99.01.01             | ON   | -0,27541   | -0,26553  | 0,19576  | 0,32595  |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |  |   |  |  |
| 3.99.02.01             | ON   | -0,27541   | -0,26553  | 0,19576  | 0,32595  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                   | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2023 à 30/06/2023</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2023 à 30/06/2023</b> |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01                   | Lucro Líquido Consolidado do Período        | -87.717  | -84.674   | 55.469   | 92.358   |
| 4.03                   | Resultado Abrangente Consolidado do Período | -87.717  | -84.674   | 55.469   | 92.358   |
| 4.03.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora  | -87.717  | -84.674   | 55.469   | 92.358   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>  | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/06/2023</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                  | 82.515  | -540.517   |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações   | 298.085   | 459.963  |
| 6.01.01.01             | Lucro (Prejuízo) Líquido   | -84.674   | 92.358   |
| 6.01.01.02             | Depreciações e Amortizações  | 148.653   | 126.865  |
| 6.01.01.03             | Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível                     | 436   | 480  |
| 6.01.01.04             | Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber             | -682  | 82   |
| 6.01.01.05             | Correção monetária sobre aquisição de investimentos                    | 57.776  | 45.563   |
| 6.01.01.06             | Juros, Variações Monetárias e Cambiais, Líquidos                       | 247.658   | 211.335  |
| 6.01.01.07             | Juros sobre Passivos de Arrendamento                                   | 12.169  | 8.993  |
| 6.01.01.08             | Provisão (reversão) para Contingências                                 | 29.151  | 15.314   |
| 6.01.01.09             | Instrumentos Financeiros Derivativos                                   | -17.370   | 39.241   |
| 6.01.01.10             | Participação nos (lucros) prejuízos de controlada                      | 870   | 887  |
| 6.01.01.11             | Provisão para Perdas de Estoques                                       | 2.385   | 6.259  |
| 6.01.01.12             | Imposto de Renda   | -90.261   | -5.490   |
| 6.01.01.15             | Opções outorgadas reconhecidas   | 4.266   | 2.560  |
| 6.01.01.16             | Avaliação de valor justo das obrigações por aquisição de investimentos | -12.292   | -67.816  |
| 6.01.01.17             | Ganho em participação de controladas                                   | 0   | -16.668  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos  | -11.785   | -743.776   |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber   | 92.891  | 143.726  |
| 6.01.02.02             | Estoques   | 67.111  | -349.430   |
| 6.01.02.03             | Impostos a Recuperar   | 47.942  | -87.452  |
| 6.01.02.04             | Depósitos Judiciais  | -369  | 35.840   |
| 6.01.02.05             | Outros ativos  | 7.218   | -41.010  |
| 6.01.02.06             | Fornecedores   | -132.187  | -564.986   |
| 6.01.02.07             | Obrigações sociais e trabalhistas                                      | 3.959   | 11.222   |
| 6.01.02.08             | Obrigações tributárias   | -16.997   | -9.463   |
| 6.01.02.09             | Adiantamentos de clientes  | 14.415  | 8.154  |
| 6.01.02.10             | Outros passivos  | 8.102   | -22.997  |
| 6.01.02.11             | Fornecedores - reverse factoring                                       | -103.870  | 132.620  |
| 6.01.03                | Outros   | -203.785  | -256.704   |
| 6.01.03.01             | Juros pagos sobre empréstimos e debêntures                             | -188.785  | -225.608   |
| 6.01.03.02             | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos                           | -15.000   | -31.096  |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                               | -389.130  | 256.712  |
| 6.02.01                | Aquisição de investimentos, líquidos de caixa                          | 0   | -73.886  |
| 6.02.02                | Pagamento pela aquisição de investimentos                              | -13.112   | -150.707   |
| 6.02.03                | Aquisição de imobilizado   | -37.008   | -60.883  |
| 6.02.04                | Aquisição de intangível  | -37.114   | -43.650  |
| 6.02.07                | Aplicações financeiras   | -207.095  | 622.587  |
| 6.02.09                | Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária                           | -94.801   | -36.749  |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                              | 554.645   | -142.195   |
| 6.03.01                | Captação de empréstimos e financiamentos                               | 61.287  | 232.354  |
| 6.03.02                | Captação de debêntures   | 1.389.133   | 0  |
| 6.03.03                | Pagamento de empréstimos e financiamentos                              | -37.656   | -80.788  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                         | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/06/2023</b> |
|------------------------|---|---|--|
| 6.03.04                | Pagamento de debêntures                           | -800.000  | -192.000   |
| 6.03.05                | Pagamento de passivos de arrendamento             | -33.715   | -30.501  |
| 6.03.06                | Recuperação de ações                              | -13.020   | 0  |
| 6.03.07                | Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida | 0   | 19.766   |
| 6.03.09                | Juros sobre capital próprio pagos                 | 0   | -74.742  |
| 6.03.12                | Pagamento de derivativos                          | -11.384   | -16.284  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes         | 248.030   | -426.000   |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes             | 472.702   | 1.042.558  |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes               | 720.732   | 616.558  |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>   | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais   | 2.549.392                           | -268.287  | 1.008.255                | 0                                     | 0                                    | 3.289.360                 | 0   | 3.289.360                             |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores  | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0   | 0                                     |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados   | 2.549.392                           | -268.287  | 1.008.255                | 0                                     | 0                                    | 3.289.360                 | 0   | 3.289.360                             |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                                     | 0                                   | -8.057  | 62.657                   | 0                                     | 0                                    | 54.600                    | 0   | 54.600                                |
| 5.04.02                | Gastos com Emissão de Ações   | 0                                   | 697   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 697                       | 0   | 697                                   |
| 5.04.08                | Recompra de ações   | 0                                   | -13.020   | 0                        | 0                                     | 0                                    | -13.020                   | 0   | -13.020                               |
| 5.04.09                | Movimentação reflexa de controladas                                     | 0                                   | 0   | 3.563                    | 0                                     | 0                                    | 3.563                     | 0   | 3.563                                 |
| 5.04.10                | Plano de remuneração  | 0                                   | 4.266   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 4.266                     | 0   | 4.266                                 |
| 5.04.11                | Dividendos adicionais não aprovados em AGO/E (nota explicativa 23e (i)) | 0                                   | 0   | 59.094                   | 0                                     | 0                                    | 59.094                    | 0   | 59.094                                |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total  | 0                                   | 0   | 0                        | -84.674                               | 0                                    | -84.674                   | 0   | -84.674                               |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período  | 0                                   | 0   | 0                        | -84.674                               | 0                                    | -84.674                   | 0   | -84.674                               |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                                 | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0   | 0                                     |
| 5.07                   | Saldos Finais   | 2.549.392                           | -276.344  | 1.070.912                | -84.674                               | 0                                    | 3.259.286                 | 0   | 3.259.286                             |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023****(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta                      | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                         | 1.771.044                    | -241.462   | 750.860           | 0                              | 0                             | 2.280.442          | 0                                  | 2.280.442                      |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados               | 1.771.044                    | -241.462   | 750.860           | 0                              | 0                             | 2.280.442          | 0                                  | 2.280.442                      |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios     | 0                            | 2.560  | 55                | 0                              | 0                             | 2.615              | 0                                  | 2.615                          |
| 5.04.09         | Movimentação reflexa de controladas     | 0                            | 0  | 55                | 0                              | 0                             | 55                 | 0                                  | 55                             |
| 5.04.10         | Plano de remuneração                    | 0                            | 2.560  | 0                 | 0                              | 0                             | 2.560              | 0                                  | 2.560                          |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total              | 0                            | 0  | 0                 | 92.358                         | 0                             | 92.358             | 0                                  | 92.358                         |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                | 0                            | 0  | 0                 | 92.358                         | 0                             | 92.358             | 0                                  | 92.358                         |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.07            | Saldos Finais                           | 1.771.044                    | -238.902   | 750.915           | 92.358                         | 0                             | 2.375.415          | 0                                  | 2.375.415                      |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/06/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/06/2023</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01                   | Receitas   | 6.413.513   | 6.063.951  |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 6.419.966   | 5.979.152  |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | -7.135  | 84.881   |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | 682   | -82  |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -4.204.626  | -3.766.445   |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -3.890.124  | -3.450.461   |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -314.502  | -315.984   |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 2.208.887   | 2.297.506  |
| 7.04                   | Retenções  | -148.653  | -126.865   |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -148.653  | -126.865   |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 2.060.234   | 2.170.641  |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 69.096  | 79.498   |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | -870  | -887   |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 69.966  | 80.385   |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 2.129.330   | 2.250.139  |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 2.129.330   | 2.250.139  |
| 7.08.01                | Pessoal  | 243.508   | 253.971  |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 187.483   | 191.243  |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 42.598  | 47.953   |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.   | 13.427  | 14.775   |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 1.613.650   | 1.551.610  |
| 7.08.02.01             | Federais   | 254.476   | 318.149  |
| 7.08.02.02             | Estaduais  | 1.356.558   | 1.226.356  |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 2.616   | 7.105  |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 356.846   | 352.200  |
| 7.08.03.01             | Juros  | 340.838   | 332.333  |
| 7.08.03.02             | Aluguéis   | 11.665  | 12.214   |
| 7.08.03.03             | Outras   | 4.343   | 7.653  |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | -84.674   | 92.358   |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | -84.674   | 92.358   |

## Comentário do Desempenho



# DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

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

2T24

## Comentário do Desempenho



**São Paulo, 12 de agosto de 2024** - A CM Hospitalar S.A. ("Viveo" ou "Companhia") anuncia hoje os resultados referentes ao segundo trimestre (2T24) e acumulado de 2024 (1S24). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando indicadas de outra forma, são apresentadas em bases consolidadas e de acordo com a legislação societária aplicável. As demonstrações são apresentadas em milhares de reais (R\$ mil) - exceto quando indicadas de outra forma – e são comparadas ao segundo trimestre (2T23) e acumulado de 2023 (1S23). Os dados operacionais não são auditados ou revisados.

## DESTAQUES 2T24 e 1S24

|                               | 2T24      | 2T23      | 2T24x2T23 | 1S24      | 1S23      | 1S24x1S23 |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>Receita Líquida</b>        | 2.753.535 | 2.534.040 | 8,7%      | 5.711.674 | 5.333.875 | 7,1%      |
| <b>Lucro Bruto</b>            | 397.283   | 454.661   | -12,6%    | 796.376   | 887.120   | -10,2%    |
| <i>Mg Bruta</i>               | 14,4%     | 17,9%     | -3,5 p.p. | 13,9%     | 16,6%     | -2,7 p.p. |
| <b>Ebitda Ajustado</b>        | 171.310   | 251.065   | -31,8%    | 322.920   | 474.232   | -31,9%    |
| <i>Mg Ebitda Ajustado</i>     | 6,2%      | 9,9%      | -3,7 p.p. | 5,7%      | 8,9%      | -3,2 p.p. |
| <b>Lucro Líquido</b>          | (87.717)  | 55.469    | N.A       | (84.674)  | 92.358    | N.A       |
| <b>Lucro Líquido Ajustado</b> | (5.174)   | 68.782    | N.A       | (12.883)  | 130.490   | N.A       |
| <b>Geração de Caixa Livre</b> | 313.844   | 232.782   | 34,8%     | 141.968   | (491.588) | N.A       |

Ciclo Caixa



69 dias no 2T24, +13 dias vs 2T23

ROIC



11,4%

Endividamento

3,16x Dívida Líquida/  
Ebitda AjustadoTELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS - 2T24 E 1S24

Em português com tradução simultânea para o Inglês.

Data:  
13/08/2024Horário:  
10:00 (Brasília)  
09:00 am (Nova York)Webcast: [Clique aqui](#)

## Comentário do Desempenho

### Mensagem da Administração

No primeiro semestre desse ano atuamos de forma efetiva buscando reencaixar o capital de giro e o operacional da Companhia, após anos de crescimento acelerado e uma série de aquisições. As principais frentes e projetos estratégicos que estamos trabalhando visam: (i) reenquadrar ciclo de caixa e voltar a gerar caixa, iniciando o processo de desalavancagem financeira; (ii) ajuste do estoque, buscando otimização financeira e nível de serviço de excelência, diferencial reconhecido da Viveo; (iii) evolução da estrutura organizacional e de governança; (iv) melhoria na visibilidade de indicadores operacionais e financeiros; e (v) crescimento sustentável com rentabilidade.

Revisitamos nossos processos, governança e estrutura para buscar otimização de estoque e melhoria no nível de serviço, que devem continuar evoluindo no segundo semestre desse ano. Com o avanço do Projeto Um por Todos e Todos pelo Cliente, temos visibilidade dos indicadores, sabemos o que precisa ser feito e já vimos uma evolução importante na diminuição de rupturas e melhoria do nível de serviço percebido pelos clientes. Ainda temos espaço para reduzir os estoques, trabalhando na eliminação dos excessos. Esse trabalho de ajuste de estoque também proporcionará uma melhora na linha de fornecedores, premissa importante da Companhia, uma vez que os principais contratos garantem que os estoques estejam plenamente financiados pela conta de fornecedores. No 2T24 investimos na ampliação de dois novos centros de distribuição (Cajamar e Brasília). Foram construídas modernas estruturas, que trarão agilidade e assertividade no processo de separação e expedição de produtos. Assim, pretendemos reduzir a complexidade da operação e aumentar a capacidade de processamento de pedidos e entregas em todo o Brasil

Por meio dos projetos estratégicos identificamos oportunidades importantes, seguimos nossa estratégia de priorizar vendas com melhor ROIC e descontinuar aquelas que não têm uma boa equação de retorno para a Companhia, os efeitos desse trabalho poderão ser vistos principalmente a partir do segundo semestre do ano. No primeiro semestre, o mercado institucional seguiu crescendo e o alto custo continuou sendo o maior crescimento no mercado e no nosso portfólio. Avançamos também nos projetos que visam redução do nível de despesas, como por exemplo: i) concentração das operações em centros de distribuição estratégicos, principalmente na venda de medicamentos, e ii) revisão de contratos fixos e estrutura corporativa, o que deve levar a um patamar menor de despesas a partir do 4T24.

Apesar dos desafios, nosso time segue focado em aumentar a eficiência e a rentabilidade. Neste trimestre, registramos uma geração de caixa livre de R\$ 313,8 milhões, graças às iniciativas de melhoria de capital de giro. Cabe ressaltar tivemos diminuição de dívida líquida depois de cinco trimestres de aumento. Também trabalhamos na renegociação de dívidas melhorando taxas e alongando vencimentos, dando fôlego para focarmos no reenquadramento da operação.

Avançamos nas práticas de governança corporativa com a indicação de Jerome Cadier, como conselheiro independente. Com isso, metade das posições são ocupadas por conselheiros independentes, acima do exigido pelas regras do Novo Mercado da B3. Adicionalmente, criamos o Comitê de Estratégia formado por executivos com grande *expertise* de mercado, como Jerome Cadier, CEO da Latam, Thiago Borges, membro do Conselho de Administração da Smartfit e que foi conselheiro da Arezzo&Co e Thayan Hartmann, sócio-diretor da DNA.

Com clareza das nossas prioridades e foco na execução do plano e das iniciativas comentadas nos últimos meses, seguimos convictos que ao longo dos próximos trimestres, com resultados visíveis já no final desse ano, a Companhia voltará a apresentar rentabilidade adequada e geração de caixa operacional robusta, condizente com o negócio e estrutura da Companhia. Agradecemos a todas pela confiança em nossa jornada.

## Comentário do Desempenho

### Sobre a VIVEO

# Um ecossistema de Cuidado

Somos um ecossistema de produtos e serviços, oferecendo soluções ágeis, confiáveis e inovadoras ao setor.



#### Hospitais e Clínicas

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



#### Vacinas e Laboratórios

Referência em confiança e qualidade no mercado de vacinas, reagentes e materiais descartáveis.



#### Varejo

Indústria de produtos hospitalares e itens de cuidado e higiene. Além de produtos de marca própria para os grandes varejistas do Brasil.



#### Serviços

Plataforma de serviços, soluções e manipulações estéreis. Entregas em todo Brasil e ampliação de serviços ao cliente.



Fundada em 1996, a Viveo é líder na fabricação e na distribuição de materiais e medicamentos para o segmento da saúde, com produtos e soluções para todo o Brasil.

Com capital 100% nacional, mais de 70 unidades operacionais, 130 mil m<sup>2</sup> de centros de distribuição em todas as regiões do país e, aproximadamente, 7 mil colaboradores diretos, somos um ecossistema especialista em cuidados que olha para cada vida de maneira única, conectando todos os elos da cadeia para simplificar o setor da saúde.

## Comentário do Desempenho

## Demonstração de Resultados

| R\$ mil                                | 2T24           | 2T23           | 2T24x2T23     | 1S24           | 1S23           | 1S24x1S23     |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Receita Líquida                        | 2.753.535      | 2.534.040      | 8,7%          | 5.711.674      | 5.333.875      | 7,1%          |
| Custos                                 | (2.356.252)    | (2.079.379)    | 13,3%         | (4.915.298)    | (4.446.755)    | 10,5%         |
| Lucro Bruto                            | 397.283        | 454.661        | -12,6%        | 796.376        | 887.120        | -10,2%        |
| Margem Bruta                           | 14,4%          | 17,9%          | -3,5 p.p      | 13,9%          | 16,6%          | -2,7 p.p      |
| Despesas Gerais e Administrativas      | (363.237)      | (259.637)      | 39,9%         | (692.573)      | (536.765)      | 29,0%         |
| Resultado Financeiro                   | (165.968)      | (137.797)      | 20,4%         | (278.738)      | (263.487)      | 5,8%          |
| Resultado antes do IR                  | (131.922)      | 57.227         | NA            | (174.935)      | 86.868         | NA            |
| IR e CSLL                              | 44.205         | (1.758)        | NA            | 90.261         | 5.490          | 1.544,1%      |
| Lucro Líquido                          | (87.717)       | 55.469         | NA            | (84.674)       | 92.358         | NA            |
| Lucro Líquido Ajustado                 | (5.174)        | 68.782         | NA            | (12.883)       | 130.490        | NA            |
| Margem Líquida Ajustada <sup>1 2</sup> | -0,2%          | 2,7%           | -2,9 p.p      | -0,2%          | 2,4%           | -2,6 p.p      |
| <b>EBITDA</b>                          | <b>109.016</b> | <b>260.787</b> | <b>-58,2%</b> | <b>252.456</b> | <b>477.220</b> | <b>-47,1%</b> |
| Margem EBITDA                          | 4,0%           | 10,3%          | -6,3 p.p      | 4,4%           | 8,9%           | -4,5 p.p      |
| EBITDA Ajustado                        | 171.310        | 251.065        | -31,8%        | 322.920        | 474.232        | -31,9%        |
| Margem EBITDA Ajustada <sup>1</sup>    | 6,2%           | 9,9%           | -3,7 p.p      | 5,7%           | 8,9%           | -3,2 p.p      |

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

<sup>2</sup> Considera os mesmos não recorrentes do EBITDA e valor de amortização da mais valia das aquisições descontados 34% de alíquota de impostos.

## Receita Líquida

| R\$ mil                | 2T24             | 2T23             | 2T24x2T23   | 1S24             | 1S23             | 1S24x1S23   |
|------------------------|------------------|------------------|-------------|------------------|------------------|-------------|
| Hospitais e clínicas   | 2.019.799        | 1.826.616        | 10,6%       | 4.163.836        | 3.925.055        | 6,1%        |
| Laboratórios e vacinas | 275.260          | 228.184          | 20,6%       | 593.942          | 469.260          | 26,6%       |
| Varejo                 | 211.862          | 222.852          | -4,9%       | 452.764          | 444.770          | 1,8%        |
| Serviços               | 246.614          | 256.389          | -3,8%       | 501.132          | 494.791          | 1,3%        |
| <b>Total</b>           | <b>2.753.535</b> | <b>2.534.040</b> | <b>8,7%</b> | <b>5.711.674</b> | <b>5.333.876</b> | <b>7,1%</b> |

No 2T24 a Receita Líquida da Viveo totalizou R\$ 2.753,5 milhões, aumento de 8,7% em relação ao 2T23. O crescimento orgânico<sup>1</sup> da Receita Líquida entre os períodos foi de 8,1%. O crescimento foi impulsionado pela venda de medicamentos de alto custo no canal de Hospitais e Clínicas e por vacinas, no canal de Laboratórios e Vacinas. Já os canais de Varejo e Serviços foram impactados pela redução de vendas

<sup>1</sup> Para cálculo do crescimento orgânico, consideramos no período anterior a mesma base do período atual. Isso inclui as empresas adquiridas e também critérios de eliminação como, por exemplo, a eliminação da venda da Distribuição para ProInfusion que passou a ocorrer após a conclusão da aquisição.

## Comentário do Desempenho

em algumas categorias e pelas enchentes no Rio Grande do Sul, que deixaram uma das empresas de manipulação inoperante.

No 1S24, a Receita Líquida totalizou R\$ 5.711,7 milhões, aumento de 7,1% em relação ao 1S23. O crescimento orgânico da Receita Líquida entre os períodos foi de 6,4%, com dinâmica similar ao trimestre.

### Hospitais e Clínicas

No 2T24, o canal de hospitais e clínicas que abrange a distribuição *non-retail* de medicamentos (alto custo e fármacos), materiais hospitalares, nutrição e especialidades (em especial dermatologia corretiva), apresentou Receita Líquida de R\$ 2.019,8 milhões, incremento de 10,6% em relação ao 2T23. Os destaques positivos no 2T24 foram: (i) crescimento duplo dígito na venda de medicamentos alto custo acompanhando o crescimento do mercado; e (ii) crescimento duplo dígito de materiais e nutrição. O crescimento nessas categorias compensou a queda em especialidades, que teve seu desempenho impactado pela decisão de um dos nossos fornecedores de rebalancear sua carteira de distribuidores para evitar concentração. A Companhia espera recompor as vendas no segmento, ao longo do segundo semestre desse ano, com contrato de distribuição de dermatologia corretiva já firmado com o maior *player* global do segmento.

No 1S24, a receita líquida do canal de hospitais e clínicas totalizou R\$ 4.163,8 milhões, aumento de 6,1% em relação ao 1S23. O crescimento orgânico da Receita Líquida foi de 5,2% no 1S24 vs 1S23.

### Laboratórios e Vacinas

O canal de laboratórios e vacinas, que compreende a Prevena (analítico e pré-analítico) e a Tecnocold, distribuidora de vacinas, registrou crescimento orgânico de 20,6% no 2T24 em comparação ao 2T23, ao atingir Receita Líquida de R\$ 275,3 milhões. O crescimento foi puxado pelas vendas das vacinas da Dengue (Qdenga), da Pneumo 15 (Vanxneuvance) e de herpes zoster (Shingrix). Adicionalmente, no segmento de laboratórios, o destaque foi para o analítico que teve um incremento do ticket médio no 2T24.

No semestre, o canal de Laboratórios e Vacinas apresentou R\$ 593,9 milhões de Receita Líquida atingindo um crescimento orgânico de 26,6% vs o mesmo período do ano anterior, explicado principalmente pela distribuição de vacinas.

### Varejo

O canal de varejo registrou R\$ 211,9 milhões de Receita Líquida no 2T24, decréscimo de 4,9% em relação ao 2T23. Esse desempenho é explicado sobretudo pela redução de vendas em algumas categorias e pelo repasse de preço nos itens fabricados que ocorreu em abril de 2024 impactando o crescimento do canal no trimestre, porém necessário para recompor margem do segmento ante a inflação dos custos de produção e para viabilizar crescimento saudável.

No 1S24, a Receita Líquida orgânica do canal de varejo totalizou R\$ 452,8 milhões, aumento de 1,8% em relação ao 1S23.

## Comentário do Desempenho

### Serviços

No 2T24, a Receita Líquida do canal de serviços atingiu R\$ 246,6 milhões, queda de 3,8% na comparação com o 2T23. No 3T23, houve a perda de um cliente na manipulação estéril e no 2T24 o canal foi impactado pelo desastre natural no Rio Grande do Sul. A manipuladora Life que produz as bolsas de diálise e nutrição ficou inoperante do final de maio até o começo de julho. Excluindo o impacto do Rio Grande do Sul, o canal de serviços teria apresentado receita similar ao mesmo trimestre do ano passado e primeiro trimestre de 2024.

No 1S24, a Receita Líquida do canal de serviços totalizou R\$ 501,1 milhões, aumento de 1,3% em relação ao mesmo período de 2023.

## Lucro Bruto

| R\$ mil             | 2T24         | 2T23         | 2T24x2T23       | 1S24         | 1S23         | 1S24x1S23       |
|---------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
| Lucro Bruto         | 397.283      | 454.661      | -12,6%          | 796.376      | 887.120      | -10,2%          |
| <b>Margem Bruta</b> | <b>14,4%</b> | <b>17,9%</b> | <b>-3,5 p.p</b> | <b>13,9%</b> | <b>16,6%</b> | <b>-2,7 p.p</b> |

No 2T24, o Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 397,3 milhões, montante 12,6% inferior na comparação com o Lucro Bruto reportado no 2T23. A Margem Bruta foi de 14,4% no 2T24 vs 17,9% no 2T23. No 1S24, o Lucro Bruto da Viveo foi de R\$ 796,4 milhões, redução de 10,2% em relação ao 1S23. A Margem Bruta no 1S24 foi de 13,9% vs 16,6% no 1S23.

O recuo nas margens bruta é explicado principalmente pelos seguintes eventos: i) níveis de margens de mercado menores nos diversos segmentos que a Companhia atua; ii) menor reajuste da CMED ocorrido em abril (5,6% em 2023 versus 4,5% em 2024), iii) efeito mix, em função do maior crescimento no trimestre dos segmentos de medicamentos de alto custo e vacinas ante desempenho dos canais de consumo e serviços, e iii) impacto das enchentes no Rio Grande do Sul (0,1 p.p.). Cabe ressaltar que no 1S24 houve estabilização de margem bruta (excluindo o efeito da CMED de aproximadamente 1 p.p. no 2T24). A Companhia possui diversos projetos para melhorar a margem bruta e acredita que terá evoluções graduais nos próximos trimestres. Dentre os projetos, cabe ressaltar trabalho de inteligência em *pricing*, Um por Todos e Todos pelos clientes, com otimização de estoques nos CDs adequados e foco nos segmentos de maior ROIC como varejo, serviços de manipulação e especialidades.

## Comentário do Desempenho

### Despesas Gerais e Administrativas

| R\$ mil   | 2T24             | 2T23             | 2T24x2T23       | 1S24             | 1S23             | 1S24x1S23       |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
| Despesas com vendas (ex-D&A)                        | (102.174)        | (68.242)         | 49,7%           | (200.170)        | (130.610)        | 53,3%           |
| Despesas gerais e administrativas (ex-D&A)          | (175.152)        | (151.322)        | 15,7%           | (348.518)        | (332.005)        | 5,0%            |
| Perdas pela não recuperabilidade dos ativos         | (2.517)          | (606)            | 315,3%          | 682              | (82)             | NA              |
| Outras receitas e despesas                          | (19.181)         | 14.579           | NA              | (17.105)         | 32.869           | NA              |
| Equivalência patrimonial                            | (403)            | 705              | NA              | (870)            | (887)            | -1,9%           |
| Depreciação e Amortização (D&A)                     | (63.810)         | (54.751)         | 16,5%           | (126.592)        | (106.050)        | 19,4%           |
| <b>Total de Despesas</b>                            | <b>(363.237)</b> | <b>(259.637)</b> | <b>39,9%</b>    | <b>(692.573)</b> | <b>(536.765)</b> | <b>29,0%</b>    |
| <b>% DA RL</b>                                      | <b>-13,2%</b>    | <b>-10,2%</b>    | <b>-3,0 p.p</b> | <b>-12,1%</b>    | <b>-10,1%</b>    | <b>-2,0 p.p</b> |
| Não recorrentes                                     | 62.294           | (9.722)          | -740,8%         | 70.464           | (2.988)          | -2458,4%        |
| <b>Total Despesas ex. não recorrentes e D&amp;A</b> | <b>(237.133)</b> | <b>(214.608)</b> | <b>10,5%</b>    | <b>(495.517)</b> | <b>(433.703)</b> | <b>14,3%</b>    |
| <b>% DA RL</b>                                      | <b>-8,6%</b>     | <b>-8,5%</b>     | <b>0,1 p.p</b>  | <b>-8,7%</b>     | <b>-8,1%</b>     | <b>-0,5p.p</b>  |

No 2T24, o Total de Despesas excluindo não recorrentes e D&A foi de R\$ 237,1 milhões, aumento de 10,5% em relação ao reportado no 2T23 e representou 8,6% da receita líquida.

As Despesas com Vendas (ex-depreciação) no 2T24 somaram R\$ 102,2 milhões, acréscimo de R\$ 33,9 milhões em relação ao 2T23. O crescimento nas Despesas com Vendas foi em função principalmente do maior gasto com frete e despesas de trade no canal de varejo. A Companhia tem trabalhado ao longo do 1S24 junto com consultoria especializada para otimizar e reduzir os gastos com frete, entre as principais ações estão: (i) redução dos fretes “fora de rota”; (ii) otimização da malha logística; e (iii) implementação de sistemas e automatizações.

No 2T24, as Despesas Gerais e Administrativas (ex-depreciação) totalizaram R\$ 175,2 milhões, aumento de 15,7% em relação ao 2T23 em função dos maiores gastos com consultorias e TI.

Na linha de outras receitas e despesas houve uma despesa de R\$ 19,2 milhões versus uma receita de R\$ 14,6 milhões no 2T23, explicado principalmente pela provisão no 2T24 do ICMS Difal no valor de R\$ 41,9 milhões (sem efeito caixa) e pela baixa de estoque por conta das enchentes do RS (efeito não recorrente) no valor de R\$ 4,4 milhões. Tais resultados foram parcialmente compensados pela reversão de provisões tributárias. No 2T23, houve também efeito não recorrente de R\$ 16,6 milhões do ganho de capital na aquisição da Far.me após o laudo de avaliação da compra.

A Companhia está realizando um projeto para redução de despesas, que inclui entre outras iniciativas a concentração das operações em centros de distribuição estratégicos, principalmente na venda de medicamentos, revisão de contratos fixos e de estrutura corporativa, que devem levar a um menor patamar de despesas a partir do quarto trimestre de 2024.

A depreciação e amortização no 2T24 somou R\$ 75,0 milhões, sendo o montante registrado nas despesas de R\$ 63,8 milhões (amortização da mais valia R\$ 30,2 milhões) e R\$ 11,2 milhões nos custos.

## Comentário do Desempenho

| Depreciação e Amortização (D&A)                  | 2T24            | 2T23            | 1T24x1T23    | 1S24             | 1S23             | 1S24x1S23    |
|--|-----------------|-----------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| D&A Despesas Adm. e Vendas (1+2)                 | (63.810)        | (54.751)        | 16,5%        | (126.592)        | (106.050)        | 19,4%        |
| D&A Despesas Administrativas (1=a+b)             | (63.805)        | (54.734)        | 16,6%        | (126.571)        | (106.012)        | 19,4%        |
| <i>Amortização da mais valia<sup>1</sup> (a)</i> | (30.213)        | (29.893)        | 1,1%         | (60.506)         | (60.763)         | -0,4%        |
| <i>Outros (b)</i>                                | (33.592)        | (24.841)        | 35,2%        | (66.065)         | (45.249)         | 46,0%        |
| D&A Despesa com Vendas (2)                       | (5)             | (17)            | -70,6%       | (21)             | (38)             | -44,7%       |
| D&A Custos (3)                                   | (11.160)        | (11.012)        | 1,3%         | (22.061)         | (20.815)         | 6,0%         |
| <b>Total D&amp;A = 1+2+3</b>                     | <b>(74.970)</b> | <b>(65.763)</b> | <b>14,0%</b> | <b>(148.653)</b> | <b>(126.865)</b> | <b>17,2%</b> |

<sup>1</sup> Valores demonstrados nas notas explicativas 12, 13 e 14.

## EBITDA e EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado no 2T24 atingiu R\$ 171,3 milhões, o que representa queda de 31,8% na comparação com o 2T23 e Margem EBITDA Ajustada de 6,2% no 2T24. O resultado foi pressionado pela redução da margem bruta e pelas maiores despesas, especialmente fretes. No semestre, o Ebitda ajustado atingiu R\$ 322,9 milhões, redução de 31,9% em relação ao mesmo período do ano anterior.

| Reconciliação Ebitda (R\$ mil)    | 2T24            | 2T23           | 2T24x2T23       | 1S24            | 1S23           | 1S24x1S23       |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| <b>Lucro/ Prejuízo Líquido</b>    | <b>(87.717)</b> | <b>55.469</b>  | <b>N/A</b>      | <b>(84.674)</b> | <b>92.358</b>  | <b>N/A</b>      |
| IR e CSLL                         | (44.205)        | 1.758          | N/A             | (90.261)        | (5.490)        | 1544,1%         |
| Resultado Financeiro              | 165.968         | 137.797        | 20,4%           | 278.738         | 263.487        | 5,8%            |
| Depreciação e Amortização         | 74.970          | 65.763         | 14,0%           | 148.653         | 126.865        | 17,2%           |
| <b>EBITDA</b>                     | <b>109.016</b>  | <b>260.787</b> | <b>-58,2%</b>   | <b>252.456</b>  | <b>477.220</b> | <b>-47,1%</b>   |
| <b>Margem EBITDA</b>              | <b>4,0%</b>     | <b>10,3%</b>   | <b>-6,3 p.p</b> | <b>4,4%</b>     | <b>8,9%</b>    | <b>-4,5 p.p</b> |
| <b>(-) Não recorrentes</b>        | <b>62.294</b>   | <b>(9.722)</b> | <b>N/A</b>      | <b>70.464</b>   | <b>(2.988)</b> | <b>N/A</b>      |
| Despesas com M&A                  | 4.472           | (12.654)       | N/A             | 6.959           | (8.861)        | N/A             |
| <i>Stock Options</i>              | 931             | 1.287          | -27,7%          | 4.266           | 2.560          | 66,7%           |
| <i>Escrow account</i>             | (100)           | (418)          | -76,1%          | (365)           | 299            | N/A             |
| Honorários - tese subvenção       | -               | -              | N/A             | 2.530           | -              | N/A             |
| ICMS - Processo Difal             | 41.929          | -              | N/A             | 41.929          | -              | N/A             |
| Projetos Estratégicos/ Integração | 9.937           | -              | N/A             | 9.937           | -              | N/A             |
| Rio Grande do Sul (enchentes)     | 5.125           | -              | N/A             | 5.125           | -              | N/A             |
| Outros                            | -               | 2.063          | N/A             | 83              | 3.014          | -96,6%          |
| <b>EBITDA Ajustado</b>            | <b>171.310</b>  | <b>251.065</b> | <b>-31,8%</b>   | <b>322.920</b>  | <b>474.232</b> | <b>-31,9%</b>   |
| <b>Margem Ajustada</b>            | <b>6,2%</b>     | <b>9,9%</b>    | <b>-3,7 p.p</b> | <b>5,7%</b>     | <b>8,9%</b>    | <b>-3,2 p.p</b> |

## Comentário do Desempenho

## Resultado Financeiro

| R\$ mil  | 2T24             | 2T23             | 2T24x2T23    | 1S24             | 1S23             | 1S24x1S23     |
|--|------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>Receitas Financeiras</b>                    | <b>39.430</b>    | <b>28.169</b>    | <b>40,0%</b> | <b>69.966</b>    | <b>80.372</b>    | <b>-12,9%</b> |
| Rendimentos de aplicações                      | 16.082           | 14.315           | 12,3%        | 34.008           | 47.171           | -27,9%        |
| Ganho com derivativos                          | 15.213           | -                | N.A.         | 17.370           | -                | N.A.          |
| Variação cambial                               | 107              | 13.282           | -99,2%       | 189              | 20.697           | -99,1%        |
| Atualização monetária                          | 5.058            | 1.450            | 248,8%       | 9.082            | 4.943            | 83,7%         |
| Outras receitas financeiras                    | 2.970            | (878)            | N.A.         | 9.317            | 7.561            | 23,2%         |
| <b>Despesas Financeiras</b>                    | <b>(205.398)</b> | <b>(165.966)</b> | <b>23,8%</b> | <b>(348.704)</b> | <b>(343.859)</b> | <b>1,4%</b>   |
| Despesas com juros                             | (120.690)        | (102.493)        | 17,8%        | (224.830)        | (232.032)        | -3%           |
| Perda com derivativos                          | -                | (18.146)         | N.A.         | -                | (39.241)         | N.A.          |
| Variação cambial                               | (24.111)         | (215)            | N.A.         | (30.899)         | (322)            | N.A.          |
| Atualização monetária                          | (41.567)         | (20.135)         | 106,4%       | (58.976)         | (39.207)         | 50%           |
| Juros arrendamento                             | (6.259)          | (5.482)          | 14,2%        | (12.169)         | (8.993)          | 35,3%         |
| Outras despesas financeiras                    | (12.771)         | (19.495)         | -34,5%       | (21.830)         | (24.064)         | -9,3%         |
| <b>Resultado Financeiro</b>                    | <b>(165.968)</b> | <b>(137.797)</b> | <b>20,4%</b> | <b>(278.738)</b> | <b>(263.487)</b> | <b>5,8%</b>   |
| <b>(-) Não recorrentes</b>                     | <b>32.558</b>    | <b>-</b>         | <b>N.A.</b>  | <b>32.558</b>    | <b>-</b>         | <b>N.A.</b>   |
| Variação Monetária M&A                         | 23.758           | -                | N.A.         | 23.758           | -                | N.A.          |
| Fee Pré-Pagamento Dívida                       | 8.800            | -                | N.A.         | 8.800            | -                | N.A.          |
| <b>Resultado Financeiro Ex-Não recorrentes</b> | <b>(133.410)</b> | <b>(137.797)</b> | <b>-3,2%</b> | <b>(246.180)</b> | <b>(263.487)</b> | <b>-6,6%</b>  |

O Resultado Financeiro Líquido da Companhia no 2T24 foi uma despesa de R\$ 166,0 milhões, R\$ 28,2 milhões superior à despesa líquida registrada no 2T23. Os principais fatores que impactaram nesse trimestre foram (i) maior dívida bruta entre os períodos (R\$ 3.910,4 milhões no 2T24 vs R\$ 3.325,8 milhões no 2T23); (ii) atualização monetária decorrente de pagamento de superveniência ativa da Cremer aos ex-acionistas no valor de R\$ 23,8 milhões (não recorrente); e (iii) fee de pré-pagamento da 3ª emissão de debêntures no valor de R\$ 8,8 milhões (não recorrente).

No 1S24, o Resultado Financeiro Líquido foi uma despesa de R\$ 278,7 milhões, aumento de 5,8% em relação ao 1S23.

## Imposto de Renda e Contribuição Social

| R\$ mil                                  | 2T24          | 2T23           | 2T24x2T23  | 1S24          | 1S23         | 1S24x1S23      |
|--|---------------|----------------|------------|---------------|--------------|----------------|
| Resultado antes dos impostos             | (131.922)     | 57.227         | N/A        | (174.935)     | 86.868       | N/A            |
| Despesa à alíquota básica                | 44.854        | (19.457)       | N/A        | 59.478        | (29.535)     | N/A            |
| Resultado com a equivalência patrimonial | 137           | (95)           | N/A        | 296           | (637)        | N/A            |
| Incentivo fiscal                         | -             | 15.769         | N/A        | 36.137        | 37.536       | -3,7%          |
| IRPJ/CSLL Indébito Tributário            | 1.160         | -              | N/A        | 2.523         | -            | N/A            |
| Outras adições e (exclusões) permanentes | (1.946)       | 2.025          | N/A        | (8.173)       | (1.874)      | 336,1%         |
| <b>Total</b>                             | <b>44.205</b> | <b>(1.758)</b> | <b>N/A</b> | <b>90.261</b> | <b>5.490</b> | <b>1544,1%</b> |

## Comentário do Desempenho

No 2T24, a linha de Imposto de Renda e Contribuição Social registrou receita de R\$ 44,2 milhões, enquanto no 2T23, a linha atingiu despesa de R\$ 1,8 milhão, em função do EBIT negativo. Adicionalmente, no 2T23 houve a contabilização da subvenção para investimentos (incentivo fiscal), que não se repetiu no 2T24. Desde o 1T24, com a aprovação da Lei 14.789/23, a Companhia não está contabilizando o imposto de renda diferido sobre o benefício da subvenção para investimentos no resultado e aguarda os andamentos dos mandados de segurança. Cabe ressaltar que essa decisão não terá impacto de caixa no curto prazo em função de créditos fiscais (prejuízo fiscal, base negativa e ágio).

A linha de Imposto de Renda e Contribuição Social foi uma receita de R\$ 90,3 milhões no 1S24 ante uma receita de R\$ 5,5 milhões no 1S23.

## Lucro Líquido e Lucro Líquido Ajustado

| R\$ mil  | 2T24           | 2T23          | 2T24x2T23       | 1S24            | 1S23           | 1S24x1S23       |
|--|----------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Lucro Líquido  | (87.717)       | 55.469        | N/A             | (84.674)        | 92.358         | N/A             |
| Ajustes do EBITDA*                                       | 41.114         | (6.417)       | N/A             | 46.506          | (1.972)        | N/A             |
| Amortização da mais valia*                               | 19.941         | 19.729        | 1,1%            | 39.934          | 40.104         | -0,4%           |
| Atualização Monetária M&A*                               | 15.680         | -             | N/A             | 15.680          | -              | N/A             |
| Fee pré-pagamento debêntures*                            | 5.808          | -             | N/A             | 5.808           | -              | N/A             |
| Subvenção para Investimentos (extraordinária/retroativa) | -              | -             | N/A             | (36.137)        | -              | N/A             |
| <b>Lucro/ Prejuízo Líquido Ajustado</b>                  | <b>(5.174)</b> | <b>68.782</b> | <b>-107,5%</b>  | <b>(12.883)</b> | <b>130.490</b> | <b>N/A</b>      |
| <b>Margem líquida ajustada</b>                           | <b>-0,2%</b>   | <b>2,7%</b>   | <b>-2,9 p.p</b> | <b>-0,2%</b>    | <b>2,4%</b>    | <b>-2,7 p.p</b> |

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

No 2T24 foi registrado Prejuízo de R\$ 87,7 milhões ante Lucro Líquido de R\$ 55,5 milhões no mesmo período do ano anterior. O recuo do Ebitda e a maior despesa financeira explicam o resultado alcançado no 2T24. Considerando os efeitos não recorrentes, a Companhia apresentou R\$ 5,2 milhões de Prejuízo Ajustado ante um Lucro Líquido Ajustado de R\$ 68,8 milhões no 2T23. A Margem Líquida Ajustada no 2T24 foi 2,9 p.p. menor do que no 2T23.

No 1S24 o Prejuízo Ajustado foi de R\$ 12,9 milhões, ante Lucro Líquido Ajustado de R\$ 130,5 milhões reportados no 1S23. A Margem Líquida Ajustada no 2T24 foi 2,7 p.p. menor do que no 1S23.

## Impactos Rio Grande do Sul (RS)

Com a tragédia climática e as enchentes no RS, algumas operações da Companhia foram afetadas. O centro de distribuição de Nova Santa Rita ficou inoperante durante praticamente todo o mês de maio e as vendas foram deslocadas para os CDs de Santa Catarina e do Paraná, causando um aumento pontual nos fretes. Não houve prejuízos importantes nessa operação.

As operações da PHD e da Life (manipuladora) também foram interrompidas, uma vez que a água avançou nos imóveis e houve perda de estoque. Parte do volume de manipulação de nutrição foi suprido por

## Comentário do Desempenho

outras unidades, porém a operação de diálise (produto com maior margem do portfólio da Viveo) só é realizada nessa unidade.

Dentro da divisão de Governo, em Hospitais e Clínicas, o estado do RS é um cliente importante e não houve empenho em maio. Adicionalmente, a Companhia concedeu prazo adicional para alguns clientes afetados pela tragédia e houve um aumento na inadimplência. Abaixo, uma estimativa dos impactos nas diferentes linhas na demonstração de resultados e do balanço.

| <b>Impacto RS – Resultado (R\$ mil)</b> | <b>Total</b> | <b>Impacto RS – Contas a Receber (R\$ mil)</b> | <b>Total</b>  |
|---|--------------|--|---------------|
| Receita Líquida                         | 20.134       | Atraso (junho)                                 | 17.737        |
| Lucro Bruto                             | 6.858        | Prorrogado                                     | 18.845        |
| <b>SG&amp;A</b>                         | <b>5.125</b> | <b>Total</b>                                   | <b>36.582</b> |

## Fluxo de Caixa

| <b>DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA</b>                     | <b>2T24</b>      | <b>2T23</b>      | <b>1S24</b>     | <b>1S23</b>      |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>EBITDA contábil</b>                                    | <b>109.016</b>   | <b>260.787</b>   | <b>252.456</b>  | <b>477.220</b>   |
| <b>Itens sem efeito caixa</b>                             | <b>22.161</b>    | <b>1.255</b>     | <b>24.134</b>   | <b>(58.902)</b>  |
| <b>IFRS 16 - Aluguéis</b>                                 | <b>(18.368)</b>  | <b>(16.872)</b>  | <b>(33.715)</b> | <b>(30.501)</b>  |
| <b>Variação do Capital de Giro</b>                        | <b>251.034</b>   | <b>64.855</b>    | <b>(11.785)</b> | <b>(743.776)</b> |
| Contas a receber  | 301.957          | 259.940          | 107.306         | 151.880          |
| Estoques  | (8.835)          | (110.878)        | 67.111          | (349.430)        |
| Fornecedores  | (79.102)         | (9.473)          | (236.057)       | (432.366)        |
| Impostos  | 16.138           | (42.045)         | 30.945          | (96.915)         |
| Salários, provisões e contribuições sociais               | 6.673            | 5.715            | 3.959           | 11.222           |
| Outros  | 14.203           | (38.404)         | 14.951          | (28.167)         |
| IR&CS pagos   | (8.620)          | (17.308)         | (15.000)        | (31.096)         |
| <b>FC Operações (1)</b>                                   | <b>355.224</b>   | <b>292.717</b>   | <b>216.090</b>  | <b>(387.055)</b> |
| <b>FC Investimentos (capex) (2)</b>                       | <b>(41.380)</b>  | <b>(59.935)</b>  | <b>(74.122)</b> | <b>(104.533)</b> |
| <b>Fluxo de Caixa Livre (1+2)</b>                         | <b>313.844</b>   | <b>232.782</b>   | <b>141.968</b>  | <b>(491.588)</b> |
| Resultado Financeiro - Caixa                              | (114.088)        | (149.182)        | (167.290)       | (183.963)        |
| Aplicações Financeiras                                    | (130.853)        | (46.845)         | (207.095)       | 622.587          |
| Captações   | 458.188          | 135.000          | 1.450.420       | 232.354          |
| Amortizações  | (841.471)        | (39.119)         | (849.040)       | (289.072)        |
| Pagamentos M&A  | (101.977)        | (215.165)        | (107.913)       | (261.342)        |
| <b>FC Financeiro</b>                                      | <b>(730.201)</b> | <b>(315.311)</b> | <b>106.062</b>  | <b>65.588</b>    |
| <b>Variação de Caixa, equivalentes de caixa, líquidos</b> | <b>(416.357)</b> | <b>(82.529)</b>  | <b>248.030</b>  | <b>(426.000)</b> |

A Companhia apresentou uma geração de caixa livre de R\$ 313,8 milhões no 2T24 beneficiada pelas iniciativas de melhoria de capital de giro, principalmente no contas a receber. Adicionalmente, na linha de

## Comentário do Desempenho

contas a receber no 2T24 teve o impacto de R\$ 36,6 milhões referentes às enchentes no RS. Cabe ressaltar que foram realizados no trimestre aproximadamente R\$ 100 milhões de antecipação de recebíveis.

No primeiro semestre de 2024, a Companhia registrou uma geração de 142,0 milhões ante a um consumo de R\$ 491,6 milhões no mesmo período do ano anterior, especialmente em função da melhora do capital de giro e do menor saldo de Capex no período.

A Companhia está trabalhando para otimizar o estoque, garantindo melhora do nível de serviço e redução dos excessos. O ajuste dos estoques também proporcionará uma melhoria na conta de fornecedores reforçando a premissa da Companhia que os estoques têm que estar 100% financiado pelos fornecedores. Cabe ressaltar que apesar da sazonalidade do negócio e do crescimento de 7,1% da receita líquida no semestre, o consumo de capital de giro no período foi praticamente zero (R\$ 11 milhões).

## Ciclo de Caixa

O ciclo de caixa do 2T24 foi de 69 dias, versus 56 dias no 2T23. Sequencialmente houve melhora no contas a receber, mesmo excluindo a questão de o fechamento do mês cair em feriado e final de semana e apesar dos impactos do RS. O aumento dos estoques foi para garantir um melhor nível de serviço e está acima do montante que a Companhia considera ideal para operação. A Companhia está trabalhando no enquadramento do capital de giro, principalmente no financiamento do estoque.

| <b>Ciclo caixa (dias)</b>                                | <b>2T23</b>  | <b>3T23</b>  | <b>4T23</b>  | <b>1T24</b>  | <b>2T24</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ciclo contas a receber                                   | 58           | 58           | 66           | 71           | 66           |
| Ciclo contas a pagar                                     | 73           | 72           | 75           | 68           | 70           |
| Dias de estoque  | 71           | 64           | 72           | 67           | 73           |
| <b>Ciclo caixa</b>                                       | <b>56</b>    | <b>51</b>    | <b>63</b>    | <b>70</b>    | <b>69</b>    |
| <b>Capital de giro<sup>1</sup> / Receita Líquida (%)</b> | <b>20,0%</b> | <b>19,6%</b> | <b>25,0%</b> | <b>26,9%</b> | <b>24,2%</b> |

<sup>1</sup> Vide anexo para detalhamento do Capital de Giro

## Comentário do Desempenho

### Empréstimos, Financiamentos e Debêntures

| <b>Empréstimos e Financiamentos<br/>(R\$ Milhões)</b> | <b>30/06/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Caixa e equivalentes e aplicações financeiras         | 1.456,6           | 1.001,5           |
| Empréstimos e Financiamentos                          | (477,9)           | (427,2)           |
| Debêntures  | (3.425,1)         | (2.799,7)         |
| Instrumentos de Derivativos <sup>1</sup>              | (7,4)             | (36,2)            |
| <b>Dívida/(Caixa) Líquido</b>                         | <b>(2.453,8)</b>  | <b>(2.261,6)</b>  |
| <b>Dívida Líquida/ Ebitda Ajustado</b>                | <b>3,16</b>       | <b>2,44</b>       |

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

Em 30 de junho de 2024, o endividamento bruto da Companhia, considerando derivativos, era de R\$ 3.910,5 milhões, maior em R\$ 647,4 milhões em relação à posição registrada em 31 de dezembro de 2023. Ao longo do período foram realizados:

- Captação da 7ª emissão de Debêntures da controlada Cremer no valor de R\$ 1,0 bilhão (custo de CDI+1,60%) (23 de fevereiro de 2024);
- Pré-pagamento da 3ª emissão de Debêntures da Viveo no valor de R\$ 800 milhões (11 de abril de 2024);
- Captação da 7ª emissão de Debêntures da Viveo no valor de R\$ 400 milhões (custo de CDI+1,60%) (30 de abril de 2024).

No encerramento do 2T24, a Viveo apresentava dívida líquida de R\$ 2.453,8 milhões, comparado à posição de dívida líquida de R\$ 2.261,6 milhões no encerramento do exercício de 2023. Esse foi o primeiro trimestre, depois de cinco trimestres consecutivos, que houve diminuição da dívida líquida (excluindo a entrada dos recursos do follow on em agosto de 2023), mesmo com o pagamento de R\$ 102,0 milhões de M&A.

Com relação ao perfil de vencimento, ao final do 2T24, 93,91% da dívida da Companhia tinha seu vencimento no longo prazo, sendo que o prazo médio do endividamento é de 4,0 anos. Do total da dívida, 95,04% é contratada em moeda nacional e toda a parcela registrada em moeda estrangeira está integralmente "hedgeada" com instrumentos financeiros para o Real. No 2T24, o custo médio da dívida da Companhia foi de CDI +1,58% e no 4T23, CDI+1,76%.

A alavancagem da Companhia no encerramento do período, considerando os números proformas, ou seja, consolidando as aquisições nos resultados dos últimos doze meses é de 3,16x. A alavancagem da Companhia tem se mantido abaixo do limite de 3,5x estabelecido nos instrumentos de dívida, que não considera dívida com M&A e nem leasing.

Adicionalmente, as aquisições de Companhias geraram obrigações futuras de pagamentos, que podem se materializar integral ou parcialmente. Em 30 de junho de 2024, o saldo a pagar em função dos M&As era de R\$ 754,2 milhões, com cronograma conforme tabela abaixo. Considerando o saldo de M&As a pagar (métrica não considerada para *covenants*), a alavancagem da Companhia é de 4,13x.

## Comentário do Desempenho

| Cronograma*<br>(R\$ mil) | Amortização<br>de dívida | M&As a<br>pagar | Total            |
|--------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| 2024 (CP)                | 174.165                  | 92.644          | 266.809          |
| 2025                     | 260.130                  | 123.838         | 383.968          |
| 2026                     | 954.796                  | 165.588         | 1.120.384        |
| 2027                     | 901.239                  | 207.757         | 1.108.996        |
| 2028                     | 875.213                  | 98.088          | 973.301          |
| 2029                     | 737.503                  | 66.278          | 803.781          |
| <b>Total</b>             | <b>3.903.046</b>         | <b>754.193</b>  | <b>4.657.239</b> |

\*Não considera o pagamento de derivativos.

## Retorno sobre Capital Investido (ROIC)

o ROIC dos últimos doze meses foi de 11,4%. Esse trimestre a Companhia readequou a maneira de calcular o ROIC, considerando o EBIT e ajustes dos últimos doze meses, outras linhas de capital de giro e a parte de softwares contabilizada dentro do intangível. Para verificar as mudanças no critério, favor consultar o anexo desse material.

| (Em milhares de reais)                       | 31/12/2023       | 31/03/2024       | 30/06/2024       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| (a) EBIT                                     | 637.345          | 550.804          | 389.903          |
| (b) Ajustes de EBIT e Amortização mais valia | 152.329          | 153.186          | 225.524          |
| <b>(c) EBIT Ajustado (a+b)</b>               | <b>789.674</b>   | <b>703.990</b>   | <b>615.427</b>   |
| (d) IR e CSLL (34%)                          | -268.489         | -239.357         | -209.245         |
| <b>(1) NOPAT (c+d)</b>                       | <b>521.185</b>   | <b>464.634</b>   | <b>406.182</b>   |
| <b>(e) Capital de giro</b>                   | <b>2.771.819</b> | <b>3.023.527</b> | <b>2.779.497</b> |
| Ativo Imobilizado (f)                        | 554.435          | 549.803          | 547.462          |
| Ativo Intangível <sup>9</sup> (g)            | 228.066          | 231.734          | 243.771          |
| (h) Ativo fixo (f + g)                       | 782.501          | 781.537          | 791.233          |
| <b>(2) Capital Investido (e+h)</b>           | <b>3.554.320</b> | <b>3.805.064</b> | <b>3.570.730</b> |
| <b>ROIC (1/2)</b>                            | <b>14,7%</b>     | <b>12,2%</b>     | <b>11,4%</b>     |

## Mercado de Capitais

Listadas no Novo Mercado da B3, segmento que concentra as empresas com maiores níveis de governança corporativa, as ações da Viveo (VVEO3) compõem as carteiras dos índices IGCX, IGNM e ITAG, sendo que os dois primeiros reúnem Companhias com altos níveis de governança e o último refere-se às ações com Tag Along diferenciado. Desde o IPO, entre 06/08/2021 e 30/06/2024 as ações da Companhia (VVEO3) apresentaram desvalorização de 88,3%, comparado ao desempenho positivo de 0,9% e o desempenho negativo de 0,4% do Ibovespa e ITAG, respectivamente. O valor de mercado da Companhia atingiu R\$ 723 milhões ao final do 2T24. Foram registrados 4.781 negócios em média e o volume financeiro médio diário negociado na B3, ao fim do período, atingiu R\$ 8.245.331.

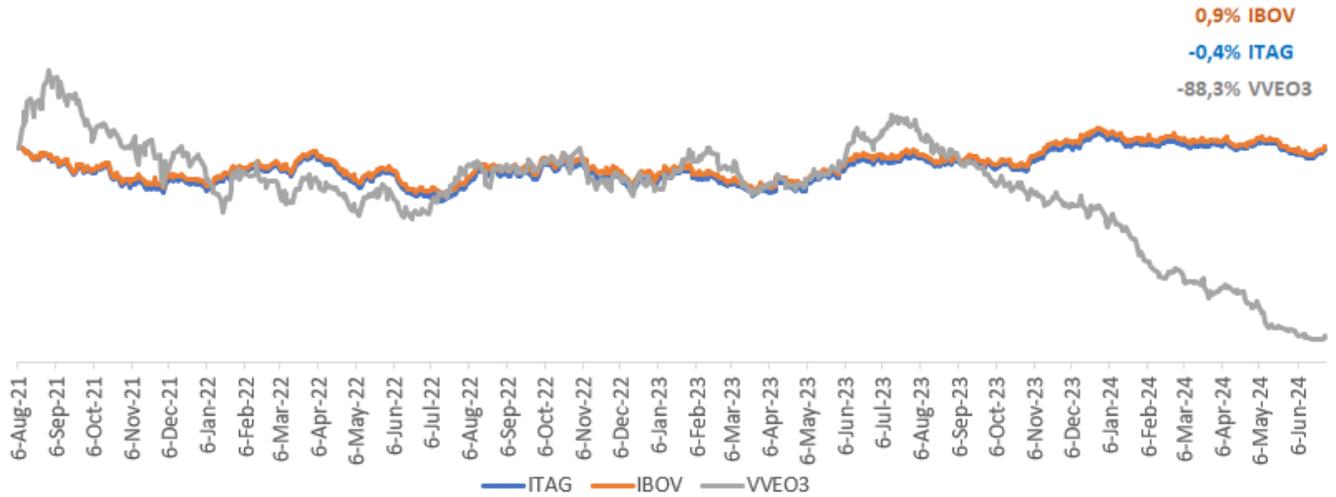
## Comentário do Desempenho

|                | VVEO3 *        | Valor de Mercado | Volume Financeiro |
|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| 31/03/24       | R\$ 6,15       | R\$ 1,98 bilhões | 10.796.086        |
| 30/06/24       | R\$ 2,24       | R\$ 723 milhões  | 8.245.331         |
| <b>Varição</b> | <b>-63,58%</b> | <b>-63,58%</b>   | <b>-23,63%</b>    |

\*Preço de fechamento ajustado por proventos

### VVEO3 comparado ao IBOV e ITAG

Em 30 de junho de 2024



## Comentário do Desempenho

### Glossário

3PL: Operador logístico terceirizado.

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

CD: Centro de distribuição.

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

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

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

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

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

D2P: Direct to Patient.

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

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

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

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

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

## Comentário do Desempenho

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

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

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

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

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

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

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

## Comentário do Desempenho

## Demonstração Financeira Consolidada

| R\$ mil                                     | 2T24             | 2T23             | Var.            | 1S24             | 1S23             | Var.            |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>Receita Líquida</b>                      | <b>2.753.535</b> | <b>2.534.040</b> | <b>8,7%</b>     | <b>5.711.674</b> | <b>5.333.875</b> | <b>7,1%</b>     |
| Custos                                      | (2.356.252)      | (2.079.379)      | 13,3%           | (4.915.298)      | (4.446.755)      | 10,5%           |
| <b>Lucro Bruto</b>                          | <b>397.283</b>   | <b>454.661</b>   | <b>-12,6%</b>   | <b>796.376</b>   | <b>887.120</b>   | <b>-10,2%</b>   |
| <b>Margem Bruta</b>                         | <b>14,4%</b>     | <b>17,9%</b>     | <b>-3,5 p.p</b> | <b>13,9%</b>     | <b>16,6%</b>     | <b>-2,7 p.p</b> |
| <b>Despesas Gerais e Administrativas</b>    | <b>(363.237)</b> | <b>(259.637)</b> | <b>39,9%</b>    | <b>(692.573)</b> | <b>(536.765)</b> | <b>29,0%</b>    |
| Despesas com vendas                         | (102.179)        | (68.259)         | 49,7%           | (200.191)        | (130.648)        | 53,2%           |
| Despesas gerais e administrativas           | (238.957)        | (206.056)        | 16,0%           | (475.089)        | (438.017)        | 8,5%            |
| Perdas pela não recuperabilidade dos ativos | (2.517)          | (606)            | 315,3%          | 682              | (82)             | NA              |
| Outras receitas                             | 3.897            | 19.659           | NA              | 18.686           | 41.490           | NA              |
| Outras despesas                             | (23.078)         | (5.080)          | 354,3%          | (35.791)         | (8.621)          | 315,2%          |
| Resultado de Equivalência Patrimonial       | (403)            | 705              | NA              | (870)            | (887)            | NA              |
| <b>Resultado Financeiro</b>                 | <b>(165.968)</b> | <b>(137.797)</b> | <b>20,4%</b>    | <b>(278.738)</b> | <b>(263.487)</b> | <b>5,8%</b>     |
| Receitas Financeiras                        | 39.430           | 28.169           | 40,0%           | 69.966           | 80.372           | NA              |
| Despesas Financeiras                        | (205.398)        | (165.966)        | 23,8%           | (348.704)        | (343.859)        | 1,4%            |
| <b>IR e CSLL</b>                            | <b>44.205</b>    | <b>(1.758)</b>   | <b>NA</b>       | <b>90.261</b>    | <b>5.490</b>     | <b>1.544,1%</b> |
| IR e CSLL - correntes                       | (5.376)          | (36.367)         | NA              | (21.067)         | (73.532)         | NA              |
| IR e CSLL - diferidos                       | 49.581           | 34.609           | 43,3%           | 111.328          | 79.022           | 40,9%           |
| <b>Lucro Líquido</b>                        | <b>(87.717)</b>  | <b>55.469</b>    | <b>NA</b>       | <b>(84.674)</b>  | <b>92.358</b>    | <b>NA</b>       |

## Comentário do Desempenho

## Balanço Patrimonial

| ATIVO                                | 30/06/24          | 31/12/23          | Var.        |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Caixa e equivalentes de caixa        | 720.732           | 472.702           | 52,5%       |
| Aplicações financeiras               | 735.887           | 528.792           | 39,2%       |
| Contas a receber de clientes         | 2.348.582         | 2.453.332         | -4,3%       |
| Estoques                             | 1.910.579         | 1.980.075         | -3,5%       |
| Tributos a recuperar                 | 363.336           | 386.493           | -6,0%       |
| Instrumentos financeiros derivativos | -                 | -                 | N/A         |
| Outros ativos                        | 144.158           | 153.269           | -5,9%       |
| Transação com partes relacionadas    | -                 | -                 | N/A         |
| <b>Total do ativo circulante</b>     | <b>6.223.274</b>  | <b>5.974.663</b>  | <b>4,2%</b> |
| Contas a receber de clientes         | 20.466            | 7.925             | 158,2%      |
| Tributos a recuperar <sup>2</sup>    | 151.626           | 176.411           | -14,0%      |
| Depósitos judiciais                  | 75.749            | 75.380            | 0,5%        |
| Ativo fiscal diferido                | 641.819           | 544.639           | 17,8%       |
| Outros ativos                        | 42.629            | 38.724            | 10,1%       |
| Investimentos                        | 11.977            | 13.045            | -8,2%       |
| Imobilizado                          | 547.462           | 554.435           | -1,3%       |
| Intangível                           | 2.594.826         | 2.634.031         | -1,5%       |
| Direito de uso do ativo              | 215.983           | 167.440           | 29,0%       |
| <b>Total do ativo não circulante</b> | <b>4.302.537</b>  | <b>4.212.030</b>  | <b>2,1%</b> |
| <b>Total do ativo</b>                | <b>10.525.811</b> | <b>10.186.693</b> | <b>3,3%</b> |

## Comentário do Desempenho

| PASSIVO   | 30/06/24          | 31/12/23          | Var.          |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| Fornecedores  | 1.583.929         | 1.716.116         | -7,7%         |
| Fornecedores - <i>reverse factoring</i>                 | 261.781           | 365.651           | -28,4%        |
| Tributos a recolher                                     | 67.840            | 74.344            | -8,7%         |
| Empréstimos e financiamentos                            | 127.646           | 111.058           | 14,9%         |
| Debêntures  | 110.086           | 280.688           | -60,8%        |
| Salários e obrigações sociais a pagar                   | 112.677           | 108.718           | 3,6%          |
| Tributos a recolher parcelados                          | 2.828             | 2.913             | -2,9%         |
| Adiantamentos de clientes                               | 58.825            | 44.410            | 32,5%         |
| Dividendos a pagar                                      | 43.481            | 106.138           | -59,0%        |
| Passivo de arrendamento                                 | 84.220            | 68.830            | 22,4%         |
| Instrumentos financeiros derivativos                    | 7.337             | 16.412            | -55,3%        |
| Obrigações por aquisição de investimento                | 92.644            | 96.444            | -3,9%         |
| Obrigações com ex-subsidiárias                          | 2.017             | 2.017             | N.A.          |
| Outros passivos   | 67.206            | 62.851            | 6,9%          |
| <b>Total do passivo circulante</b>                      | <b>2.622.517</b>  | <b>3.056.590</b>  | <b>-14,2%</b> |
| Empréstimos e financiamentos                            | 350.268           | 316.151           | 10,8%         |
| Debêntures  | 3.315.047         | 2.519.027         | 31,6%         |
| Obrigações por aquisição de investimento                | 661.549           | 650.665           | 1,7%          |
| Tributos a recolher                                     | 6.992             | 13.596            | -48,6%        |
| Tributos a recolher parcelados                          | 7.743             | 1.813             | 327,1%        |
| Tributos diferidos                                      | 32.451            | 50.266            | -35,4%        |
| Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | 96.208            | 67.057            | 43,5%         |
| Passivo de arrendamento                                 | 164.989           | 122.581           | 34,6%         |
| Instrumentos Financeiros Derivativos                    | 84                | 19.763            | -99,6%        |
| Obrigações com ex-subsidiárias                          | -                 | 71.043            | N.A.          |
| Outros passivos   | 8.677             | 8.781             | -1,2%         |
| <b>Total do passivo não circulante</b>                  | <b>4.644.008</b>  | <b>3.840.743</b>  | <b>20,9%</b>  |
| Capital social  | 2.549.392         | 2.549.392         | 0,0%          |
| Reserva de capital                                      | -276.344          | -268.287          | 3,0%          |
| Reserva de lucros                                       | 986.238           | 1.008.255         | -2,2%         |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>                      | <b>3.259.286</b>  | <b>3.289.360</b>  | <b>-0,9%</b>  |
| <b>Total do passivo e PL</b>                            | <b>10.525.811</b> | <b>10.186.693</b> | <b>3,3%</b>   |

## Comentário do Desempenho

## Fluxo de Caixa

| DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA  | 2T24             | 2T23             | Var.          | 1S24             | 1S23             | Var.           |
|---|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                     | <b>259.504</b>   | <b>160.407</b>   | <b>61,8%</b>  | <b>82.515</b>    | <b>(540.517)</b> | <b>-115,3%</b> |
| <b>Caixa Gerado nas Operações</b>                                     | <b>137.459</b>   | <b>254.071</b>   | <b>-45,9%</b> | <b>298.085</b>   | <b>459.963</b>   | <b>-35,2%</b>  |
| Lucro (prejuízo) líquido  | (87.717)         | 55.469           | -258,1%       | (84.674)         | 92.358           | -191,7%        |
| Depreciações e amortizações   | 74.971           | 65.763           | 14,0%         | 148.653          | 126.865          | 17,2%          |
| Resultado na alienação de imobilizado e intangível                    | (542)            | (4.893)          | -88,9%        | 436              | 480              | -9,2%          |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber            | 2.517            | 606              | 315,3%        | (682)            | 82               | -931,7%        |
| Correção monetária sobre aquisições de investimentos                  | 40.622           | 24.402           | 66,5%         | 57.776           | 45.563           | 26,8%          |
| Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos                      | 140.581          | 81.796           | 71,9%         | 247.658          | 211.335          | 17,2%          |
| Juros sobre passivos de arrendamento                                  | 6.259            | 5.482            | 14,2%         | 12.169           | 8.993            | 35,3%          |
| Provisão (reversão) para contingências                                | 18.579           | 16.941           | 9,7%          | 29.151           | 15.314           | 90,4%          |
| Instrumentos financeiros derivativos                                  | (15.213)         | 18.146           | -183,8%       | -17.370          | 39.241           | -144,3%        |
| Participação nos (lucros) prejuízos de controlada                     | 403              | (705)            | -157,2%       | 870              | 887              | -1,9%          |
| Provisão para perdas de estoques                                      | -                | 4.687            | NA            | 2.385            | 6.259            | -61,9%         |
| Imposto de renda  | (44.205)         | (1.758)          | -             | (90.261)         | (5.490)          | 1544,1%        |
| Opções Outorgadas Reconhecidas  | 931              | 1.287            | -27,7%        | 4.266            | 2.560            | 66,6%          |
| Avaliação de valor justo das obrigações por aquisição de investimento | 273              | -                | NA            | (12.292)         | (67.816)         | -81,9%         |
| Ganho em participação de controlados                                  | -                | (16.668)         | NA            | -                | (16.668)         | NA             |
| <b>Variações nos Ativos e Passivos</b>                                | <b>251.034</b>   | <b>64.885</b>    | <b>287,1%</b> | <b>(11.785)</b>  | <b>(743.776)</b> | <b>-98,4%</b>  |
| Contas a receber  | 299.697          | 259.741          | 15,4%         | 92.891           | 143.726          | -35,4%         |
| Estoques  | (8.835)          | (349.430)        | -97,5%        | 67.111           | (349.430)        | -119,2%        |
| Impostos a recuperar  | 34.264           | (87.452)         | -139,2%       | 47.942           | (87.452)         | 154,8%         |
| Depósitos judiciais   | (136)            | 35.840           | -100,4%       | (369)            | 35.840           | -101,0%        |
| Outros ativos   | 18.548           | (78.550)         | -123,6%       | 7.218            | (41.010)         | -117,6%        |
| Fornecedores  | (58.056)         | (160.892)        | -63,6%        | (132.187)        | (564.986)        | -76,6%         |
| Obrigações sociais e trabalhistas                                     | 6.673            | 5.715            | 16,8%         | 3.959            | 11.222           | -64,7%         |
| Obrigações tributárias  | (18.126)         | (38.879)         | -53,4%        | (16.997)         | (9.463)          | 79,6%          |
| Adiantamentos de clientes   | 2.260            | 199              | 1035,7%       | 14.415           | 8.154            | 76,8%          |
| Outros passivos   | 4.209            | 36.917           | -111,4%       | 8.102            | (22.997)         | -135,2%        |
| Fornecedores - <i>reverse factoring</i>                               | (20.596)         | 151.419          | -113,6%       | (103.870)        | 132.620          | -178,3%        |
| <b>Outros</b>   | <b>(128.989)</b> | <b>(158.519)</b> | <b>-18,6%</b> | <b>(203.785)</b> | <b>(256.704)</b> | <b>-20,6%</b>  |
| Juros pagos empréstimos e debêntures                                  | (120.369)        | (141.211)        | -14,8%        | (188.785)        | (225.608)        | -16,3%         |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                          | (8.620)          | (17.308)         | -50,2%        | (15.000)         | (31.096)         | -51,8%         |
| <b>Caixa Líquido Atividades de Investimento</b>                       | <b>(274.210)</b> | <b>(321.945)</b> | <b>-14,8%</b> | <b>-389.130</b>  | <b>256.712</b>   | <b>-251,6%</b> |
| Aquisição de investimentos, líquido de caixa                          | -                | (51.541)         | NA            | -                | (73.886)         | NA             |
| Pagamento pela aquisição de investimentos                             | (7.176)          | (149.624)        | -95,2%        | (13.112)         | (150.707)        | -91,3%         |

Divulgação de Resultados 2T24 e 1S24 • 21

## Comentário do Desempenho

|  |                  |                 |                |                |                  |                |
|--|------------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Aquisição de imobilizado                                   | (18.536)         | (34.885)        | -46,9%         | (37.008)       | (60.883)         | -39,2%         |
| Aquisição de intangível                                    | (22.844)         | (25.050)        | -8,8%          | (37.114)       | (43.650)         | 15,0%          |
| Aplicações financeiras                                     | (130.853)        | (46.845)        | 179,3%         | (207.095)      | 622.587          | -133,3%        |
| Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária               | (94.801)         | (14.000)        | 577,2%         | (94.801)       | (36.749)         | 158,0%         |
| <b>Caixa Líquido Atividades de Financiamento</b>           | <b>(401.651)</b> | <b>79.009</b>   | <b>-608,4%</b> | <b>554.645</b> | <b>-142.195</b>  | <b>-490,1%</b> |
| Captação de empréstimos e financiamentos                   | 61.287           | 135.000         | -54,6%         | 61.287         | 232.354          | -73,6%         |
| Captação de debêntures                                     | 396.901          | -               | NA             | 1.1389.133     | -                | NA             |
| Pagamento de empréstimos e financiamentos                  | (32.616)         | (25.019)        | 30,4%          | (37.656)       | (80.788)         | -53,4%         |
| Pagamento de debêntures                                    | (800.000)        | -               | NA             | (800.000)      | (192.000)        | 316,7%         |
| Pagamento de passivos de arrendamento                      | (18.368)         | (16.872)        | 8,9%           | (33.715)       | (30.501)         | 10,5%          |
| Recompra de ações  | -                | -               | NA             | (13.020)       | -                | NA             |
| Mútuo concedido (recebido) a controlada/investida          | -                | -               | NA             | -              | 19.766           | NA             |
| Juros sobre capital próprio pagos                          | -                | -               | NA             | -              | (74.742)         | NA             |
| Pagamento de derivativos                                   | (8.855)          | (14.100)        | -37,2%         | (11.384)       | (16.284)         | -30,1%         |
| <b>Varição líquida no caixa e equivalentes de caixa</b>    | <b>(416.357)</b> | <b>(82.529)</b> | <b>404,5%</b>  | <b>248.030</b> | <b>(426.000)</b> | <b>-158,2%</b> |
| <b>Caixa e equivalente de caixa no início do exercício</b> | <b>1.137.089</b> | <b>699.087</b>  | <b>62,7%</b>   | <b>472.702</b> | <b>1.042.558</b> | <b>-54,7%</b>  |
| <b>Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício</b>    | <b>720.732</b>   | <b>616.558</b>  | <b>16,9%</b>   | <b>720.732</b> | <b>616.558</b>   | <b>16,9%</b>   |

## Capital de Giro

| Em R\$ Mil                                | 30/06/2024        | 31/03/2024        | 31/12/2023        | 30/09/2023        | 30/06/2023        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Contas a receber de clientes <sup>1</sup> | 2.369.048         | 2.671.262         | 2.461.257         | 2.114.849         | 1.904.994         |
| Estoques                                  | 1.910.579         | 1.901.744         | 1.980.075         | 1.732.343         | 1.648.539         |
| Tributos a recuperar <sup>1</sup>         | 514.962           | 549.226           | 562.904           | 420.002           | 392.231           |
| Outros ativos                             | 144.158           | 163.992           | 153.269           | 149.335           | 200.812           |
| <b>Ativo</b>                              | <b>4.938.747</b>  | <b>5.286.224</b>  | <b>5.157.505</b>  | <b>4.416.529</b>  | <b>4.146.576</b>  |
| Em R\$ Mil                                | 30/06/2024        | 31/03/2024        | 31/12/2023        | 30/09/2023        | 30/06/2023        |
| Fornecedores                              | 1.583.929         | 1.642.435         | 1.716.116         | 1.479.186         | 1.372.261         |
| Fornecedores - <i>reverse factoring</i>   | 261.781           | 282.377           | 365.651           | 460.045           | 332.677           |
| Salários e obrigações sociais a pagar     | 112.677           | 106.004           | 108.718           | 126.181           | 115.907           |
| Tributos a recolher <sup>1</sup>          | 74.832            | 102.660           | 87.940            | 104.011           | 96.076            |
| Adiantamento de clientes                  | 58.825            | 56.565            | 44.410            | 52.616            | 56.269            |
| Outros passivos                           | 67.205            | 72.656            | 62.851            | 75.188            | 121.629           |
| <b>Passivo</b>                            | <b>2.159.249</b>  | <b>2.262.697</b>  | <b>2.385.686</b>  | <b>2.297.227</b>  | <b>2.094.819</b>  |
| <b>Capital de giro líquido</b>            | <b>2.779.498</b>  | <b>3.023.527</b>  | <b>2.771.819</b>  | <b>2.119.302</b>  | <b>2.051.757</b>  |
| <b>Receita líquida</b>                    | <b>11.461.629</b> | <b>11.242.134</b> | <b>11.083.830</b> | <b>10.805.447</b> | <b>10.234.333</b> |
| <b>Capital de giro / Receita líquida</b>  | <b>24,3%</b>      | <b>26,9%</b>      | <b>25,0%</b>      | <b>19,6%</b>      | <b>20,0%</b>      |

<sup>1</sup> Considera Curto e Longo Prazo

## Comentário do Desempenho

## Diferenças do critério de apuração do ROIC

| NOVO  | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 30/06/2024 |
|---|------------|------------|------------|
| (a) EBIT LTM                                | 637.345    | 550.804    | 389.903    |
| (b) Ajustes de EBIT e Amort. mais valia LTM | 152.329    | 153.186    | 225.524    |
| (c) EBIT Ajustado (a+b)                     | 789.674    | 703.990    | 615.427    |
| (d) IR e CSLL (34%)                         | -268.489   | -239.357   | -209.245   |
| (1) NOPAT (c+d)                             | 521.185    | 464.634    | 406.182    |
| (e) Capital de giro                         | 2.771.819  | 3.023.527  | 2.779.497  |
| Ativo Circulante e não circulante*          | 5.157.505  | 5.286.224  | 4.938.747  |
| Contas a receber de clientes*               | 2.461.257  | 2.671.262  | 2.369.048  |
| Estoques                                    | 1.980.075  | 1.901.744  | 1.910.579  |
| Tributos a recuperar*                       | 562.904    | 549.226    | 514.962    |
| Outros ativos                               | 153.269    | 163.992    | 144.158    |
| Passivo Circulante e não circulante*        | 2.385.686  | 2.262.697  | 2.159.249  |
| Fornecedores                                | 2.081.767  | 1.924.812  | 1.845.710  |
| Salários e obrigações sociais a pagar       | 108.718    | 106.004    | 112.677    |
| Tributos a recolher*                        | 87.940     | 102.660    | 74.832     |
| Adiantamentos de Clientes                   | 44.410     | 56.565     | 58.825     |
| Outros passivos                             | 62.851     | 72.656     | 67.205     |
| Ativo Imobilizado (f)                       | 554.435    | 549.803    | 547.462    |
| Ativo Intangível <sup>3</sup> (g)           | 228.066    | 231.734    | 243.771    |
| ROIC  | 14,7%      | 12,2%      | 11,4%      |

| ANTIGO  | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 30/06/2024 |
|---|------------|------------|------------|
| (a) EBIT (tri x 4 ou ano fechado)                 | 637.345    | 279.035    | 136.319    |
| (b) Ajustes de EBIT e Amort. mais valia (tri x 4) | 152.329    | 153.848    | 370.028    |
| (c) EBIT Ajustado (a+b)                           | 789.674    | 432.883    | 506.347    |
| (d) IR e CSLL (34%)                               | -268.489   | -147.180   | -172.158   |
| (1) NOPAT (c+d)                                   | 521.185    | 285.703    | 334.189    |
| (e) Capital de giro                               | 2.476.464  | 2.736.311  | 2.503.289  |
| Ativo Circulante                                  | 4.785.703  | 4.912.977  | 4.588.341  |
| Contas a receber de clientes                      | 2.453.332  | 2.663.852  | 2.348.582  |
| Estoques  | 1.980.075  | 1.901.744  | 1.910.579  |
| Tributos a recuperar                              | 386.493    | 381.537    | 363.336    |
| Mais valia <sup>2</sup>                           | -34.197    | -34.156    | -34.156    |
| Passivo Circulante                                | 2.309.239  | 2.176.666  | 2.085.052  |
| Fornecedores                                      | 2.081.767  | 1.924.812  | 1.845.710  |
| Salários e obrigações sociais a pagar             | 108.718    | 106.004    | 112.677    |
| Tributos a recolher                               | 74.344     | 89.285     | 67.840     |
| Adiantamentos de Clientes                         | 44.410     | 56.565     | 58.825     |
| (f) Imobilizado                                   | 554.435    | 549.803    | 547.462    |
| ROIC  | 17,2%      | 8,7%       | 11,0%      |

\*Considera contas do curto e do longo prazo

## Ágio das Aquisições

|  | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|--|------------|------------|
| P. Simon S.A.  | 19.251     | 19.251     |
| Embramed Indústria Comércio Produtos Hospitalares Ltda.                  | 66.671     | 66.671     |
| Cremer S.A.  | 203.967    | 203.967    |
| Neve Industria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda.                   | 27.348     | 26.447     |
| Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. | 9.994      | 9.994      |
| Biogenetix Importação e Exportação Ltda.                                 | 5.585      | 5.585      |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.                     | 11.843     | 11.843     |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.                             | 181.732    | 181.732    |
| Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.     | 77.014     | 77.014     |
| Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.                  | 137.809    | 137.809    |
| FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.                      | 52.858     | 52.858     |
| Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.                      | 6.033      | 6.033      |
| Macromed Produtos Hospitalares Ltda.                                     | 10.540     | 10.540     |
| CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.                                 | 4.443      | 4.443      |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.  | 28.761     | 28.761     |

**Comentário do Desempenho**

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| CMI Hospitalar Ltda.  | 12.802           | 12.802           |
| P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"                     | 6.090            | 6.090            |
| Health Logística Hospitalar S.A.  | 16.042           | 16.042           |
| Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli | 343              | 343              |
| Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli      | 6.931            | 6.931            |
| Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.   | 22.041           | 22.041           |
| Íntegra Medical Consultoria S.A.  | 20.886           | 20.886           |
| Arp Med S.A.  | 76.311           | 76.311           |
| Mirandela e Amarante  | 29.227           | 29.227           |
| CM PFS Hospitalar S.A.  | 182.238          | 182.238          |
| Tiel e Marum  | 11.109           | 11.109           |
| Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.                                   | 11.822           | 11.822           |
| FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.   | 34.991           | 34.991           |
| LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.                  | 76.510           | 76.510           |
| Aporte Nutricional Ltda.  | 10.785           | 10.785           |
| Alminhana Comércio e Representação Ltda                                     | 21.321           | 21.321           |
| Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda                    | 19.757           | 19.757           |
| Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda | 9.126            | 9.126            |
| ProInfusion S.A.  | 119.530          | 119.530          |
| Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.  | 10.287           | 10.287           |
| Solus Soluções Estéreis S.A.  | 2.582            | 2.582            |
| Ative Medicamentos Especiais Ltda.  | 1.216            | 1.216            |
| Statum Participações  | 4.216            | 4.216            |
| Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.                                 | 416              | 416              |
| Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.                                 | 18.358           | 18.358           |
| Solus Soluções Estéreis S.A.  | 6.944            | 6.944            |
| Ative Medicamentos Especiais Ltda.  | 6.350            | 6.350            |
| Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.  | 33.372           | 33.372           |
| Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.  | 21.725           | 21.725           |
| Outros  | 1.750            | 1.750            |
| <b>Total</b>  | <b>1.638.927</b> | <b>1.638.026</b> |

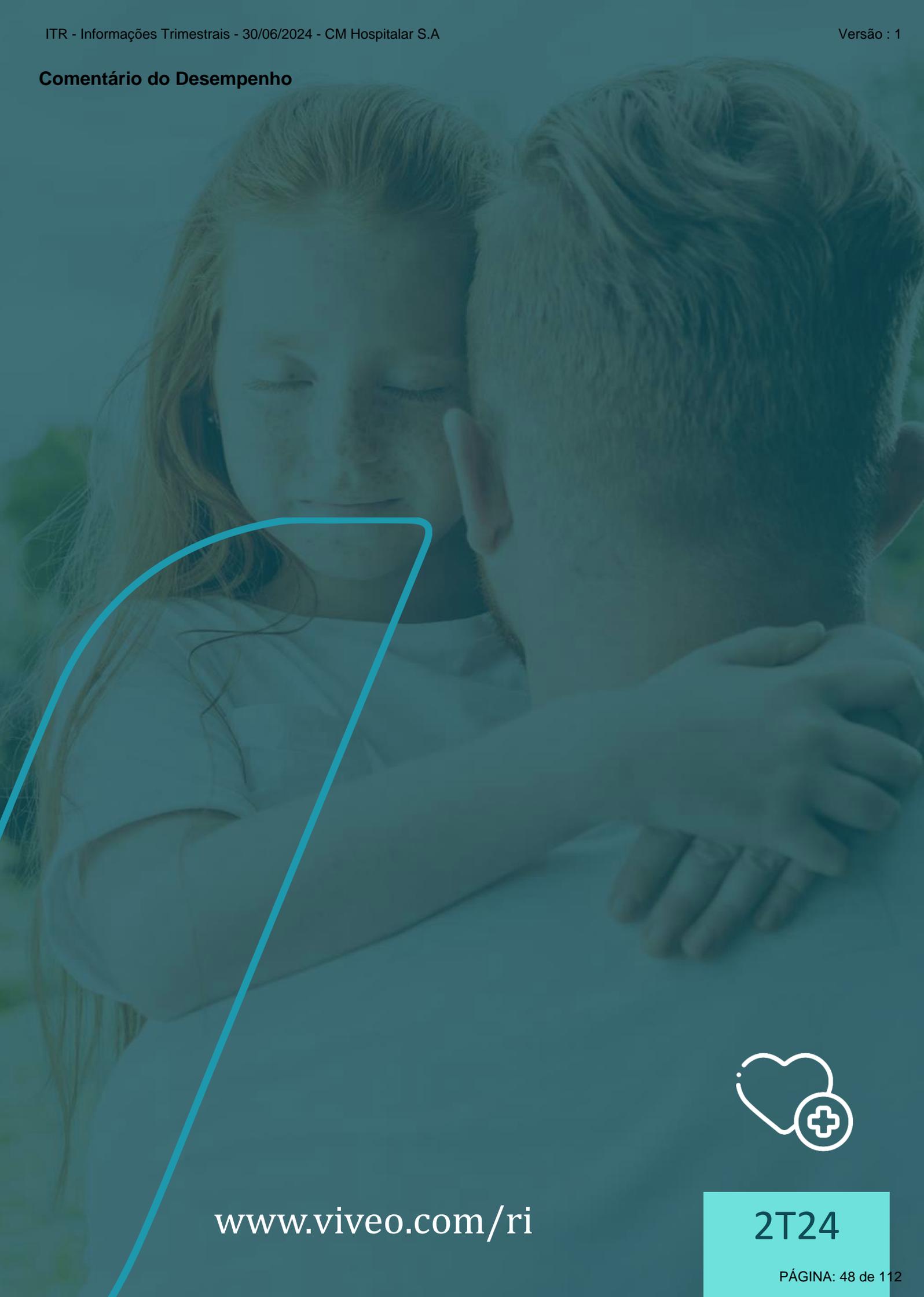
|  |                |
|--|----------------|
|  | <b>Total</b>   |
| <b>Saldo Líquido da mais valia em 30/06/2024</b> | <b>703.042</b> |

## Comentário do Desempenho

### Aviso Legal

Este documento pode conter considerações referentes às perspectivas futuras do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, perspectivas de crescimento da Companhia e outros eventos futuros. Os textos neste documento que representam pontuações prospectivas incluem, porém não se limitam a palavras como, por exemplo, "antecipar", "acreditar", "estimar", "esperar", "projetar", "planejar", "prever", "visar", "almejar", "buscar", bem como todas as suas variações, e outras palavras de significado similar, têm como objetivo identificar estas situações prospectivas. As referidas situações envolvem vários fatores, riscos ou incertezas, conhecidos ou não, que podem resultar em diferenças relevantes entre os dados atuais e as eventuais projeções contidas neste documento e não representam qualquer garantia com relação ao desempenho futuro da Companhia. Todos os textos deste documento têm como base as informações e dados disponíveis na data em que foram emitidas. A Companhia não se compromete a revisá-las ou atualizá-las, de qualquer forma, com o surgimento de novas informações ou de acontecimentos futuros. O leitor/investidor é o único e exclusivo responsável por qualquer decisão de investimento, negócio ou ação tomada com base nas informações contidas neste documento. O leitor/investidor não deve considerar apenas as informações contidas neste documento para tomar decisões em relação à negociação dos títulos e valores mobiliários emitidos pela Companhia. Para obter informações mais detalhadas, consulte nossas Demonstrações Financeiras, o Formulário de Referência e outras informações relevantes em nosso site de relações com investidores <https://ri.viveo.com.br/>. Este documento não constitui em uma oferta de venda nem em uma solicitação de compra de qualquer valor mobiliário.

## Comentário do Desempenho



[www.viveo.com/ri](http://www.viveo.com/ri)

2T24

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

## Notas explicativas às Informações Financeiras Intermediárias

### 1. Contexto operacional

A CM Hospitalar S.A. (“Companhia”, “Controladora” ou “Viveo”), constituída em 16 de agosto de 2010 como CM Hospitalar Ltda., tem sua sede social em Ribeirão Preto, Estado de São Paulo e filiais localizadas nas cidades de Londrina (Paraná), Catalão (Goiás), Marília (São Paulo), Cajamar (São Paulo), Curitiba (Paraná), São Paulo (São Paulo), Brasília (Distrito Federal), Jaboatão dos Guararapes (Pernambuco), Recife (Pernambuco), Blumenau (Santa Catarina), Indaial (Santa Catarina), Serra (Espírito Santo), Lajeado (Rio Grande do Sul), Ribeirão Pires (São Paulo), Campinas (São Paulo), Santo Amaro da Imperatriz (Santa Catarina), Brusque (Santa Catarina), Nova Santa Rita (Rio Grande do Sul), São Gonçalo do Amarante (Rio Grande do Norte), São João de Meriti (Rio de Janeiro), Goiânia (Goiás) e Rio de Janeiro (Rio de Janeiro). As informações financeiras da Companhia abrangem a Companhia e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como “Grupo”, “Consolidado” ou “Viveo”).

O Grupo atua preponderantemente na exportação, importação, produção, representação, armazenamento, distribuição e expedição de medicamentos, inclusive, de controle especial e comércio atacadista em geral, principalmente no comércio de produtos para saúde. Atua em todo o Brasil com uma forte estrutura comercial e logística. O planejamento estratégico do Grupo visa fortalecer o ecossistema e de ampliar o portfólio de soluções oferecidos para o mercado da saúde. Esse planejamento inclui a aquisição de negócios alinhados ou complementares ao atual portfólio de produtos e serviços, bem como o fortalecimento comercial e o crescimento de forma orgânica por todo o Brasil.

### 2. Relação de entidades controladas

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

| Controladas   | Principal atividade  | % participação |          |            |          |
|---|--|----------------|----------|------------|----------|
|   |  | 30/06/2024     |          | 31/12/2023 |          |
|   |  | Direta         | Indireta | Direta     | Indireta |
| Cremer S.A.   | Fabricação de produtos hospitalares  | 100            | -        | 100        | -        |
| Cremer Administradora de Bens Ltda.   | Administradora de bens   | -              | 100      | -          | 100      |
| Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.                                  | Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano   | 99,99          | -        | 99,99      | -        |
| Health Logística Hospitalar S.A.  | Transporte de cargas médico hospitalares   | 100            | -        | 100        | -        |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.                                | Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios  | 100            | -        | 100        | -        |
| FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A. (i)                             | Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano   | -              | -        | 100        | -        |
| Macromed Produtos Hospitalares Ltda.  | Comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso odontológico-hospitalar; partes e peças | 100            | -        | 100        | -        |
| Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda. | Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios   | 100            | -        | 100        | -        |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.   | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas                                  | 100            | -        | 100        | -        |
| CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.  | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas                                  | 100            | -        | 100        | -        |
| Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda                                  | Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos  | 100            | -        | 100        | -        |
| Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.   | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas                                  | 100            | -        | 100        | -        |
| Boxi Soluções em Saúde Ltda.  | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas                                  | 100            | -        | 100        | -        |
| Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.  | Atividades de fornecimento de infraestrutura de apoio e assistência a paciente no domicílio                | 100            | -        | 100        | -        |
| FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.   | Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano   | 100            | -        | 100        | -        |
| Aporte Nutricional Ltda.  | Atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral   | 100            | -        | 100        | -        |
| LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.                          | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas                                  | 100            | -        | 100        | -        |
| Proinfusion S.A.  | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas                                  | 100            | -        | 100        | -        |
| Ative Medicamentos Especiais Ltda.  | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas                                  | -              | 100      | -          | 100      |
| Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.   | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas                                  | -              | 100      | -          | 100      |
| Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.  | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas                                  | -              | 100      | -          | 100      |
| Solus soluções Estéreis S.A.  | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas                                  | -              | 100      | -          | 100      |
| Alminhana Comércio e Representação Ltda.  | Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano   | 100            | -        | 100        | -        |
| Nutrífica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.                           | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas                                  | 100            | -        | 100        | -        |
| Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.  | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas                                  | 100            | -        | 100        | -        |
| Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.  | Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas                                  | -              | 100      | -          | 100      |
| Neve Indústria e comércio de produtos cirúrgicos Ltda                               | Fabricação de materiais para medicina e odontologia  | -              | 100      | -          | 100      |

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

---

(i) Conforme detalhado na nota explicativa 12 (d), foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação dessa empresa, com o objetivo de simplificação e sinergia dos serviços técnicos e administrativos, e diminuição de custos operacionais e despesas administrativas.

#### **Descrição das controladas:**

##### **Cremer S.A. (“Cremer”)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **CM Medicamentos Especiais Ltda. (“CMM”)**

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

##### **CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda. (“CMC”)**

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

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

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

##### **Boxifarma Soluções em Saúde Ltda. (“Boxifarma”)**

Adquirida em 19 de abril de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre – RS, *startup*, atuando no comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. presta serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada,

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias  
Em 30 de junho de 2024

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

---

na prática, faz uso de inteligência artificial e outras tecnologias que vai da organização da prescrição médica, passando pela confecção personalizada do plano de medicação e tratamento.

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

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

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

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

#### **FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. (“FAMAP”)**

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

#### **Aporte Nutricional Ltda. (“Aporte”)**

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

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

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

#### **Proinfusion S.A. (“Proinfusion”)**

Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de São Paulo – SP, atua no setor de saúde, oferecendo, sobretudo a hospitais e operadoras de saúde, serviços farmacêuticos de manipulação de terapias antineoplásicas com foco em tratamentos oncológicos, manipulação de nutrição parenteral e de outras soluções estéreis.

#### **Ative Medicamentos Especiais Ltda. (“Ative”)**

Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de Palmas – TO, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas.

#### **Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda. (“Hosp-Pharma”)**

Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de São Paulo – SP, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas.

#### **Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda. (“Seven”)**

Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de Ribeirão Preto – SP, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas.

#### **Solus soluções Estéreis S.A. (“Solus”)**

Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de Curitiba – PR, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas.

#### **Alminhana Comércio e Representação Ltda. (“PHD”)**

Adquirida em 01 de novembro de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre – RS, atua na distribuição de produtos hospitalares, nutricionais e medicamentos.

#### **Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda. (“Nutrifica”)**

Adquirida em 01 de dezembro de 2022, com sede na cidade de Brasília – DF, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. A Nutrifica é especializada no comércio de nutrição enteral e parenteral, com manipulação de fórmulas de uso humano.

#### **Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A. (“Far.me”)**

Adquirida em 03 de fevereiro de 2023, com sede na cidade de Belo Horizonte – MG, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. A Far.me é uma farmácia especializada na oferta do serviço de atendimento personalizado e digital.

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

---

#### **Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda. (“Santa Cruz”)**

Adquirida em 03 de fevereiro de 2023, com sede na cidade de São Paulo – SP, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas.

#### **Neve Industria e comércio de produtos cirúrgicos Ltda. (“Neve”)**

Adquirida em 05 de junho de 2023, com sede na cidade de Bragança Paulista – SP, atua como fabricação de materiais para medicina e odontologia.

#### **Descrição das coligadas:**

#### **Drogaria X Farmácia S.A. (“X Farmácia”)**

Adquirido 30% do seu capital em 08 de setembro de 2022, com sede na cidade de São Bernardo do Campo – SP, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas.

## **3. Base de preparação**

### **3.1. Base de preparação e apresentação**

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

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

A emissão das informações financeiras intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração em 12 de agosto de 2024.

As informações financeiras intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto instrumentos financeiros derivativos, aplicações financeiras e combinações de negócios, que são ajustados para refletir a mensuração ao valor justo.

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

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

---

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

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

#### 3.3.1 Incertezas sobre estimativas e premissas

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

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

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

##### (b) Nota explicativa 20 – Ativo fiscal diferido

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

---

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

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

#### 3.3.2 Julgamentos

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

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

#### 3.3.3 Mensuração do valor justo

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

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

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

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

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

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

O Grupo reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em que ocorreram as mudanças.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

## 4. Políticas contábeis materiais

As práticas, políticas contábeis e os métodos de cálculo adotados na elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, 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 2023, conforme divulgado em 25 de março de 2024, e devem ser lidos em conjunto com as presentes demonstrações intermediárias.

As informações financeiras intermediárias 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).

## 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;<br>Avaliação de crédito.  | Diversificação das instituições financeiras;<br>Robusta política de análise de liberação de crédito;<br>Monitoramento dos limites de crédito/ratings |
| Risco de liquidez                | Empréstimos e outros passivos   | Previsões de fluxo de caixa                      | Linhas de crédito disponíveis  |

#### (a) Risco de mercado

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

#### b) Risco de taxas de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de o Grupo incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. O Grupo monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

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 está sujeito as variações dessa taxa, no entanto não espera efeitos relevantes em decorrências de possíveis flutuações significativas nesse indicador.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação das taxas de juros aos quais a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base nas variações dos indexadores (CDI em 10,40%) para os próximos doze meses (taxa anual ao final do exercício) conforme projeções divulgadas no Boletim Focus também para os próximos 12 meses. A partir do cenário provável foram determinados cenários com variações de 25% e 50%, de redução e de 25% e 50% de aumento. A análise foi elaborada apenas para a variação exposta ao indexador, e não considera os juros pré-fixados.

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

| Operação                                  | Risco | Saldo exposto<br>30/06/2024 | Queda<br>50%     | Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício |                     |                  |                  |
|---|-------|-----------------------------|------------------|---|---------------------|------------------|------------------|
|   |       |                             |                  | Queda<br>25%  | Cenário<br>Provável | Aumento<br>25%   | Aumento<br>50%   |
| Aplicações Financeiras                    | CDI   | 1.062.732                   | 55.262           | 82.893  | 110.524             | 138.155          | 165.786          |
| Outros ativos (i)                         | CDI   | 11.401                      | 593              | 889   | 1.186               | 1.482            | 1.779            |
| Empréstimos                               | CDI   | (198.254)                   | (10.309)         | (15.464)  | (20.618)            | (25.773)         | (30.928)         |
| Debêntures                                | CDI   | (2.393.753)                 | (124.475)        | (186.713)   | (248.950)           | (311.188)        | (373.425)        |
| Obrigações por Aquisição de investimentos | CDI   | (743.837)                   | (38.680)         | (58.019)  | (77.359)            | (96.699)         | (116.039)        |
| <b>Exposição CDI</b>                      |       | <b>(2.261.711)</b>          | <b>(117.609)</b> | <b>(176.414)</b>  | <b>(235.217)</b>    | <b>(294.023)</b> | <b>(352.827)</b> |

| Operação                                  | Risco | Saldo exposto<br>30/06/2024 | Queda<br>50%     | Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício |                     |                  |                  |
|---|-------|-----------------------------|------------------|---|---------------------|------------------|------------------|
|   |       |                             |                  | Queda<br>25%  | Cenário<br>Provável | Aumento<br>25%   | Aumento<br>50%   |
| Aplicações Financeiras                    | CDI   | 1.370.523                   | 71.267           | 106.901   | 142.534             | 178.168          | 213.802          |
| Outros ativos (i)                         | CDI   | 11.401                      | 593              | 889   | 1.186               | 1.482            | 1.779            |
| Empréstimos                               | CDI   | (463.722)                   | (24.114)         | (36.170)  | (48.227)            | (60.284)         | (72.341)         |
| Debêntures                                | CDI   | (3.425.133)                 | (178.107)        | (267.160)   | (356.214)           | (445.267)        | (534.321)        |
| Obrigações por Aquisição de investimentos | CDI   | (754.193)                   | (39.218)         | (58.827)  | (78.436)            | (98.045)         | (117.654)        |
| <b>Exposição CDI</b>                      |       | <b>(3.261.124)</b>          | <b>(169.579)</b> | <b>(254.367)</b>  | <b>(339.157)</b>    | <b>(423.946)</b> | <b>(508.735)</b> |

(i) Referente ao valor aplicado em conta caução em decorrência de parcela de Escrow da incorporada CM PFS, conforme explicado na nota explicativa 11.

| Operação                                  | Risco | Saldo exposto<br>31/12/2023 | Queda<br>50%     | Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício |                     |                  |                  |
|---|-------|-----------------------------|------------------|---|---------------------|------------------|------------------|
|   |       |                             |                  | Queda<br>25%  | Cenário<br>Provável | Aumento<br>25%   | Aumento<br>50%   |
| Aplicações Financeiras                    | CDI   | 770.311                     | 40.480           | 60.720  | 80.960              | 101.200          | 121.440          |
| Outros ativos (i)                         | CDI   | 11.223                      | 590              | 885   | 1.180               | 1.474            | 1.769            |
| Empréstimos                               | CDI   | (198.185)                   | (10.415)         | (15.622)  | (20.829)            | (26.037)         | (31.244)         |
| Debêntures                                | CDI   | (2.799.715)                 | (147.125)        | (220.688)   | (294.250)           | (367.813)        | (441.375)        |
| Obrigações por Aquisição de investimentos | CDI   | (737.270)                   | (38.744)         | (58.115)  | (77.487)            | (96.859)         | (116.231)        |
| <b>Exposição CDI</b>                      |       | <b>(2.953.636)</b>          | <b>(155.214)</b> | <b>(232.820)</b>  | <b>(310.426)</b>    | <b>(388.035)</b> | <b>(465.641)</b> |

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

| Operação                                  | Risco | Saldo exposto<br>31/12/2023 | Queda<br>50%     | Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício |                     |                  |                               |
|---|-------|-----------------------------|------------------|---|---------------------|------------------|-------------------------------|
|   |       |                             |                  | Queda<br>25%  | Cenário<br>Provável | Aumento<br>25%   | Consolidado<br>Aumento<br>50% |
| Aplicações Financeiras                    | CDI   | 909.031                     | 47.770           | 71.654  | 95.539              | 119.424          | 143.309                       |
| Outros ativos (i)                         | CDI   | 11.223                      | 590              | 885   | 1.180               | 1.474            | 1.769                         |
| Empréstimos                               | CDI   | (427.209)                   | (22.450)         | (33.675)  | (44.900)            | (56.125)         | (67.349)                      |
| Debêntures                                | CDI   | (2.799.715)                 | (147.125)        | (220.688)   | (294.250)           | (367.813)        | (441.375)                     |
| Obrigações por Aquisição de investimentos | CDI   | (747.109)                   | (39.261)         | (58.891)  | (78.521)            | (98.151)         | (117.782)                     |
| <b>Exposição CDI</b>                      |       | <b>(3.053.779)</b>          | <b>(160.476)</b> | <b>(240.715)</b>  | <b>(320.952)</b>    | <b>(401.191)</b> | <b>(481.428)</b>              |

(i) Referente ao valor aplicado em conta caução em decorrência de parcela de Escrow da incorporada CM PFS, conforme explicado na nota explicativa 11.

**c) Risco de taxas de câmbio**

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

|   | Controladora    |                 | Consolidado     |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | 30/06/2024      | 31/12/2023      | 30/06/2024      | 31/12/2023      |
| <b>Ativo</b>  |                 |                 |                 |                 |
| Contas a receber de clientes (EUR)                              | -               | -               | 373             | 578             |
| Contas a receber de clientes (USD)                              | 1.526           | 1.292           | 3.376           | 3.553           |
| Outros ativos   | 10.608          | 3.370           | 15.248          | 5.840           |
| <b>Total Ativo</b>  | <b>12.134</b>   | <b>4.662</b>    | <b>18.997</b>   | <b>9.971</b>    |
| <b>Passivo</b>  |                 |                 |                 |                 |
| Fornecedores  | (48.129)        | (14.762)        | (55.618)        | (21.441)        |
| Empréstimos e financiamentos                                    | -               | -               | (193.463)       | (198.067)       |
| Instrumentos financeiros derivativos (valores <i>notional</i> ) | -               | -               | 193.463         | 198.067         |
| <b>Total Passivo</b>  | <b>(48.129)</b> | <b>(14.762)</b> | <b>(55.618)</b> | <b>(21.441)</b> |
| <b>Exposição Líquida</b>  | <b>(35.995)</b> | <b>(10.100)</b> | <b>(36.621)</b> | <b>(11.470)</b> |

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

Sensibilidade a taxa de câmbio:

Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação cambial a qual a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base na variação cambial projetada para os próximos 12 meses, tendo como base o saldo em moedas estrangeiras na data dos balanços e as cotações do Dólar e do Euro divulgados pelo Boletim Focus (USD equivalente a R\$ 5,20 e EUR equivalente a R\$ 5,45) 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.

| Operação             | Risco | 30/06/2024      | Queda 50%     | Queda 25%    | Controladora        |             |                |
|----------------------|-------|-----------------|---------------|--------------|---------------------|-------------|----------------|
|                      |       |                 |               |              | Cenário<br>Provável | Aumento 25% | Aumento<br>50% |
| Ativos               | USD   | 12.134          | (6.421)       | (3.211)      | (1.070)             | (268)       | (54)           |
| Passivos             | USD   | (48.129)        | 25.469        | 12.735       | 4.245               | 1.061       | 212            |
| <b>Total líquido</b> |       | <b>(35.995)</b> | <b>19.048</b> | <b>9.524</b> | <b>3.175</b>        | <b>793</b>  | <b>158</b>     |

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

|                 |              |                   |                  |                  |                         |                    | <b>Consolidado</b> |
|-----------------|--------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Operação</b> | <b>Risco</b> | <b>30/06/2024</b> | <b>Queda 50%</b> | <b>Queda 25%</b> | <b>Cenário Provável</b> | <b>Aumento 25%</b> | <b>Aumento 50%</b> |
| Ativos          | USD          | 18.624            | (9.855)          | (4.928)          | (1.643)                 | (411)              | (82)               |
| Passivos        | USD          | (249.081)         | 131.809          | 65.905           | 21.968                  | 5.492              | 1.098              |
| Derivativos     | USD          | 193.463           | (102.377)        | (51.189)         | (17.063)                | (4.266)            | (853)              |
|                 |              | <b>(36.994)</b>   | <b>19.577</b>    | <b>9.788</b>     | <b>3.262</b>            | <b>815</b>         | <b>163</b>         |
| Ativos          | EUR          | 373               | (201)            | (101)            | (34)                    | (9)                | (2)                |
|                 |              | <b>373</b>        | <b>(201)</b>     | <b>(101)</b>     | <b>(34)</b>             | <b>(9)</b>         | <b>(2)</b>         |
| Total líquido   |              | <b>(36.621)</b>   | <b>19.376</b>    | <b>9.687</b>     | <b>3.228</b>            | <b>806</b>         | <b>161</b>         |

|                 |              |                   |                  |                  |                         |                    | <b>Controladora</b> |
|-----------------|--------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Operação</b> | <b>Risco</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>Queda 50%</b> | <b>Queda 25%</b> | <b>Cenário Provável</b> | <b>Aumento 25%</b> | <b>Aumento 50%</b>  |
| Ativos          | USD          | 4.662             | (2.327)          | (1.164)          | (388)                   | (97)               | (19)                |
| Passivos        | USD          | (14.762)          | 7.367            | 3.684            | 1.228                   | 307                | 61                  |
| Total líquido   |              | <b>(10.100)</b>   | <b>5.040</b>     | <b>2.520</b>     | <b>840</b>              | <b>210</b>         | <b>42</b>           |

|                 |              |                   |                  |                  |                         |                    | <b>Consolidado</b> |
|-----------------|--------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Operação</b> | <b>Risco</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>Queda 50%</b> | <b>Queda 25%</b> | <b>Cenário Provável</b> | <b>Aumento 25%</b> | <b>Aumento 50%</b> |
| Ativos          | USD          | 9.393             | (4.687)          | (2.344)          | (781)                   | (195)              | (39)               |
| Passivos        | USD          | (219.508)         | 109.543          | 54.772           | 18.257                  | 4.564              | 913                |
| Derivativos     | USD          | 198.067           | (98.843)         | (49.422)         | (16.474)                | (4.119)            | (824)              |
|                 |              | <b>(12.048)</b>   | <b>6.013</b>     | <b>3.006</b>     | <b>1.002</b>            | <b>250</b>         | <b>50</b>          |
| Ativos          | EUR          | 578               | (288)            | (144)            | (48)                    | (12)               | (2)                |
|                 |              | <b>578</b>        | <b>(288)</b>     | <b>(144)</b>     | <b>(48)</b>             | <b>(12)</b>        | <b>(2)</b>         |
| Total líquido   |              | <b>(11.470)</b>   | <b>5.725</b>     | <b>2.862</b>     | <b>954</b>              | <b>238</b>         | <b>48</b>          |

**(d) Risco de crédito**

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro do Grupo caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes. Parcela majoritária dos clientes do Grupo tem relacionamento superior há mais de um ano e não há cliente que individualmente represente mais que 10% das receitas. A gestão do risco de crédito do Grupo em relação a clientes tem como prática a análise da situação financeira e patrimonial de seus clientes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente da carteira em aberto. O direcionamento dos negócios é tratado em reuniões para tomadas de decisões, acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados.

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

A exposição máxima dos ativos é representada pelos saldos das respectivas contas conforme apresentado nas respectivas notas explicativas. No período findo em 30 de junho de 2024 foram reconhecidas ao resultado reversões/receitas por redução ao valor recuperável de contas a receber no valor de R\$ 1.699 na controladora e R\$ 682 no consolidado (R\$ 70

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

de reversão / receita na controladora e provisão / despesa de R\$ 82 no consolidado, em 30 de junho de 2023). A composição da carteira por vencimento por faixa de atraso encontra-se divulgada na nota explicativa 8. Como regra geral, o Grupo registra provisão integral dos títulos vencidos em prazo superior a 210 dias para clientes privados e 730 dias para clientes públicos sem garantias reais. Para as demais faixas de vencimento, incluindo os títulos a vencer, o Grupo realiza a avaliação com base no histórico de perda / risco de cada cliente.

#### (e) Risco de liquidez

É o risco de o Grupo não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. A abordagem do Grupo na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar interrupções em suas operações.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas pela área de tesouraria, além de uma política conservadora de capital de giro.

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

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

| Em 30 de junho de 2024                   | Controladora     |                      |                         |                     | Total            |
|--|------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|------------------|
|  | Menos de um ano  | Entre um e dois anos | Entre dois e cinco anos | Acima de cinco anos |                  |
| Fornecedores                             | 1.897.394        | -                    | -                       | -                   | 1.897.394        |
| Fornecedores - <i>reverse factoring</i>  | 190.189          | -                    | -                       | -                   | 190.189          |
| Empréstimos e financiamentos             | 45.237           | 61.412               | 116.585                 | -                   | 223.234          |
| Debêntures                               | 81.706           | 1.083.407            | 1.519.574               | -                   | 2.684.687        |
| Obrigações por aquisição de investimento | 97.439           | 304.405              | 380.489                 | -                   | 782.333          |
| Obrigações com sócios vendedores         | 1.485            | 636                  | -                       | -                   | 2.121            |
| Passivos de arrendamento                 | 60.887           | 27.833               | 24.418                  | 38.090              | 151.228          |
| Outros passivos financeiros              | 51.737           | -                    | -                       | -                   | 51.737           |
| <b>Saldo em 30 de junho de 2024</b>      | <b>2.426.074</b> | <b>1.477.693</b>     | <b>2.041.066</b>        | <b>38.090</b>       | <b>5.982.923</b> |

| Em 30 de junho de 2024                   | Consolidado      |                      |                         |                     | Total            |
|--|------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|------------------|
|  | Menos de um ano  | Entre um e dois anos | Entre dois e cinco anos | Acima de cinco anos |                  |
| Fornecedores                             | 1.583.929        | -                    | -                       | -                   | 1.583.929        |
| Fornecedores - <i>reverse factoring</i>  | 261.781          | -                    | -                       | -                   | 261.781          |
| Empréstimos e financiamentos             | 142.871          | 207.434              | 171.701                 | 13.384              | 535.390          |
| Debêntures                               | 123.459          | 1.083.407            | 2.634.411               | -                   | 3.841.277        |
| Obrigações por aquisição de investimento | 97.439           | 304.405              | 391.380                 | -                   | 793.224          |
| Obrigações com sócios vendedores         | 1.485            | 636                  | -                       | -                   | 2.121            |
| Passivos de arrendamento                 | 84.220           | 55.231               | 56.722                  | 53.036              | 249.209          |
| Outros passivos financeiros              | 75.882           | -                    | -                       | -                   | 75.882           |
| <b>Saldo em 30 de junho de 2024</b>      | <b>2.371.066</b> | <b>1.651.113</b>     | <b>3.254.214</b>        | <b>66.420</b>       | <b>7.342.813</b> |

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>         | <b>Controladora</b>    |                             |                                |                            |                  |
|--|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|
|  | <b>Menos de um ano</b> | <b>Entre um e dois anos</b> | <b>Entre dois e cinco anos</b> | <b>Acima de cinco anos</b> | <b>Total</b>     |
| Fornecedores                             | 1.815.963              | -                           | -                              | -                          | 1.815.963        |
| Fornecedores - <i>reverse factoring</i>  | 301.452                | -                           | -                              | -                          | 301.452          |
| Empréstimos e financiamentos             | 42.936                 | 37.935                      | 113.804                        | 30.959                     | 225.634          |
| Debêntures                               | 318.739                | 378.120                     | 2.482.399                      | -                          | 3.179.258        |
| Obrigações por aquisição de investimento | 108.972                | 322.489                     | 335.493                        | 66.087                     | 833.041          |
| Obrigações com sócios vendedores         | 17.649                 | 48.846                      | 16.055                         | -                          | 82.550           |
| Passivos de arrendamento                 | 38.336                 | 14.421                      | 9.449                          | 54.458                     | 116.664          |
| Outros passivos financeiros              | 40.845                 | -                           | -                              | -                          | 40.845           |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>   | <b>2.684.892</b>       | <b>801.811</b>              | <b>2.957.200</b>               | <b>151.504</b>             | <b>6.595.407</b> |

| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>         | <b>Consolidado</b>     |                             |                                |                            |                  |
|--|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|
|  | <b>Menos de um ano</b> | <b>Entre um e dois anos</b> | <b>Entre dois e cinco anos</b> | <b>Acima de cinco anos</b> | <b>Total</b>     |
| Fornecedores                             | 1.716.116              | -                           | -                              | -                          | 1.716.116        |
| Fornecedores - <i>reverse factoring</i>  | 365.651                | -                           | -                              | -                          | 365.651          |
| Empréstimos e financiamentos             | 126.127                | 118.019                     | 210.297                        | 30.958                     | 485.401          |
| Debêntures                               | 318.739                | 378.120                     | 2.482.399                      | -                          | 3.179.258        |
| Obrigações por aquisição de investimento | 108.972                | 322.489                     | 340.941                        | 71.757                     | 844.159          |
| Obrigações com sócios vendedores         | 17.649                 | 48.846                      | 16.055                         | -                          | 82.550           |
| Passivos de arrendamento                 | 68.830                 | 29.795                      | 22.506                         | 70.280                     | 191.411          |
| Outros passivos financeiros              | 71.632                 | -                           | -                              | -                          | 71.632           |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>   | <b>2.793.716</b>       | <b>897.269</b>              | <b>3.072.198</b>               | <b>172.995</b>             | <b>6.936.178</b> |

**(f) Risco operacional**

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

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

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

|  | Categoria de instrumento financeiro | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  |                                     | 30/06/2024       | 31/12/2023       | 30/06/2024       | 31/12/2023       |
| <b>Ativo</b>                                     |                                     |                  |                  |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | Custo amortizado                    | 534.468          | 321.985          | 720.732          | 472.702          |
| Contas a receber de clientes                     | Custo amortizado                    | 2.032.556        | 2.210.458        | 2.369.048        | 2.461.257        |
| Aplicações financeiras                           | Valor justo por meio do resultado   | 546.276          | 482.268          | 735.887          | 528.792          |
| Dividendos a receber                             | Custo amortizado                    | -                | 60.754           | -                | -                |
| Outros ativos                                    | Custo amortizado                    | 254.490          | 245.549          | 186.787          | 191.993          |
| <b>Total</b>                                     |                                     | <b>3.367.790</b> | <b>3.321.014</b> | <b>4.012.454</b> | <b>3.654.744</b> |
| <b>Passivo</b>                                   |                                     |                  |                  |                  |                  |
| Fornecedores                                     | Custo amortizado                    | 1.897.394        | 1.815.963        | 1.583.929        | 1.716.116        |
| Fornecedores - <i>reverse factoring</i>          | Custo amortizado                    | 190.189          | 301.452          | 261.781          | 365.651          |
| Empréstimos e financiamentos                     | Custo amortizado                    | 198.254          | 198.185          | 477.914          | 427.209          |
| Debêntures                                       | Custo amortizado                    | 2.393.753        | 2.799.715        | 3.425.133        | 2.799.715        |
| Instrumentos financeiros derivativos             | Valor justo por meio do resultado   | -                | -                | 7.421            | 36.175           |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar | Custo amortizado                    | 43.482           | 102.576          | 43.482           | 106.138          |
| Passivo de arrendamento                          | Custo amortizado                    | 151.228          | 116.664          | 249.209          | 191.411          |
| <b>Obrigações por aquisição de investimentos</b> |                                     | <b>743.837</b>   | <b>737.270</b>   | <b>754.193</b>   | <b>747.109</b>   |
| Outras contraprestações                          | Custo amortizado                    | 673.163          | 662.356          | 683.519          | 672.195          |
| Contraprestação contingente                      | Valor justo por meio do resultado   | 70.674           | 74.914           | 70.674           | 74.914           |
| Outros passivos                                  | Custo amortizado                    | 51.737           | 40.845           | 75.882           | 71.632           |
| <b>Total</b>                                     |                                     | <b>5.669.874</b> | <b>6.112.670</b> | <b>6.878.944</b> | <b>6.461.156</b> |

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

A tabela abaixo apresenta a classificação dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por hierarquia de mensuração. Ao longo do exercício findo em 30 de junho de 2024 não houve alteração entre os três níveis de hierarquia:

|  | Nível hierárquico | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  |                   | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024     | 31/12/2023     |
| <b>Ativo</b>                                     |                   |                |                |                |                |
| Aplicações financeiras                           | 2                 | 546.276        | 482.268        | 735.887        | 528.792        |
| <b>Total</b>                                     |                   | <b>546.276</b> | <b>482.268</b> | <b>735.887</b> | <b>528.792</b> |
| <b>Passivo</b>                                   |                   |                |                |                |                |
| Instrumentos financeiros derivativos             | 2                 | -              | -              | 7.421          | 36.175         |
| <b>Obrigações por aquisição de investimentos</b> |                   |                |                |                |                |
| Contraprestação contingente                      | 3                 | 70.674         | 74.914         | 70.674         | 74.914         |
| <b>Total</b>                                     |                   | <b>70.674</b>  | <b>74.914</b>  | <b>78.095</b>  | <b>111.089</b> |

Nível 2 - Utiliza preços cotados em mercados ativos para instrumentos similares, preços cotados para instrumentos idênticos ou similares em mercados não ativos e modelos de avaliação para os quais os dados são observáveis. Nesse nível estão classificados os investimentos em aplicações financeiras de curto prazo ("CDB" - Certificados de Depósito Bancário) e instrumentos financeiros derivativos, que são mensurados por modelos de precificação conhecidos. Os dados observáveis são taxas e curvas de juros, fatores de volatilidade e taxas de câmbio.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

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

Em relação às aquisições realizadas de 2021 a 2022, o Grupo concordou em pagar aos ex-proprietários uma contraprestação adicional dependente do alcance das metas de desempenho nos períodos pós-aquisição. Esses períodos de performance têm duração de até 6 anos e serão liquidados em dinheiro na data de seu pagamento ao atingir as metas relevantes, sendo que o cálculo é realizado pela expectativa da administração pelo valor futuro da geração de EBITDA na tese do investimento.

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

Técnicas de avaliação:

A técnica de avaliação de fluxo de caixa descontado estima os fluxos de caixa futuros e os desconta a seu valor presente. As etapas incluem a projeção de fluxos de caixa, a seleção de uma taxa de desconto com base no risco, o desconto dos fluxos de caixa, a estimativa de um valor terminal e o cálculo do valor.

Dados significativos não observáveis:

| Data de aquisição | Entidades  | Contraprestação contingente | Técnica de valuation      | Input  | Cap    |
|-------------------|--|-----------------------------|---------------------------|--------|--------|
| 29/11/2022        | NUTRIFICA COMÉRCIO DE NUTRIÇÃO ENTERAL E PARENTERAL LTDA.                    | 18.977 (ii)                 | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 30.000 |
| 31/10/2022        | ALMINHANA COMÉRCIO E REPRESENTAÇÃO LTDA. (PHD)                               | 10.596 (ii)                 | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 8.959  |
| 31/10/2022        | HOSPSHOP COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO, CONSULTORIA E REPRESENTAÇÃO LTDA. | 3.997 (ii)                  | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 3.379  |
| 30/09/2022        | PROINFUSION S.A.   | 4.898 (i)                   | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 79.049 |
| 29/07/2022        | FAMAP NUTRIÇÃO PARENTERAL LTDA.  | 2.136 (ii)                  | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 26.156 |
| 29/07/2022        | APORTE NUTRICIONAL LTDA.   | 2.614 (ii)                  | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 6.490  |
| 19/04/2022        | BOXIFARMA SOLUÇÕES EM SAÚDE LTDA.  | 10.151 (ii)                 | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 30.000 |
| 25/02/2022        | MEDCARE COMÉRCIO DE PRODUTOS E EQUIPAMENTOS MÉDICO HOSPITALARES EIRELI       | 5.118 (i)                   | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 9.786  |
| 25/02/2022        | MANGANELLI & TESSER COM. PROD. EQUIP. HOSP. EIRELI (BEMK)                    | 303 (i)                     | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 303    |
| 01/11/2021        | FW INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS DE HIGIENE S.A.                          | 10.226 (i)                  | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 34.000 |
| 01/11/2021        | TECNO4 PRODUTOS HOSPITALARES EIRELI  | 1.095 (ii)                  | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 21.400 |
| 01/11/2021        | P S DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DA SAÚDE EIRELI                                | 563 (ii)                    | Fluxo de caixa descontado | EBITDA | 11.000 |

A variação do EBITDA projetado pode levar a um montante diferente de passivos de contraprestação contingente, porém estão limitados ao que está estabelecido no contrato, conforme descrito abaixo:

(i) Para esses passivos, uma variação de 5% no EBITDA projetado, seja por alterações nas taxas de desconto ou por não atingimento dos níveis de receita projetados, os efeitos apresentados não seriam relevantes por já representarem os valores máximos previstos nos contratos de compra e venda como contraprestações contingentes.

(ii) Para esses passivos, uma variação de 5% no EBITDA projetado, seja por mudanças nas taxas de desconto ou por não atingir os níveis de receita projetados, poderia representar uma mudança nos passivos de contraprestação contingente de aproximadamente R\$ 4.000 em 30 de junho de 2024.

Para as demonstrações intermediárias de 30 de junho de 2024, não foram identificadas diferenças relevantes na determinação do valor justo da contraprestação contingente.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

### 5.3. Instrumentos financeiros derivativos

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

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

|   | Consolidado    |                |                |                 |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|   | 30/06/2024     |                | 31/12/2023     |                 |
|   | Notional       | Valor Justo    | Notional       | Valor Justo     |
| <b>Passivo não circulante</b>               |                |                |                |                 |
| Instrumentos financeiros derivativos – Swap | 193.462        | (7.421)        | 198.067        | (36.175)        |
| <b>Exposição Líquido</b>                    | <b>193.462</b> | <b>(7.421)</b> | <b>198.067</b> | <b>(36.175)</b> |

Em 30 de junho de 2024, a controlada Cremer S.A. mantém três contratos de empréstimo, sendo dois no montante de USD 18.868 mil cada e outro no montante total de USD 12.314 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos de derivativos de *swap* foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*.

## 6. Caixa e equivalentes de caixa

|                            | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                            | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024     | 31/12/2023     |
| Caixas e bancos            | 18.012         | 33.942         | 86.096         | 92.463         |
| Aplicações financeiras (i) | 516.456        | 288.043        | 634.636        | 380.239        |
| <b>Total</b>               | <b>534.468</b> | <b>321.985</b> | <b>720.732</b> | <b>472.702</b> |

(i) Estão representadas por saldos de aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com rendimento médio de 102% (101% em 31 de dezembro de 2023) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

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

A exposição da Companhia a riscos de taxa de juros e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa 5.1.

## 7. Aplicações financeiras

São aplicações com liquidez superior a 90 dias, classificadas como valor justo pelo resultado, considerando que é possível que sejam mantidas até o vencimento, podendo, no entanto, ser utilizadas para outros propósitos. As aplicações financeiras estão representadas por saldos de aplicações em CDBs com rendimento médio de 102% da variação do CDI em 30 de junho de 2024 (101% da variação do CDI em 31 de dezembro de 2023).

As exposições da Companhia a riscos de taxa de juros e a uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa 5.1.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

|  | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2024       | 31/12/2023       | 30/06/2024       | 31/12/2023       |
| Contas a receber de clientes no país                           | 1.877.260        | 1.917.082        | 2.393.036        | 2.485.544        |
| Contas a receber de clientes do exterior                       | 1.526            | 1.292            | 3.749            | 4.131            |
| Partes relacionadas (nota explicativa 21)                      | 171.735          | 311.427          | 1                | 2                |
| (-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (17.965)         | (19.343)         | (27.738)         | (28.420)         |
| <b>Total</b>   | <b>2.032.556</b> | <b>2.210.458</b> | <b>2.369.048</b> | <b>2.461.257</b> |
| <b>Ativo circulante</b>  | 2.012.090        | 2.202.533        | 2.348.582        | 2.453.332        |
| <b>Ativo não circulante</b>                                    | 20.466           | 7.925            | 20.466           | 7.925            |

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

|                         | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                         | 30/06/2024       | 31/12/2023       | 30/06/2024       | 31/12/2023       |
| <b>Valores a vencer</b> | 1.801.413        | 2.000.201        | 2.017.815        | 2.160.013        |
| <b>Vencidos</b>         |                  |                  |                  |                  |
| Até 30 dias             | 72.231           | 69.387           | 100.316          | 107.914          |
| Entre 31 e 60 dias      | 23.973           | 28.485           | 48.897           | 41.053           |
| Entre 61 e 90 dias      | 23.044           | 16.481           | 36.343           | 26.428           |
| Entre 91 e 180 dias     | 60.165           | 73.434           | 98.039           | 91.306           |
| Entre 181 e 360 dias    | 46.609           | 24.217           | 58.054           | 32.822           |
| Acima de 361 dias       | 23.086           | 17.596           | 37.322           | 30.141           |
| <b>Total</b>            | <b>2.050.521</b> | <b>2.229.801</b> | <b>2.396.786</b> | <b>2.489.677</b> |

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

As seguintes tabelas estão providenciando informações sobre a exposição do risco de crédito e sobre as estimativas de perdas de créditos de contas a receber dos clientes públicos e privados em 30 de junho de 2024.

| 2024                 | Taxa de perda média ponderada | Consolidado      |                     |
|----------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|
|                      |                               | Valor Bruto      | Valor de Impairment |
| Clientes privados    |                               |                  |                     |
| Nível 1: risco baixo | 0,03%                         | 1.952.973        | 540                 |
| Nível 2: risco médio | 0,34%                         | 312.905          | 1.059               |
| Nível 3: risco alto  | 88,12%                        | 23.607           | 20.803              |
| Clientes públicos    |                               |                  |                     |
| Nível 4: risco baixo | 0,09%                         | 102.055          | 90                  |
| Nível 5: risco alto  | 100,00%                       | 5.246            | 5.246               |
|                      |                               | <b>2.396.786</b> | <b>27.738</b>       |

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

|                                      | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                      | 30/06/2024    | 31/12/2023    | 30/06/2024    | 31/12/2023    |
| Saldo no início do exercício         | 19.343        | 18.318        | 28.420        | 36.877        |
| Incorporação (nota explicativa 12 d) | 321           | 5.030         | -             | -             |
| Constituição                         | 8.410         | 13.316        | 9.314         | 24.435        |
| Reversão                             | (10.109)      | (17.321)      | (9.996)       | (32.892)      |
| <b>Saldo no final do período</b>     | <b>17.965</b> | <b>19.343</b> | <b>27.738</b> | <b>28.420</b> |

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

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

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

#### (a) Garantias

Em 30 de junho de 2024, a Companhia possuía R\$ 163.476 (R\$ 206.311 no consolidado) de contas a receber dadas em garantia de empréstimos e financiamentos (R\$ 403.880 na Controladora e R\$ 453.196 no Consolidado de contas a receber dadas em garantia de empréstimos, financiamentos e debêntures, em 31 de dezembro de 2023).

## 9. Estoques

|  | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2024       | 31/12/2023       | 30/06/2024       | 31/12/2023       |
| Mercadorias para revenda e produtos acabados | 1.462.068        | 1.503.347        | 1.730.600        | 1.777.533        |
| Produtos em elaboração                       | 3.372            | 5.553            | 25.805           | 30.648           |
| Matéria-prima                                | 14.559           | 9.665            | 94.054           | 110.952          |
| Material de embalagem                        | 18.748           | 12.030           | 32.312           | 29.408           |
| Outros materiais                             | 10.203           | 10.976           | 27.808           | 31.534           |
| <b>Total</b>                                 | <b>1.508.950</b> | <b>1.541.571</b> | <b>1.910.579</b> | <b>1.980.075</b> |

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

|  | Controladora |            | Consolidado |            |
|--|--------------|------------|-------------|------------|
|  | 30/06/2024   | 31/12/2023 | 30/06/2024  | 31/12/2023 |
| Saldo no início do exercício                     | 67           | 697        | 130         | 1.403      |
| Constituição de provisão para perdas de estoques | 2.385        | 3.365      | 2.385       | 8.227      |
| Baixa para perdas                                | (2.452)      | (3.995)    | (2.515)     | (9.500)    |
| <b>Total</b>                                     | <b>-</b>     | <b>67</b>  | <b>-</b>    | <b>130</b> |

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

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

#### (a) Garantias

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro 2023 não há estoques dados em garantias de empréstimos, financiamentos, debêntures ou processos judiciais.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***10. Tributos a recuperar e imposto de renda e contribuição social a recuperar**

|  | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024     | 31/12/2023     |
| Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)  | 298.805        | 281.548        | 336.773        | 313.513        |
| Imposto de renda e contribuição social (ii)                        | 78.330         | 132.037        | 87.849         | 146.620        |
| Imposto de renda e contribuição social - Indébito Tributário (iii) | 8.390          | 8.390          | 23.329         | 29.207         |
| Pis e Cofins a compensar (iv)                                      | 30.897         | 30.640         | 48.481         | 53.193         |
| Outros   | 14.964         | 14.411         | 18.530         | 20.371         |
| <b>Total</b>   | <b>431.386</b> | <b>467.026</b> | <b>514.962</b> | <b>562.904</b> |
| <b>Ativo circulante</b>  | 289.783        | 324.364        | 363.336        | 386.493        |
| <b>Ativo não circulante</b>  | 141.603        | 142.662        | 151.626        | 176.411        |

(i) Referem-se a créditos de ICMS gerados na compra de insumos, materiais, transferências entre filiais e ICMS na aquisição de imobilizado o qual é aproveitado à razão de 1/48 avos. Em 30 de junho de 2024, os montantes registrados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

|              | Controladora   | Consolidado    |
|--------------|----------------|----------------|
| 2025         | 100.834        | 105.826        |
| 2026         | 18.593         | 19.208         |
| 2027         | 13.354         | 13.969         |
| 2028         | 8.516          | 9.131          |
| <b>Total</b> | <b>141.297</b> | <b>148.134</b> |

(ii) Refere-se principalmente ao pagamento a maior de Imposto de Renda e Contribuição Social, bem como ao Imposto de Renda retido em resgates de aplicações financeiras, os quais serão compensados com os impostos a pagar nos próximos exercícios fiscais.

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

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

## 11. Outros ativos

|   | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024     | 31/12/2023     |
| Adiantamento a terceiros (i)                                    | 105.428        | 91.155         | 65.871         | 59.951         |
| Adiantamento a funcionários                                     | 7.101          | 7.616          | 12.215         | 12.567         |
| Prêmios e seguros   | 10.643         | 7.327          | 12.133         | 11.299         |
| Contas a receber relacionadas à venda de imóveis (ii)           | -              | -              | 10.234         | 20.965         |
| Valores a receber com partes relacionadas (nota explicativa 21) | 53.635         | 66.621         | -              | -              |
| Aplicações em conta caução – CM PFS (iii)                       | 11.401         | 11.223         | 11.401         | 11.223         |
| Acordos comerciais  | 12.000         | 12.000         | 12.000         | 12.000         |
| Ativo superveniente   | 15.394         | 15.394         | 15.394         | 15.394         |
| Despesas reembolsáveis (iv)                                     | 11.539         | 12.434         | 11.539         | 12.434         |
| Outros  | 27.349         | 21.779         | 36.000         | 36.160         |
| <b>Total</b>  | <b>254.490</b> | <b>245.549</b> | <b>186.787</b> | <b>191.993</b> |
| <b>Ativo circulante</b>   | 223.215        | 218.051        | 144.158        | 153.269        |
| <b>Ativo não circulante</b>                                     | 31.275         | 27.498         | 42.629         | 38.724         |

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

(ii) Referem-se a valores a receber a prazo referentes à venda de dois terrenos pela Companhia. O primeiro terreno foi vendido em agosto de 2019 por R\$ 2.319 e o segundo em outubro de 2019 por R\$ 19.000. O recebimento total desses valores dependia da decisão judicial sobre a substituição da hipoteca do imóvel.

Em 25 de setembro de 2023, a controlada CAB fez um aditivo ao contrato, estabelecendo que R\$ 10.000 seriam retidos em conta Escrow até a conclusão do processo judicial, enquanto o restante seria pago na assinatura da Escritura Pública de Compra e Venda.

Em 02 de abril de 2024, a controlada CAB recebeu R\$ 20.965 em decorrência da assinatura da Escritura Pública de Compra e Venda, sendo que, conforme mencionado acima, R\$ 10.000 permanecerão retidos em conta *Escrow* e estão classificados no ativo não circulante.

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

Durante o primeiro semestre de 2023, ocorreu a liberação parcial do valor retido pela Companhia para quitação de contingência, no valor de R\$ 67.775, de acordo com o prescrito em contrato. Esta liberação gerou uma despesa pelo reconhecimento da contingência na incorporada CM PFS, que foi incorporada no segundo semestre de 2023.

(iv) Refere-se a despesas reembolsáveis referente aos programas de PSP e PSD junto aos laboratórios. Os procedimentos são divididos em PSP - Programa de Suporte ao Paciente que lida com acesso ao tratamento e PSD - Programa de Suporte ao Diagnóstico lida com os exames para diagnóstico da patologia. Todas as despesas na operação do atendimento personalizado são reembolsadas conforme definido em contrato.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

|                      | Lucro líquido (prejuízo) do exercício | Patrimônio líquido de acordo com os livros da controlada | Ágio na aquisição da controlada | Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis – Marca | Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis - Carteira de clientes | Valor justo dos ativos intangíveis adquiridos - Software | Valor justo de ativos imobilizados | Valor justo de estoques e ativos destinados a venda | Valor acordo não competição | Imposto de Renda Diferido - Valor justo dos ativos intangíveis | Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos | Realização dos impostos diferidos | Outras movimentações | Patrimônio líquido ajustado |
|----------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------|---|--|--|------------------------------------|---|-----------------------------|--|--|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| CREMER               | (2.920)                               | 290.994  | 203.967                         | 107.079   | 66.225   | -  | 9.398                              | -   | -                           | (52.716)   | (61.972)   | 11.770                            | (2)                  | 574.743                     |
| VITALAB              | 404                                   | 16.004   | 11.843                          | 265   | 5.946  | -  | 185                                | -   | 1.144                       | -  | (3.144)  | -                                 | -                    | 32.243                      |
| HEALTH LOG           | (6.800)                               | (19.207)   | 16.042                          | -   | -  | -  | -                                  | -   | -                           | -  | -  | -                                 | 1                    | (3.164)                     |
| TECNOCOLD            | (141)                                 | 5.749  | -                               | -   | 9.855  | -  | -                                  | -   | -                           | -  | (4.351)  | -                                 | -                    | 11.253                      |
| FAR.ME               | (12.886)                              | 10.777   | 21.725                          | -   | -  | 13.573   | 67                                 | -   | -                           | -  | (3.853)  | -                                 | (3)                  | 42.286                      |
| FW                   | 5.034                                 | -  | -                               | -   | -  | -  | -                                  | -   | -                           | -  | -  | -                                 | -                    | -                           |
| APIJÁ                | 1.609                                 | 14.601   | 981                             | 490   | 6.704  | -  | 2.964                              | 717   | 1.064                       | -  | (4.769)  | -                                 | -                    | 22.752                      |
| LABORSYS             | 593                                   | 5.291  | 6.033                           | 595   | 2.097  | -  | 2.411                              | 426   | 595                         | -  | (2.250)  | -                                 | 1                    | 15.199                      |
| MACROMED             | 1.784                                 | 15.919   | 10.540                          | 640   | 16.599   | -  | 6.827                              | -   | 2.021                       | -  | (7.048)  | -                                 | 2                    | 45.500                      |
| CM CAMPINAS          | (479)                                 | 1.788  | 4.443                           | 1.103   | 1.608  | -  | -                                  | -   | 746                         | -  | (1.118)  | -                                 | -                    | 8.570                       |
| CM MEDICAMENTOS      | (1.569)                               | 4.242  | 28.761                          | 10.444  | 10.862   | -  | -                                  | -   | 1.807                       | -  | (4.209)  | -                                 | (1)                  | 51.906                      |
| BOXIFARMA            | (749)                                 | (1.174)  | 22.041                          | -   | -  | -  | -                                  | -   | -                           | -  | -  | -                                 | 6                    | 20.873                      |
| BOXI SERVIÇOS        | (14)                                  | (423)  | -                               | -   | -  | -  | -                                  | -   | -                           | -  | -  | -                                 | -                    | (423)                       |
| BOXI SOLUÇÕES        | (413)                                 | (1.302)  | -                               | -   | -  | -  | -                                  | -   | -                           | -  | -  | -                                 | -                    | (1.302)                     |
| FAMAP                | 6.856                                 | 32.768   | 34.991                          | 1.105   | 19.282   | -  | 1.350                              | -   | 4.266                       | -  | (6.621)  | -                                 | 2                    | 87.143                      |
| APORTE               | 436                                   | 3.923  | 10.785                          | 262   | 2.475  | -  | 100                                | -   | 1.743                       | -  | (1.485)  | -                                 | (2)                  | 17.801                      |
| LIFE                 | (2.093)                               | 60.048   | 76.510                          | 2.408   | 28.649   | -  | 956                                | -   | 9.806                       | -  | (10.148)   | -                                 | (1)                  | 168.228                     |
| PROINFUSION          | 12.811                                | 112.883  | 184.556                         | 15.596  | 63.467   | -  | 3.085                              | -   | 36.328                      | -  | (30.168)   | -                                 | (3)                  | 385.744                     |
| PHD                  | (568)                                 | 33.077   | 21.321                          | 1.825   | 17.953   | -  | 798                                | -   | 7.132                       | -  | (5.882)  | -                                 | -                    | 76.224                      |
| NUTRIFICA            | 3.749                                 | 11.820   | 19.757                          | 383   | 6.854  | -  | 378                                | -   | 2.246                       | -  | (1.993)  | -                                 | -                    | 39.445                      |
| X FARMÁCIA           | (870)                                 | 2.098  | 8.254                           | -   | -  | 1.644  | -                                  | -   | 681                         | -  | (695)  | -                                 | 2                    | 11.984                      |
| <b>TOTAL 06/2024</b> | <b>3.774</b>                          | <b>599.876</b>   | <b>682.550</b>                  | <b>142.195</b>  | <b>258.576</b>   | <b>15.217</b>  | <b>28.519</b>                      | <b>1.143</b>  | <b>69.579</b>               | <b>(52.716)</b>  | <b>(149.706)</b>   | <b>11.770</b>                     | <b>2</b>             | <b>1.607.005</b>            |
| <b>TOTAL 12/2023</b> | <b>204.597</b>                        | <b>911.996</b>   | <b>735.410</b>                  | <b>142.195</b>  | <b>314.103</b>   | <b>15.217</b>  | <b>29.826</b>                      | <b>4.371</b>  | <b>79.943</b>               | <b>(52.716)</b>  | <b>(146.601)</b>   | <b>9.881</b>                      | <b>7</b>             | <b>2.043.632</b>            |

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

|                      | Saldo inicial em 31 de dezembro do ano anterior | Patrimônio líquido adquirido | Baixa por incorporação | Mais valia ativo imobilizado | Software     | Carteira de clientes (iii) | Marca           | Acordo não competição (iii) | Ágio (iii)       | Investimentos adquiridos | Transferência do imposto de renda diferido | Aumento de capital em controlada | Dividendos (propostos / pagos) revertidos no período (i) | Resultado equivalência patrimonial e efeitos de mais valia: |   |                      | Saldo em 30 de junho de 2024 |
|----------------------|---|------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------|------------------|--------------------------|--|----------------------------------|--|---|---|----------------------|------------------------------|
|                      |   |                              |                        |                              |              |                            |                 |                             |                  |                          |  |                                  |  | Equivalência patrimonial                                    | Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos (ii) | Outras movimentações |                              |
| CREMER               | 873.562   | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | 1.889                                      | -                                | (292.231)  | (2.920)   | (5.515)   | (42)                 | 574.743                      |
| VITALAB              | 28.655  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | 404   | (378)   | 3.562                | 32.243                       |
| HEALTH LOG           | 3.636   | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | (6.800)   | -   | -                    | (3.164)                      |
| TECNOCOLD            | 11.641  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | (141)   | (248)   | 1                    | 11.253                       |
| FAR.ME               | 17.422  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | 39.110                           | -  | (12.884)  | (1.360)   | (2)                  | 42.286                       |
| FW (iii)             | 169.336   | -                            | (75.150)               | -                            | -            | (38.175)                   | -               | (5.182)                     | (52.858)         | -                        | -  | -                                | -  | 5.034   | (3.004)   | (1)                  | -                            |
| APIJÁ                | 21.927  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | 1.609   | (784)   | -                    | 22.752                       |
| LABORSYS             | 14.959  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | 593   | (353)   | -                    | 15.199                       |
| MACROMED             | 45.079  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | 1.784   | (1.364)   | 1                    | 45.500                       |
| CM CAMPINAS          | 9.138   | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | 127  | (479)   | (216)   | -                    | 8.570                        |
| CM MEDICAMENTOS      | 54.289  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | (1.569)   | (815)   | 1                    | 51.906                       |
| BOXIFARMA            | 21.624  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | (749)   | -   | (2)                  | 20.873                       |
| BOXI SERVIÇOS        | (408)   | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | (14)  | -   | (1)                  | (423)                        |
| BOXI SOLUÇÕES        | (890)   | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | (413)   | -   | 1                    | (1.302)                      |
| FAMAP                | 82.012  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | 6.856   | (1.727)   | 2                    | 87.143                       |
| APORTE               | 17.495  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | 259  | 436   | (387)   | (2)                  | 17.801                       |
| LIFE (ii)            | 173.089   | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | (2.093)   | (2.768)   | -                    | 168.228                      |
| PROINFUSION          | 373.626   | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | 7.928  | 12.811  | (8.619)   | (2)                  | 385.744                      |
| PHD                  | 78.557  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | (568)   | (1.765)   | -                    | 76.224                       |
| NUTRIFICA            | 35.838  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | 488  | 3.749   | (630)   | -                    | 39.445                       |
| X FARMÁCIA           | 13.045  | -                            | -                      | -                            | -            | -                          | -               | -                           | -                | -                        | -  | -                                | -  | (870)   | (200)   | 9                    | 11.984                       |
| <b>TOTAL 06/2024</b> | <b>2.043.632</b>                                | <b>-</b>                     | <b>(75.150)</b>        | <b>-</b>                     | <b>-</b>     | <b>(38.175)</b>            | <b>-</b>        | <b>(5.182)</b>              | <b>(52.858)</b>  | <b>-</b>                 | <b>1.889</b>                               | <b>39.110</b>                    | <b>(283.429)</b>   | <b>3.776</b>  | <b>(30.133)</b>   | <b>3.525</b>         | <b>1.607.005</b>             |
| <b>TOTAL 12/2023</b> | <b>4.188.844</b>                                | <b>4.968</b>                 | <b>(1.063.221)</b>     | <b>(329)</b>                 | <b>7.189</b> | <b>(243.787)</b>           | <b>(31.734)</b> | <b>(25.663)</b>             | <b>(733.124)</b> | <b>7.681</b>             | <b>3.724</b>                               | <b>-</b>                         | <b>(177.952)</b>   | <b>204.262</b>  | <b>(89.842)</b>   | <b>297</b>           | <b>2.043.632</b>             |

- (i) As controladas ao final de cada exercício propõe os dividendos mínimos conforme seus estatutos. Os mesmos podem ser ratificados ou não pelas assembleias ordinárias que aprovam tais dividendos.
- (ii) Os valores de amortização de mais-valias das entidades controladas, que até junho de 2024 totalizaram R\$ 29.933 na controladora, são considerados como depreciação de imobilizado e amortização de intangível no consolidado nas notas explicativas 13 e 14. Os valores de amortização de mais-valias de entidades coligadas são considerados como amortização de investimentos e totalizam R\$ 200 na controladora e consolidado. As amortizações de mais-valias mencionadas totalizam R\$ 30.133 no período.
- (iii) Em decorrência da incorporação da FW realizada durante o período findo em 30 de junho de 2024, conforme a nota explicativa 12 (d), o saldo de R\$ 96.215 registrado como ágio e mais-valias de carteira de clientes e acordo não competição na Controladora passaram a ser tratados como bens intangíveis, conforme visto na nota explicativa 14.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

|   | 30/06/2024       |                      |                    |                        |                    |               |
|---|------------------|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|---------------|
|   | Ativo circulante | Ativo não circulante | Passivo circulante | Passivo não circulante | Patrimônio Líquido | Lucro líquido |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.                                | 19.851           | 4.475                | 8.147              | 175                    | 16.004             | 404           |
| Health Logística Hospitalar S.A.  | 48.111           | 29.585               | 95.966             | 937                    | (19.207)           | (6.800)       |
| Tecnocold Locação de Espaços e Distribuição de Produtos Refrigerados Ltda.          | 5.747            | 3                    | 1                  | -                      | 5.749              | (141)         |
| Cremer S.A.   | 1.597.239        | 445.511              | 486.090            | 1.265.666              | 290.994            | (2.920)       |
| Cremer Administradora de Bens Ltda  | 12.088           | 10.234               | 111                | -                      | 22.211             | 950           |
| Neve Indústria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda.                              | 30.456           | 16.623               | 18.060             | 3.292                  | 25.727             | 2.878         |
| Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.   | 3.777            | 11.717               | 2.702              | 2.018                  | 10.774             | (12.886)      |
| Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.  | 3.867            | 5.529                | 3.875              | 20.501                 | (14.980)           | (6.388)       |
| FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.                                | -                | -                    | -                  | -                      | -                  | 5.034         |
| CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.  | 4.397            | 1.851                | 2.887              | 1.573                  | 1.788              | (479)         |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.   | 46.162           | 8.924                | 46.112             | 4.732                  | 4.242              | (1.569)       |
| Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda. | 17.574           | 5.504                | 8.178              | 299                    | 14.601             | 1.609         |
| Macromed Produtos Hospitalares Ltda.  | 20.477           | 8.936                | 13.494             | -                      | 15.919             | 1.784         |
| Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.                                 | 13.938           | 3.260                | 11.554             | 353                    | 5.291              | 593           |
| Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.   | 1.661            | 514                  | 3.349              | -                      | (1.174)            | (749)         |
| Boxi Soluções em Saúde Ltda.  | 182              | 11                   | 1.495              | -                      | (1.302)            | (413)         |
| Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.  | 248              | -                    | 671                | -                      | (423)              | (14)          |
| FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.   | 37.697           | 13.781               | 8.102              | 10.608                 | 32.768             | 6.856         |
| Aporte Nutricional Ltda.  | 4.300            | 2.863                | 1.660              | 1.580                  | 3.923              | 436           |
| LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.                          | 65.761           | 9.598                | 13.033             | 2.278                  | 60.048             | (2.093)       |
| Proinfusion S.A.  | 182.150          | 79.448               | 147.857            | 858                    | 112.883            | 12.811        |
| Ative Medicamentos Especiais Ltda.  | 3.851            | 30                   | 2.635              | 5                      | 1.241              | (207)         |
| Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.   | 14.993           | 4.767                | 6.251              | 541                    | 12.968             | 2.140         |
| Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.  | 17.274           | 1.208                | 3.907              | 599                    | 13.976             | 3.989         |
| Solus soluções Estéreis S.A.  | 10.646           | 2.277                | 12.553             | -                      | 370                | 761           |
| Alminhana Comércio e Representação Ltda.  | 86.857           | 9.737                | 61.872             | 1.645                  | 33.077             | (568)         |
| Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.                           | 17.546           | 2.655                | 8.034              | 347                    | 11.820             | 3.749         |
| X Farmácia S.A.   | 3.790            | 4.572                | 1.110              | 258                    | 6.994              | (3.096)       |

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

|   | 31/12/2023       |                      |                    |                        |                    |               |
|---|------------------|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|---------------|
|   | Ativo circulante | Ativo não circulante | Passivo circulante | Passivo não circulante | Patrimônio Líquido | Lucro líquido |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.                                | 17.300           | 4.661                | 9.575              | 349                    | 12.037             | 4.004         |
| Health Logística Hospitalar S.A.  | 52.612           | 29.386               | 92.325             | 2.080                  | (12.407)           | (12.234)      |
| Tecnocold Locação de Espaços e Distribuição de Produtos Refrigerados Ltda.          | 5.886            | 4                    | 1                  | -                      | 5.889              | (57)          |
| Cremer S.A.   | 1.011.208        | 441.245              | 633.926            | 232.381                | 586.146            | 120.105       |
| Cremer Administradora de Bens Ltda  | 15.446           | 10.000               | 4.186              | -                      | 21.260             | 940           |
| Neve Indústria e Comércio de Produtos Cítrúrgicos Ltda.                             | 30.490           | 20.299               | 17.572             | 9.163                  | 24.054             | 2.985         |
| Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.   | 8.398            | 9.014                | 30.696             | 2.164                  | (15.448)           | (18.423)      |
| Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.  | 3.438            | 4.027                | 15.670             | 388                    | (8.593)            | (4.175)       |
| FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.                                | 133.176          | 10.527               | 70.135             | 3.453                  | 70.115             | 24.695        |
| CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.  | 4.088            | 1.869                | 2.213              | 1.605                  | 2.139              | 422           |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.   | 43.131           | 6.942                | 40.967             | 3.297                  | 5.809              | (3.430)       |
| Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda. | 15.255           | 6.075                | 7.987              | 352                    | 12.991             | 2.453         |
| Macromed Produtos Hospitalares Ltda.  | 16.137           | 9.838                | 11.839             | -                      | 14.136             | 2.297         |
| Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.                                 | 10.133           | 3.750                | 8.814              | 371                    | 4.698              | (424)         |
| Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.   | 1.532            | 564                  | 2.520              | -                      | (424)              | (1.481)       |
| Boxi Soluções em Saúde Ltda.  | 181              | 13                   | 1.084              | -                      | (890)              | (616)         |
| Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.  | 313              | -                    | 721                | -                      | (408)              | (198)         |
| FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.   | 32.843           | 13.727               | 10.447             | 10.211                 | 25.912             | 13.190        |
| Aporte Nutricional Ltda.  | 3.445            | 2.992                | 1.591              | 1.619                  | 3.227              | 863           |
| LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.                          | 67.959           | 10.630               | 13.801             | 2.648                  | 62.140             | 8.029         |
| Proinfusion S.A.  | 189.470          | 72.977               | 166.127            | 4.175                  | 92.145             | 27.818        |
| Ative Medicamentos Especiais Ltda.  | 3.685            | 39                   | 2.560              | 12                     | 1.152              | 994           |
| Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.   | 11.427           | 4.660                | 6.228              | 717                    | 9.142              | 5.626         |
| Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.  | 14.929           | 611                  | 5.553              | -                      | 9.987              | 7.984         |
| Solus soluções Estéreis S.A.  | 11.635           | 1.373                | 12.570             | 828                    | (390)              | (1.100)       |
| Alminhana Comércio e Representação Ltda.  | 96.351           | 10.124               | 70.613             | 2.217                  | 33.645             | 5.640         |
| Nutricia Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.                            | 14.576           | 2.856                | 9.405              | 443                    | 7.584              | 1.629         |
| X Farmácia S.A.   | 7.076            | 4.670                | 1.717              | 164                    | 9.865              | (4.415)       |

**(c) Outras transações**

A Companhia detém 30% da X Farmácia S.A. (“X Farmácia”), que tem sede na cidade de São Bernardo do Campo, Estado de São Paulo, e atua no comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. A Companhia não detém o controle desta investida, portanto, este investimento é registrado pelo método de equivalência patrimonial e não são consolidados nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

Em 30 de abril de 2024, a Companhia incorporou a sua controlada FW, conforme aprovado pelo Conselho de Administração em 30 de março de 2024 e em Assembleia Geral Extraordinária em 30 de abril de 2024. O Laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil foi emitido em 28 de fevereiro de 2024, tendo sido apurado por meio dos livros contábeis para a data-base de 31 de dezembro de 2023. O valor dos ativos e passivos na data da incorporação ocorreu com saldos de 31 de dezembro de 2023.

O valor dos ativos e passivos incorporados na Controladora são demonstrados no quadro a seguir:

| <b>Ativo</b>                   | <b>30/04/2024</b>     | <b>Passivo</b>                        | <b>30/04/2024</b>     |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Circulante                     |                       | Circulante                            |                       |
| Caixa e equivalentes de caixa  | 1.300                 | Fornecedores                          | 27.009                |
| Contas a receber de clientes   | 110.221               | Salários e obrigações sociais a pagar | 1.795                 |
| Estoques                       | 12.837                | Tributos a recolher                   | 1.864                 |
| Tributos a recuperar           | 1.159                 | Passivo de arrendamento               | 362                   |
| Outros ativos                  | <u>143</u>            | Outros passivos                       | <u>25.795</u>         |
| <b>Total do circulante</b>     | <b><u>125.660</u></b> | <b>Total do circulante</b>            | <b><u>56.825</u></b>  |
| Não circulante                 |                       | Não circulante                        |                       |
| Tributos a recuperar           | 14                    | Passivo de arrendamento               | <u>3.236</u>          |
| Direito de uso de ativo        | 3.199                 | <b>Total do não circulante</b>        | <b><u>3.236</u></b>   |
| Imobilizado                    | 6.330                 |                                       |                       |
| Intangível                     | <u>8</u>              |                                       |                       |
| <b>Total do não circulante</b> | <b><u>9.551</u></b>   | <b>Patrimônio líquido</b>             | <b><u>75.150</u></b>  |
| <b>Total do ativo</b>          | <b><u>135.211</u></b> | <b>Total do passivo</b>               | <b><u>135.211</u></b> |

Com a incorporação, as mais-valias dos ativos intangíveis derivados da combinação de negócio da FW foram reclassificadas nas demonstrações financeiras da controladora da rubrica contábil de investimentos para intangível, conforme nota explicativa 14.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

| Controladora                             | Terras e Terrenos | Edifícios, dependências e benfeitorias | Equipamentos de informática e de comunicação | Máquinas e equipamentos | Móveis, utensílios e instrumentos | Veículos        | Imobilizado em andamento | Total            |
|--|-------------------|--|--|-------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------------------------|------------------|
| <b>Custo</b>                             |                   |  |  |                         |                                   |                 |                          |                  |
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2023</b>   | -                 | <b>17.618</b>                          | <b>26.716</b>                                | <b>95.311</b>           | <b>11.730</b>                     | <b>31.082</b>   | <b>1.805</b>             | <b>184.262</b>   |
| Adições                                  | -                 | 28.715                                 | 11.905                                       | 42.936                  | 19.424                            | 6.611           | 12.350                   | 121.941          |
| Alienações/Baixas/Transferências         | -                 | -                                      | -  | 5.098                   | (144)                             | (1.682)         | 1.237                    | 4.509            |
| Incorporação                             | 461               | 11.020                                 | 3.995  | 43.952                  | 2.209                             | 259             | 14.375                   | 76.271           |
| Transferência decorrente de incorporação | -                 | -                                      | -  | 396                     | -                                 | -               | -                        | 396              |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>  | <b>461</b>        | <b>57.353</b>                          | <b>42.616</b>                                | <b>187.693</b>          | <b>33.219</b>                     | <b>36.270</b>   | <b>29.767</b>            | <b>387.379</b>   |
| Adições                                  | -                 | 10.092                                 | 3.061  | 7.909                   | 368                               | -               | 7.960                    | 29.390           |
| Alienações/Baixas/Transferências         | -                 | 3.870                                  | 455  | (470)                   | (338)                             | (4.271)         | (5.257)                  | (6.011)          |
| Incorporação (nota explicativa 12 d)     | -                 | 132                                    | 10   | 4.847                   | 158                               | 98              | 1.085                    | 6.330            |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>     | <b>461</b>        | <b>71.447</b>                          | <b>46.142</b>                                | <b>199.979</b>          | <b>33.407</b>                     | <b>32.097</b>   | <b>33.555</b>            | <b>417.088</b>   |
| <b>Depreciação</b>                       |                   |  |  |                         |                                   |                 |                          |                  |
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2023</b>   | -                 | <b>(3.733)</b>                         | <b>(8.546)</b>                               | <b>(33.728)</b>         | <b>(1.491)</b>                    | <b>(9.255)</b>  | -                        | <b>(56.753)</b>  |
| Depreciações no período                  | -                 | (4.145)                                | (5.942)                                      | (11.569)                | (1.697)                           | (3.144)         | -                        | (26.497)         |
| Alienações/Baixas/Transferências         | -                 | -                                      | -  | (604)                   | 11                                | 1.164           | -                        | 571              |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>  | -                 | <b>(7.878)</b>                         | <b>(14.488)</b>                              | <b>(45.901)</b>         | <b>(3.177)</b>                    | <b>(11.235)</b> | -                        | <b>(82.679)</b>  |
| Depreciações no período (i)              | -                 | (6.514)                                | (4.600)                                      | (7.852)                 | (1.659)                           | (1.945)         | -                        | (22.570)         |
| Alienações/Baixas/Transferências         | -                 | -                                      | -  | (404)                   | 4                                 | 2.596           | -                        | 2.196            |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>     | -                 | <b>(14.392)</b>                        | <b>(19.088)</b>                              | <b>(54.157)</b>         | <b>(4.832)</b>                    | <b>(10.584)</b> | -                        | <b>(103.053)</b> |
| <b>Valor contábil líquido</b>            |                   |  |  |                         |                                   |                 |                          |                  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>         | <b>461</b>        | <b>49.475</b>                          | <b>28.128</b>                                | <b>141.792</b>          | <b>30.042</b>                     | <b>25.035</b>   | <b>29.767</b>            | <b>304.700</b>   |
| <b>Em 30 de junho de 2024</b>            | <b>461</b>        | <b>57.055</b>                          | <b>27.054</b>                                | <b>145.822</b>          | <b>28.575</b>                     | <b>21.513</b>   | <b>33.555</b>            | <b>314.035</b>   |
| <i>Taxa anual de depreciação - %</i>     |                   | <i>4</i>                               | <i>20</i>                                    | <i>10</i>               | <i>10</i>                         | <i>20</i>       |                          |                  |

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

| Consolidado                             | Terras e terrenos | Edifícios, dependências e benfeitorias | Equipamentos de informática e de comunicação | Máquinas e equipamentos | Móveis, utensílios e instrumentos | Veículos        | Imobilizado em andamento | Total            |
|---|-------------------|--|--|-------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------------------------|------------------|
| <b>Custo</b>                            |                   |  |  |                         |                                   |                 |                          |                  |
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2023</b>  | <b>1.418</b>      | <b>96.707</b>                          | <b>48.695</b>                                | <b>409.296</b>          | <b>38.735</b>                     | <b>40.086</b>   | <b>41.739</b>            | <b>676.676</b>   |
| Adições                                 | 829               | 37.578                                 | 12.665                                       | 66.290                  | 22.515                            | 6.767           | 21.451                   | 168.095          |
| Alienações / Baixas / Transferências    | -                 | 8.305                                  | (547)  | (4.149)                 | (2.317)                           | (2.027)         | (18.524)                 | (19.259)         |
| Bens adquiridos em transação de negócio | -                 | 11.250                                 | 171  | 10.023                  | 453                               | 17              | -                        | 21.914           |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>2.247</b>      | <b>153.840</b>                         | <b>60.984</b>                                | <b>481.460</b>          | <b>59.386</b>                     | <b>44.843</b>   | <b>44.666</b>            | <b>847.426</b>   |
| Adições                                 | -                 | 10.818                                 | 3.117  | 13.032                  | 454                               | 67              | 9.520                    | 37.008           |
| Alienações / Baixas / Transferências    | -                 | 2.578                                  | 426  | 648                     | (503)                             | (5.475)         | (7.552)                  | (9.878)          |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>    | <b>2.247</b>      | <b>167.236</b>                         | <b>64.527</b>                                | <b>495.140</b>          | <b>59.337</b>                     | <b>39.435</b>   | <b>46.634</b>            | <b>874.556</b>   |
| <b>Depreciação</b>                      |                   |  |  |                         |                                   |                 |                          |                  |
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2023</b>  | -                 | <b>(49.159)</b>                        | <b>(22.979)</b>                              | <b>(137.676)</b>        | <b>(14.973)</b>                   | <b>(13.411)</b> | -                        | <b>(238.198)</b> |
| Depreciações no período                 | -                 | (11.464)                               | (8.914)                                      | (36.171)                | (3.602)                           | (3.475)         | -                        | (63.626)         |
| Alienações / Baixas / Transferências    | -                 | 2.130                                  | 681  | 3.798                   | 819                               | 1.405           | -                        | 8.833            |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b> | -                 | <b>(58.493)</b>                        | <b>(31.212)</b>                              | <b>(170.049)</b>        | <b>(17.756)</b>                   | <b>(15.481)</b> | -                        | <b>(292.991)</b> |
| Depreciações no período (i)             | -                 | (10.273)                               | (5.482)                                      | (19.863)                | (2.417)                           | (1.989)         | -                        | (40.024)         |
| Alienações / Baixas / Transferências    | -                 | 1.948                                  | 18   | 532                     | 36                                | 3.387           | -                        | 5.921            |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>    | -                 | <b>(66.818)</b>                        | <b>(36.676)</b>                              | <b>(189.380)</b>        | <b>(20.137)</b>                   | <b>(14.083)</b> | -                        | <b>(327.094)</b> |
| <b>Valor contábil líquido</b>           |                   |  |  |                         |                                   |                 |                          |                  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>        | <b>2.247</b>      | <b>95.347</b>                          | <b>29.772</b>                                | <b>311.411</b>          | <b>41.630</b>                     | <b>29.362</b>   | <b>44.666</b>            | <b>554.435</b>   |
| <b>Em 30 de junho de 2024</b>           | <b>2.247</b>      | <b>100.418</b>                         | <b>27.851</b>                                | <b>305.760</b>          | <b>39.200</b>                     | <b>25.352</b>   | <b>46.634</b>            | <b>547.462</b>   |
| <i>Taxa anual de depreciação - %</i>    |                   | <b>4</b>                               | <b>20</b>                                    | <b>10</b>               | <b>10</b>                         | <b>20</b>       |                          |                  |

(i) Os valores de amortização de mais-valias das entidades adquiridas que constam no quadro de imobilizado totalizaram até junho de 2024 o valor de R\$ 378 na controladora, sendo referentes a entidades incorporadas, e R\$ 2.658 no consolidado, sendo referente a entidades controladas e incorporadas.

**(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 2024, o Grupo não identificou a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*).

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

Em 30 de junho de 2024, a Companhia possui um saldo no consolidado de R\$ 3.299 de ativos dados em garantias de processos judiciais (em 31 de dezembro de 2023, eram R\$ 2.880 no consolidado).

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

| Controladora  | <i>Software</i> | <i>Ágios</i>   | <i>Marcas</i>  | <i>Carteira de clientes</i> | <i>Outros</i>   | <i>Total</i>     |
|---|-----------------|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------|------------------|
| Vida útil determinada   | <b>5 anos</b>   |                | <b>30 anos</b> | <b>12 anos</b>              | <b>2 anos</b>   |                  |
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2023</b>                                | <b>76.424</b>   | <b>15.579</b>  | <b>1.934</b>   | <b>10.304</b>               | <b>3.106</b>    | <b>107.347</b>   |
| Adições   | 112.614         | -              | 1.167          | -                           | -               | 113.781          |
| Alienações / baixas / transferência                                   | 44              | -              | -              | -                           | -               | 44               |
| Amortização   | (22.255)        | -              | (2.298)        | (14.523)                    | (8.018)         | (47.094)         |
| Incorporação  | 27.147          | 40.336         | 27             | -                           | -               | 67.510           |
| Transferência decorrente de incorporação                              | 6.384           | 723.869        | 31.734         | 244.458                     | 25.912          | 1.032.357        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>                               | <b>200.358</b>  | <b>779.784</b> | <b>32.564</b>  | <b>240.239</b>              | <b>21.000</b>   | <b>1.273.945</b> |
| Adições   | 34.646          | -              | -              | -                           | -               | 34.646           |
| Amortização (i)   | (18.770)        | -              | (2.145)        | (17.900)                    | (6.285)         | (45.100)         |
| Alienações / baixas / transferência                                   | 203             | -              | -              | -                           | -               | 203              |
| Incorporação (nota explicativa 12 d)                                  | 8               | -              | -              | -                           | -               | 8                |
| Transferência decorrente de incorporação (nota explicativa 12a (iii)) | -               | 52.858         | -              | 38.175                      | 5.182           | 96.215           |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>                                  | <b>216.445</b>  | <b>832.642</b> | <b>30.419</b>  | <b>260.514</b>              | <b>19.897</b>   | <b>1.359.917</b> |
| <b>Custo em 30 de junho de 2024</b>                                   | <b>269.304</b>  | <b>832.642</b> | <b>34.957</b>  | <b>293.512</b>              | <b>34.876</b>   | <b>1.465.291</b> |
| <b>Amortização em 30 de junho de 2024</b>                             | <b>(52.859)</b> | <b>-</b>       | <b>(4.538)</b> | <b>(32.998)</b>             | <b>(14.979)</b> | <b>(105.374)</b> |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>                                  | <b>216.445</b>  | <b>832.642</b> | <b>30.419</b>  | <b>260.514</b>              | <b>19.897</b>   | <b>1.359.917</b> |

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

| <b>Consolidado</b>                        | <b>Software</b> | <b>Ágios</b>     | <b>Marcas</b>   | <b>Carteira de clientes</b> | <b>Outros</b>   | <b>Total</b>     |
|---|-----------------|------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|------------------|
| Vida útil determinada                     | <b>5 anos</b>   | -                | <b>30 anos</b>  | <b>12 anos</b>              | <b>5 anos</b>   |                  |
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2023</b>    | <b>125.580</b>  | <b>1.644.954</b> | <b>198.715</b>  | <b>514.532</b>              | <b>135.020</b>  | <b>2.618.801</b> |
| Adições                                   | 120.311         | -                | 1.167           | 317                         | 12.381          | 134.176          |
| Amortização                               | (33.176)        | -                | (12.241)        | (65.904)                    | (34.977)        | (146.298)        |
| Alienações / Baixas                       | (4)             | (23.956)         | 2.447           | (1.928)                     | 18.410          | (5.031)          |
| Outras movimentações                      | -               | (39.469)         | -               | -                           | -               | (39.469)         |
| Adições de combinações de negócios        | 15.355          | 56.497           | -               | -                           | -               | 71.852           |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>   | <b>228.066</b>  | <b>1.638.026</b> | <b>190.088</b>  | <b>447.017</b>              | <b>130.834</b>  | <b>2.634.031</b> |
| Adições                                   | 37.114          | -                | -               | -                           | -               | 37.114           |
| Amortização (i)                           | (21.613)        | -                | (5.915)         | (34.546)                    | (15.753)        | (77.827)         |
| Alienações / Baixas                       | 204             | 901              | -               | 329                         | 74              | 1.508            |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>      | <b>243.771</b>  | <b>1.638.927</b> | <b>184.173</b>  | <b>412.800</b>              | <b>115.155</b>  | <b>2.594.826</b> |
| <b>Custo em 30 de junho de 2024</b>       | <b>316.392</b>  | <b>1.638.927</b> | <b>212.069</b>  | <b>560.501</b>              | <b>182.947</b>  | <b>2.910.836</b> |
| <b>Amortização em 30 de junho de 2024</b> | <b>(72.621)</b> | <b>-</b>         | <b>(27.896)</b> | <b>(147.701)</b>            | <b>(67.792)</b> | <b>(316.010)</b> |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>      | <b>243.771</b>  | <b>1.638.927</b> | <b>184.173</b>  | <b>412.800</b>              | <b>115.155</b>  | <b>2.594.826</b> |

(i) Os valores de amortização de mais-valias das entidades adquiridas que constam no quadro de intangível totalizaram até junho de 2024 o valor de R\$ 26.638 na controladora, sendo referentes a entidades incorporadas, e R\$ 57.648 no consolidado, sendo referente a entidades controladas e incorporadas.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

Os ágios mantidos pela Companhia estão abaixo resumidos:

| <b>Negócio adquirido <sup>(1)</sup></b>  | <b>30/06/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Cremer S.A.  | 203.967           | 203.967           |
| P. Simon S.A. <sup>(2)</sup>   | 19.251            | 19.251            |
| Embramed Indústria Comércio Produtos Hospitalares Ltda. <sup>(2)</sup>                     | 66.671            | 66.671            |
| Neve Indústria e comércio de produtos cirúrgicos Ltda. <sup>(6)</sup>                      | 27.348            | 26.447            |
| Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. <sup>(3)</sup>    | 9.994             | 9.994             |
| Biogenetix Importação e Exportação Ltda. <sup>(3)</sup>                                    | 5.585             | 5.585             |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.                                       | 11.843            | 11.843            |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. <sup>(4)</sup>                                | 181.732           | 181.732           |
| Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A. <sup>(4)</sup>        | 77.014            | 77.014            |
| Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. <sup>(4)</sup>                     | 137.809           | 137.809           |
| FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A. <sup>(5)</sup>                         | 52.858            | 52.858            |
| Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.  | 6.033             | 6.033             |
| Macromed Produtos Hospitalares Ltda.   | 10.540            | 10.540            |
| CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.   | 4.443             | 4.443             |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.  | 28.761            | 28.761            |
| CMI Hospitalar Ltda. <sup>(4)</sup>  | 12.802            | 12.802            |
| P.S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. <sup>(4)</sup>                                | 6.090             | 6.090             |
| Health Logística Hospitalar S.A.   | 16.042            | 16.042            |
| Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli <sup>(4)</sup> | 343               | 343               |
| Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli <sup>(4)</sup>      | 6.931             | 6.931             |
| Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.  | 22.041            | 22.041            |
| Íntegra Medical Consultoria S.A. <sup>(4)</sup>  | 20.886            | 20.886            |
| ARP Med S.A. <sup>(4)</sup>  | 76.311            | 76.311            |
| Mirandela e Amarante   | 29.227            | 29.227            |
| CM PFS Hospitalar S.A. <sup>(4)</sup>  | 182.238           | 182.238           |
| Tiel e Marum   | 11.109            | 11.109            |
| Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A. <sup>(4)</sup>                                   | 11.822            | 11.822            |
| FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.  | 34.991            | 34.991            |
| LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.                                 | 76.510            | 76.510            |
| Aporte Nutricional Ltda.   | 10.785            | 10.785            |
| Alminhana Comércio e Representação Ltda  | 21.321            | 21.321            |
| Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda                                   | 19.757            | 19.757            |
| Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda <sup>(4)</sup> | 9.126             | 9.126             |
| ProInfusion S.A.   | 119.530           | 119.530           |
| Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda <sup>(7)</sup>   | 10.287            | 10.287            |
| Solus Soluções Estéreis S. A. <sup>(7)</sup>   | 2.582             | 2.582             |
| Ative Medicamentos Especiais Ltda. <sup>(7)</sup>  | 1.216             | 1.216             |
| Statum Participações <sup>(7)</sup>  | 4.216             | 4.216             |
| Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda. <sup>(7)</sup>                                 | 416               | 416               |
| Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.  | 18.358            | 18.358            |
| Solus Soluções Estéreis S.A.   | 6.944             | 6.944             |
| Ative Medicamentos Especiais Ltda.   | 6.350             | 6.350             |
| Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.   | 33.372            | 33.372            |
| Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.   | 21.725            | 21.725            |
| Outros   | 1.750             | 1.750             |
|  | <b>1.638.927</b>  | <b>1.638.026</b>  |

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

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

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

---

- (3) Controladas incorporadas pela CM Hospitalar S.A. no decorrer do ano de 2022. Os valores de ágio advindos da aquisição dessas controladas, com a incorporação, foram transferidos para a CM Hospitalar S.A., e continuarão sendo testados individualmente por continuarem sendo unidades geradoras de caixa controlados de forma isolada.
- (4) Controladas incorporadas pela CM Hospitalar S.A. no decorrer do ano de 2023. Os valores de ágio advindos da aquisição dessas controladas, com a incorporação, foram transferidos para a CM Hospitalar S.A., e continuarão sendo testados individualmente por continuarem sendo unidades geradoras de caixa controlados de forma isolada.
- (5) Controladas incorporadas pela CM Hospitalar S.A. no decorrer do ano de 2024. Os valores de ágio advindos da aquisição dessas controladas, com a incorporação, foram transferidos para a CM Hospitalar S.A., e continuarão sendo testados individualmente por continuarem sendo unidades geradoras de caixa controlados de forma isolada.
- (6) Refere-se ao ágio da entidade Neve, controlada pela subsidiária Cremer S.A.
- (7) Refere-se ao ágio de entidades controladas pela subsidiária ProInfusion S.A.

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.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

| <b>Controladora</b>     | <b>Período médio em anos</b> | <b>31/12/2022</b> | <b>Adições</b>                | <b>Incorporação</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>Adições</b>    | <b>Incorporação</b><br>(nota explicativa 12 d) | <b>30/06/2024</b> |
|-------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--|-------------------|
| Custo                   |                              |                   |                               |                     |                   |                   |  |                   |
| Centros de distribuição | 27                           | 78.029            | 23.995                        | 2.189               | 104.213           | 6.919             | -  | 111.132           |
| Edificações             | 10                           | -                 | 1.945                         | 23.854              | 25.799            | 2.448             | 3.199  | 31.446            |
| Equipamento             | 5                            | -                 | 579                           | -                   | 579               | 7.166             | -  | 7.745             |
| Veículos                | 3                            | -                 | -                             | -                   | -                 | 16.687            | -  | 16.687            |
|                         |                              | <b>78.029</b>     | <b>26.519</b>                 | <b>26.043</b>       | <b>130.591</b>    | <b>33.220</b>     | <b>3.199</b>                                   | <b>167.010</b>    |
| Amortização             |                              |                   |                               |                     |                   |                   |  |                   |
| Centros de distribuição |                              | (16.657)          | (12.887)                      | -                   | (29.544)          | (8.171)           | -  | (37.715)          |
| Edificações             |                              | -                 | (1.219)                       | -                   | (1.219)           | (1.648)           | -  | (2.867)           |
| Equipamento             |                              | -                 | (105)                         | -                   | (105)             | (1.425)           | -  | (1.530)           |
| Veículos                |                              | -                 | -                             | -                   | -                 | (3.789)           | -  | (3.789)           |
|                         |                              | <b>(16.657)</b>   | <b>(14.211)</b>               | <b>-</b>            | <b>(30.868)</b>   | <b>(15.033)</b>   | <b>-</b>                                       | <b>(45.901)</b>   |
| <b>Líquido</b>          |                              | <b>61.372</b>     | <b>12.308</b>                 | <b>26.043</b>       | <b>99.723</b>     | <b>18.187</b>     | <b>3.199</b>                                   | <b>121.109</b>    |
| <b>Consolidado</b>      | <b>Período médio em anos</b> | <b>31/12/2022</b> | <b>Combinação de negócios</b> | <b>Adições</b>      | <b>Baixa</b>      | <b>31/12/2023</b> | <b>Adições</b>                                 | <b>30/06/2024</b> |
| Custo                   |                              |                   |                               |                     |                   |                   |  |                   |
| Centros de distribuição | 27                           | 120.091           | -                             | 41.321              | (1.832)           | 159.580           | 25.770   | 185.350           |
| Edificações             | 10                           | 134.541           | 4.989                         | 28.044              | (1.564)           | 166.010           | 29.721   | 195.731           |
| Equipamento             | 5                            | -                 | -                             | 16.911              | -                 | 16.911            | 7.166  | 24.077            |
| Veículos                | 3                            | -                 | -                             | -                   | -                 | -                 | 16.687   | 16.687            |
|                         |                              | <b>254.632</b>    | <b>4.989</b>                  | <b>86.276</b>       | <b>(3.396)</b>    | <b>342.501</b>    | <b>79.344</b>                                  | <b>421.845</b>    |
| Amortização             |                              |                   |                               |                     |                   |                   |  |                   |
| Centros de distribuição |                              | (51.528)          | -                             | (26.781)            | 371               | (77.938)          | (14.915)                                       | (92.853)          |
| Edificações             |                              | (73.388)          | -                             | (21.576)            | 171               | (94.793)          | (9.780)  | (104.573)         |
| Equipamento             |                              | -                 | -                             | (2.330)             | -                 | (2.330)           | (2.317)  | (4.647)           |
| Veículos                |                              | -                 | -                             | -                   | -                 | -                 | (3.789)  | (3.789)           |
|                         |                              | <b>(124.916)</b>  | <b>-</b>                      | <b>(50.687)</b>     | <b>542</b>        | <b>(175.061)</b>  | <b>(30.801)</b>                                | <b>(205.862)</b>  |
| <b>Líquido</b>          |                              | <b>129.716</b>    | <b>4.989</b>                  | <b>35.589</b>       | <b>(2.854)</b>    | <b>167.440</b>    | <b>48.543</b>                                  | <b>215.983</b>    |

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

Os ativos de direito de uso têm o valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que, para o exercício findo em 30 de junho de 2024, a Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável.

**(b) Passivos de arrendamento**

Em 30 de junho de 2024 a Companhia possuía contratos de locação para suas unidades comerciais, industriais e administrativas, os quais foram classificados como arrendamento mercantil operacional. Para os contratos que foram escopo da norma, considerou-se como componente de passivo de arrendamento o valor dos pagamentos futuros de aluguéis fixos (bruto de impostos), descontados a uma taxa de juros nominal.

A taxa média ponderada de desconto utilizada encontra-se entre 3,37% a.a. e 16,05% a.a.

| Controladora            | 31/12/2022    | Adições       | Incorporação  | Pagamentos de principal e juros | Juros apropriados | 31/12/2023     | Adições       | Incorporação (nota explicativa 12 d) | Pagamentos de principal e juros | Juros apropriados | 30/06/2024     |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------------|-------------------|----------------|---------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------|
| Centros de distribuição | 69.741        | 23.995        | 1.078         | (12.195)                        | 9.610             | 92.229         | 6.919         | -                                    | (6.544)                         | 5.335             | 97.939         |
| Edificações             | -             | 1.945         | 26.254        | (5.391)                         | 1.022             | 23.830         | 2.448         | 3.598                                | (3.032)                         | 946               | 27.790         |
| Equipamento             | -             | 579           | -             | (32)                            | 58                | 605            | 7.166         | -                                    | (406)                           | 414               | 7.779          |
| Veículos                | -             | -             | -             | -                               | -                 | -              | 16.687        | -                                    | -                               | 1.033             | 17.720         |
|                         | <b>69.741</b> | <b>26.519</b> | <b>27.332</b> | <b>(17.618)</b>                 | <b>10.690</b>     | <b>116.664</b> | <b>33.220</b> | <b>3.598</b>                         | <b>(9.982)</b>                  | <b>7.728</b>      | <b>151.228</b> |
| Circulante              | 16.512        |               |               |                                 |                   | 38.336         |               |                                      |                                 |                   | 60.887         |
| Não circulante          | 53.229        |               |               |                                 |                   | 78.328         |               |                                      |                                 |                   | 90.341         |

| Consolidado             | 31/12/2022     | Combinação de Negócios | Adições       | Pagamentos de principal e juros | Juros apropriados | Baixas         | 31/12/2023     | Adições       | Pagamentos de principal e juros | Juros apropriados | 30/06/2024     |
|-------------------------|----------------|------------------------|---------------|---------------------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|---------------------------------|-------------------|----------------|
| Centros de distribuição | 77.298         | -                      | 41.321        | (37.054)                        | 16.426            | (1.832)        | 96.159         | 25.770        | (20.139)                        | 7.506             | 109.296        |
| Edificações             | 70.318         | 7.011                  | 28.044        | (28.046)                        | 4.107             | (1.564)        | 79.870         | 29.721        | (12.082)                        | 2.585             | 100.094        |
| Equipamento             | -              | -                      | 16.911        | (1.587)                         | 58                | -              | 15.382         | 7.166         | (1.494)                         | 1.045             | 22.099         |
| Veículos                | -              | -                      | -             | -                               | -                 | -              | -              | 16.687        | -                               | 1.033             | 17.720         |
|                         | <b>147.616</b> | <b>7.011</b>           | <b>86.276</b> | <b>(66.687)</b>                 | <b>20.591</b>     | <b>(3.396)</b> | <b>191.411</b> | <b>79.344</b> | <b>(33.715)</b>                 | <b>12.169</b>     | <b>249.209</b> |
| Circulante              | 54.655         |                        |               |                                 |                   |                | 68.830         |               |                                 |                   | 84.220         |
| Não circulante          | 92.961         |                        |               |                                 |                   |                | 122.581        |               |                                 |                   | 164.989        |

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

### Estimativa de realização do passivo não circulante

| Cronograma de amortização | Controladora  | Consolidado    |
|---------------------------|---------------|----------------|
| 2025                      | 13.397        | 22.505         |
| 2026                      | 14.436        | 32.726         |
| 2027 em diante            | 62.508        | 109.758        |
|                           | <b>90.341</b> | <b>164.989</b> |

### Informações adicionais

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

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

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

### (a) Fornecedores

|  | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2024       | 31/12/2023       | 30/06/2024       | 31/12/2023       |
| Fornecedores mercado interno                           | 1.310.728        | 1.455.182        | 1.528.311        | 1.694.675        |
| Fornecedores mercado externo                           | 48.129           | 14.762           | 55.618           | 21.441           |
| Fornecedor – partes relacionadas (nota explicativa 21) | 538.537          | 346.019          | -                | -                |
| <b>Total</b>   | <b>1.897.394</b> | <b>1.815.963</b> | <b>1.583.929</b> | <b>1.716.116</b> |

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

### (b) Fornecedores –reverse factoring

O saldo consolidado de R\$ 261.781 (R\$ 365.651 em dezembro de 2023) refere-se a operações de *reverse factoring* efetuadas por fornecedores da Companhia (na controladora, R\$ 190.189 em junho de 2024 e R\$ 301.452 em 31 de dezembro de 2023). As operações de *reverse factoring* possibilitam que o fornecedor receba os valores em um prazo mais curto do que a data de vencimento dos títulos, com uma instituição financeira sendo a credora da operação durante esse exercício. Nessa operação o fornecedor pode ter uma redução de seus custos financeiros comparado ao mercado porque a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do comprador. O fornecedor é quem decide utilizar-se da operação de *reverse factoring* e quem arca com todos os encargos financeiros da transação. Os prazos de pagamento e características das transações com fornecedores não são afetados por essas transações.

### (c) Obrigações com sócios vendedores

|  | Consolidado  |               |
|--|--------------|---------------|
|  | 30/06/2024   | 31/12/2023    |
| Acionistas anteriores da Cremer (i)    | -            | 71.043        |
| Acionistas anteriores da Expressa (ii) | 2.017        | 2.017         |
| <b>Total</b>                           | <b>2.017</b> | <b>73.060</b> |
| Passivo circulante                     | -            | 2.017         |
| Passivo não circulante                 | 2.017        | 71.043        |

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

---

(i) Em 18 de abril de 2024, a Companhia registrou a liquidação completa dos ativos supervenientes devidos aos ex-acionistas da Cremer. O saldo foi pago incluindo atualização monetária, conforme estipulado no Contrato de Compra e Venda, totalizando R\$ 94.801.

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

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

|   | 31/12/2023     | Considerações transferido | Caixa transferido para vendedor | Juros         | Pagamentos       | Outras movimentações – remensuração do passivo financeiro | 30/06/2024     |
|---|----------------|---------------------------|---------------------------------|---------------|------------------|---|----------------|
| Cremer S.A. (i)   | 228.188        | -                         | -                               | 11.460        | (1.134)          | (8.936)   | 229.578        |
| Biogenetix Importação e Exportação Ltda.  | 1.669          | -                         | -                               | 87            | (64)             | -   | 1.692          |
| Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.                           | 518            | -                         | -                               | 24            | (135)            | -   | 407            |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.  | 2.812          | -                         | -                               | 136           | (213)            | -   | 2.735          |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.  | 153.094        | -                         | -                               | 7.957         | -                | (780)   | 160.271        |
| Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.                                     | 47.500         | -                         | -                               | 1.301         | (7.326)          | -   | 41.475         |
| FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.  | 12.018         | -                         | -                               | 93            | -                | -   | 12.111         |
| Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.  | 13.329         | -                         | -                               | 534           | -                | -   | 13.863         |
| P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. ("Pointmed")                                   | 6.827          | -                         | -                               | 274           | -                | (450)   | 6.651          |
| Macromed Produtos Hospitalares Ltda.  | 7.912          | -                         | -                               | 413           | -                | -   | 8.325          |
| Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.         | 1.500          | -                         | -                               | -             | -                | -   | 1.500          |
| Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda  | 633            | -                         | -                               | 33            | -                | -   | 666            |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.   | 12.679         | -                         | -                               | 654           | -                | (268)   | 13.065         |
| CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.  | 2.048          | -                         | -                               | 107           | -                | -   | 2.155          |
| CMI Hospitalar Ltda.  | 10.751         | -                         | -                               | 560           | -                | (32)  | 11.279         |
| Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli. ("Bemk") | 470            | -                         | -                               | 9             | -                | -   | 479            |
| Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli                      | 13.034         | -                         | -                               | 283           | (2.500)          | -   | 10.817         |
| Boxifarma Soluções em Saúde Ltda  | 10.993         | -                         | -                               | 22            | (440)            | -   | 10.575         |
| CM PFS Hospitalar S.A. (i)  | 15.003         | -                         | -                               | 2.022         | -                | (3.356)   | 13.669         |
| Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.   | 9.623          | -                         | -                               | 502           | -                | -   | 10.125         |
| FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.   | 7.094          | -                         | -                               | 313           | -                | -   | 7.407          |
| Aporte Nutricional Ltda.  | 4.456          | -                         | -                               | 83            | -                | -   | 4.539          |
| Proinfusion S.A. e Statum Participações Ltda.   | 68.659         | -                         | -                               | 3.326         | -                | -   | 71.985         |
| Alminhana Comércio e Representação Ltda. ("PHD")  | 30.077         | -                         | -                               | 751           | -                | -   | 30.828         |
| Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.                                   | 28.011         | -                         | -                               | 409           | -                | -   | 28.420         |
| Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.             | 12.162         | -                         | -                               | 326           | -                | -   | 12.488         |
| Hosp-Pharma Suprimentos Ltda.   | 11.679         | -                         | -                               | 609           | -                | -   | 12.288         |
| Solus Soluções Estéreis S.A.  | 3.052          | -                         | -                               | 159           | -                | -   | 3.211          |
| Ative Medicamento Especiais Ltda.   | 2.418          | -                         | -                               | 127           | -                | -   | 2.545          |
| Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.  | 17.761         | -                         | -                               | 927           | -                | -   | 18.688         |
| Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A.  | 1.300          | -                         | -                               | -             | (1.300)          | -   | -              |
| Neve Indústria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda.                                      | 9.839          | -                         | -                               | 517           | -                | -   | 10.356         |
| <b>Total</b>  | <b>747.109</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>                        | <b>34.018</b> | <b>(13.112)</b>  | <b>(13.822)</b>   | <b>754.193</b> |
| <b>Movimentação em 2023</b>   | <b>951.633</b> | <b>91.148</b>             | <b>(77.348)</b>                 | <b>81.310</b> | <b>(179.962)</b> | <b>(119.672)</b>  | <b>747.109</b> |
| Passivo circulante  | 96.444         |                           |                                 |               |                  |   | 92.644         |
| Passivo não circulante  | 650.665        |                           |                                 |               |                  |   | 661.549        |

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

(i) Os saldos da coluna “Outras movimentações” são referentes a remensuração da parcela retida pela compra da controlada Cremer e da incorporada CM PFS em decorrência de movimentação em contingências referentes ao período de responsabilidade dos antigos acionistas da adquirida.

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

| Cronograma de amortização |                |
|---------------------------|----------------|
| 2025                      | 123.838        |
| 2026                      | 165.588        |
| 2027                      | 207.757        |
| 2028                      | 98.088         |
| 2029                      | 66.278         |
|                           | <b>661.549</b> |

## 17. Empréstimos, financiamentos e debêntures

### (a) Empréstimos e financiamentos

| Modalidade                                 | Encargos financeiros incidentes | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  |                                 | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024     | 31/12/2023     |
| <b>Moeda nacional</b>                      |                                 |                |                |                |                |
| Capital de giro                            | CDI + 1,60% a.a.                | 198.254        | 198.185        | 198.254        | 198.185        |
| Capital de giro                            | 9,77% a.a.                      | -              | -              | 278            | 1.086          |
| Crédito à exportação                       | CDI +1,40% a 1,60% a.a.         | -              | -              | 64.585         | 29.871         |
| Projeto de inovação                        | TR + 3,80%                      | -              | -              | 21.334         | -              |
|  |                                 | <b>198.254</b> | <b>198.185</b> | <b>284.451</b> | <b>229.142</b> |
| <b>Moeda estrangeira</b>                   |                                 |                |                |                |                |
| Capital de giro em moeda estrangeira (USD) | CDI + 1,55 a 2,00% a.a.         | -              | -              | 193.463        | 198.067        |
|  |                                 | -              | -              | <b>193.463</b> | <b>198.067</b> |
| <b>Total</b>                               |                                 | <b>198.254</b> | <b>198.185</b> | <b>477.914</b> | <b>427.209</b> |
| <b>Circulante</b>                          |                                 | <b>40.175</b>  | <b>37.713</b>  | <b>127.646</b> | <b>111.058</b> |
| <b>Não circulante</b>                      |                                 | <b>158.079</b> | <b>160.472</b> | <b>350.268</b> | <b>316.151</b> |

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

|                | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024     | 31/12/2023     |
| 2025           | 18.180         | 33.320         | 63.565         | 103.926        |
| 2026           | 36.360         | 33.320         | 121.796        | 98.099         |
| 2027 em diante | 103.539        | 93.832         | 164.907        | 114.126        |
| <b>Total</b>   | <b>158.079</b> | <b>160.472</b> | <b>350.268</b> | <b>316.151</b> |

### Cláusulas restritivas

A controlada Cremer S.A. possui empréstimos com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos anualmente, os quais são acompanhados trimestralmente pela Administração e foram integralmente atingidos em 30 de junho de 2024.

### Garantias

Os empréstimos e financiamentos que possuem garantia de duplicatas de clientes, foram contratados com taxas usualmente praticadas no mercado considerando a modalidade, o valor, o prazo e a época da captação do recurso.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

| Modalidade                                       | Encargos financeiros incidentes | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  |                                 | 30/06/2024       | 31/12/2023       | 30/06/2024       | 31/12/2023       |
| <b>Moeda nacional</b>                            |                                 |                  |                  |                  |                  |
| Debêntures                                       | (CDI + 1,60% a 1,70% a.a.)      | 2.406.258        | 2.814.638        | 3.445.023        | 2.814.638        |
| (-) Custos de transação na emissão de debêntures |                                 | (12.505)         | (14.923)         | (19.890)         | (14.923)         |
| <b>Total</b>                                     |                                 | <b>2.393.753</b> | <b>2.799.715</b> | <b>3.425.133</b> | <b>2.799.715</b> |
| <b>Passivo circulante</b>                        |                                 | <b>72.853</b>    | <b>280.688</b>   | <b>110.086</b>   | <b>280.688</b>   |
| <b>Passivo não circulante</b>                    |                                 | <b>2.320.900</b> | <b>2.519.027</b> | <b>3.315.047</b> | <b>2.519.027</b> |

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

|              | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|              | 30/06/2024       | 31/12/2023       | 30/06/2024       | 31/12/2023       |
| 2025         | 133.000          | 332.980          | 133.000          | 332.980          |
| 2026         | 833.000          | 1.033.010        | 833.000          | 1.033.010        |
| 2027         | 827.169          | 1.023.145        | 827.169          | 1.023.145        |
| 2028         | 330.161          | 129.892          | 830.161          | 129.892          |
| 2029         | 197.570          | -                | 691.717          | -                |
| <b>Total</b> | <b>2.320.900</b> | <b>2.519.027</b> | <b>3.315.047</b> | <b>2.519.027</b> |

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

**(i) 3ª emissão de Debêntures – Controladora**

Em 11 de abril de 2024, a Companhia realizou a liquidação integral da 3ª emissão de Debêntures de forma antecipada.

**(ii) 4ª emissão de Debêntures – Controladora**

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

Montante: R\$ 530.000;

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

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

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

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

**(iii) 5ª emissão de Debêntures – Controladora**

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

Montante: R\$ 1.000.000;

Datas: (a) emissão: 22 de julho de 2022; (b) vencimento: 22 de julho de 2027;

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

Amortização: (a) o saldo do valor nominal unitário das debêntures será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 22 de julho de 2026, e a última parcela na data de vencimento das debêntures;

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

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

#### (iv) 6ª emissão de Debêntures – Controladora

Em 27 de outubro de 2022, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 6ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, não conversível em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 18 de outubro de 2022 e tem como principais características:

Montante: R\$ 400.000;

Datas: (a) emissão: 27 de outubro de 2022 e (b) vencimento: 27 de outubro de 2027;

Amortização: o saldo do valor nominal unitário das debêntures será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 27 de outubro de 2026, e a última parcela na data de vencimento das debêntures;

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

Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos semestralmente, sem carência contada da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 27 de abril de 2023.

#### (v) 7ª emissão de Debêntures – Controlada Cremer S.A.

Em 23 de fevereiro de 2024, a Cremer S.A. efetuou a 7ª emissão de debêntures simples, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, não conversíveis em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 22 de fevereiro de 2024 e tem como principais características:

Montante: R\$ 1.000.000;

Datas: (a) emissão: 23 de fevereiro de 2024 e (b) vencimento: 28 de fevereiro de 2029;

Amortização: o saldo do valor nominal unitário das debêntures será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 28 de fevereiro de 2028, e a última parcela na data de vencimento das debêntures;

Remuneração: as debêntures renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, calculadas e divulgadas pela B3 S.A. acrescidas de uma sobretaxa de 1,60% a.a., com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures;

Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos semestralmente, sem carência contada da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 28 de agosto de 2024.

#### (vi) 7ª emissão de Debêntures – Controladora

Em 30 de abril de 2024, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 7ª emissão de debêntures simples, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, não conversíveis em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 30 de abril de 2024 e tem como principais características:

Montante: R\$ 400.000;

Datas: (a) emissão: 08 de maio de 2024 e (b) vencimento: 08 de maio de 2029;

Amortização: o saldo do valor nominal unitário das debêntures será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 08 de maio de 2028, e a última parcela na data de vencimento das debêntures;

Remuneração: as debêntures renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, calculadas e divulgadas pela B3 S.A. acrescidas de uma sobretaxa de 1,60% a.a., com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

Unitário, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures;

Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos semestralmente, sem carência contada da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 08 de novembro de 2024.

### Cláusulas restritivas

A Controladora possui debêntures com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos anualmente, os quais são acompanhados trimestralmente pela Administração e estão sendo integralmente atingidos em 30 de junho de 2024.

### Garantias

Em 30 de junho de 2024 não há garantias dadas para as debêntures do grupo. Em 31 de dezembro de 2023, a 3ª emissão de debêntures da Controladora era garantida por 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.

### (c) Reconciliação da movimentação de passivos relacionados à atividade de financiamento controladora

|  | <u>Empréstimos e<br/>financiamentos</u> | <u>Debêntures</u> | <u>Total</u>     |
|--|---|-------------------|------------------|
| <b>Em 01 de janeiro de 2023</b>                                | -                                       | <b>2.992.384</b>  | <b>2.992.384</b> |
| <b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>              |   |                   |                  |
| Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos) | 197.354                                 | -                 | 197.354          |
| Pagamentos de principal  | -                                       | (192.000)         | (192.000)        |
| Pagamentos de juros  | (21.758)                                | -                 | (21.758)         |
| Pagamentos de juros de debêntures                              | -                                       | (411.632)         | (411.632)        |
| <b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>          |   |                   |                  |
| Provisão de juros de debêntures                                | -                                       | 410.963           | 410.963          |
| Provisão de juros e variações cambiais                         | 22.589                                  | -                 | 22.589           |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>                               | <b>198.185</b>                          | <b>2.799.715</b>  | <b>2.997.900</b> |
| <b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>              |   |                   |                  |
| Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos) | -                                       | 396.901           | 396.901          |
| Pagamentos de principal  | -                                       | (800.000)         | (800.000)        |
| Pagamentos de juros  | (13.037)                                | -                 | (13.037)         |
| Pagamentos de juros de debêntures                              | -                                       | (169.952)         | (169.952)        |
| <b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>          |   |                   |                  |
| Provisão de juros de debêntures                                | -                                       | 167.089           | 167.089          |
| Provisão de juros e variações cambiais                         | 13.106                                  | -                 | 13.106           |
| <b>Em 30 de junho de 2024</b>                                  | <b>198.254</b>                          | <b>2.393.753</b>  | <b>2.592.007</b> |

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

|  | Empréstimos e<br>financiamentos | Debêntures       | Total            |
|--|---------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Em 01 de janeiro de 2023</b>                                | <b>340.053</b>                  | <b>2.992.384</b> | <b>3.332.437</b> |
| <b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>              |                                 |                  |                  |
| Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos) | 232.354                         | -                | 232.354          |
| Pagamentos de principal  | (125.849)                       | (192.000)        | (317.849)        |
| Pagamentos de juros  | (38.884)                        | -                | (38.884)         |
| Pagamentos de juros de debêntures                              |                                 | (411.632)        | (411.632)        |
| <b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>          |                                 |                  |                  |
| Saldos advindos de combinação de negócios                      | 324                             | -                | 324              |
| Transferência em conta garantida                               |                                 |                  |                  |
| Provisão de juros de debêntures                                | -                               | 410.963          | 410.963          |
| Provisão de juros e variações cambiais                         | 19.211                          | -                | 19.211           |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>                               | <b>427.209</b>                  | <b>2.799.715</b> | <b>3.226.924</b> |
| <b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>              |                                 |                  |                  |
| Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos) | 61.287                          | 1.389.133        | 1.450.420        |
| Pagamentos de principal  | (37.656)                        | (800.000)        | (837.656)        |
| Pagamentos de juros  | (18.833)                        | -                | (18.833)         |
| Pagamentos de juros de debêntures                              | -                               | (169.952)        | (169.952)        |
| <b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>          |                                 |                  |                  |
| Provisão de juros de debêntures                                | -                               | 206.237          | 206.237          |
| Provisão de juros e variações cambiais                         | 45.907                          | -                | 45.907           |
| <b>Em 30 de junho de 2024</b>                                  | <b>477.914</b>                  | <b>3.425.133</b> | <b>3.903.047</b> |

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

|                              | Controladora  |               | Consolidado    |                |
|------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                              | 30/06/2024    | 31/12/2023    | 30/06/2024     | 31/12/2023     |
| Salários e ordenados a pagar | 14.464        | 12.064        | 23.905         | 21.550         |
| Encargos sociais a pagar     | 16.052        | 17.654        | 29.667         | 34.282         |
| Provisões de férias          | 20.623        | 20.356        | 37.836         | 39.805         |
| Provisões de 13º             | 7.654         | -             | 14.173         | -              |
| Outros                       | 3.240         | 10.779        | 7.096          | 13.081         |
| <b>Total</b>                 | <b>62.033</b> | <b>60.853</b> | <b>112.677</b> | <b>108.718</b> |

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

|   | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | 30/06/2024    | 31/12/2023    | 30/06/2024    | 31/12/2023    |
| Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Prestação de Serviços – ICMS (i)                        | 30.999        | 41.407        | 53.583        | 63.958        |
| Imposto de renda e contribuição social – IRPJ e CSLL  | -             | -             | 5.422         | 6.681         |
| Programa de Integração Social e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - PIS e COFINS | 972           | 1.521         | 5.456         | 7.122         |
| Imposto de renda retido na fonte - IRRF   | 1.520         | 1.123         | 2.166         | 1.662         |
| Outros  | 5.270         | 4.780         | 8.205         | 8.517         |
| <b>Total</b>  | <b>38.761</b> | <b>48.831</b> | <b>74.832</b> | <b>87.940</b> |
| <b>Passivo circulante</b>   | <b>31.769</b> | <b>35.235</b> | <b>67.840</b> | <b>74.344</b> |
| <b>Passivo não circulante</b>   | <b>6.992</b>  | <b>13.596</b> | <b>6.992</b>  | <b>13.596</b> |

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

## 20. Imposto de renda e contribuição social

### (a) Imposto de renda e contribuição social diferido

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

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

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

|  | Controladora    |                 | Consolidado      |                  |
|--|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2024      | 31/12/2023      | 30/06/2024       | 31/12/2023       |
| <b>Ativo</b>   |                 |                 |                  |                  |
| Prejuízos fiscais e base negativa  | 394.987         | 337.723         | 432.899          | 343.418          |
| Prejuízos fiscais e base negativa - subvenção para investimentos (nota explicativa 23 d (iii)) | 164.232         | 128.909         | 164.331          | 129.627          |
| Provisões para contingências   | 27.595          | 14.295          | 38.825           | 23.867           |
| Mais-valia de investimentos  | 60.927          | 56.976          | 60.927           | 56.976           |
| Arrendamento mercantil   | 10.963          | 6.588           | 10.291           | 7.412            |
| Provisão programa de participação nos resultados   | 454             | 3.060           | 454              | 3.060            |
| Instrumentos financeiros derivativos   | -               | -               | -                | 6.709            |
| Provisões diversas   | 8.724           | 9.744           | 12.944           | 14.476           |
| Diferenças temporárias   | 5.499           | 2.667           | 10.366           | 10.014           |
| <b>Tributos diferidos ativos líquidos</b>  | <b>673.381</b>  | <b>559.962</b>  | <b>731.037</b>   | <b>595.559</b>   |
| <b>Passivo</b>   |                 |                 |                  |                  |
| Ágio (i)   | (39.555)        | (20.204)        | (67.739)         | (46.144)         |
| Vida útil  | -               | -               | (7.215)          | (6.498)          |
| Efeito de ganho de participação em controlada  | (5.667)         | (5.667)         | (5.667)          | (5.667)          |
| Mais valia ativo imobilizado   | -               | -               | (2.846)          | (2.928)          |
| Marca  | -               | -               | (29.619)         | (30.240)         |
| Carteira de clientes   | -               | -               | (8.583)          | (9.709)          |
| <b>Tributos diferidos passivos líquidos</b>  | <b>(45.222)</b> | <b>(25.871)</b> | <b>(121.669)</b> | <b>(101.186)</b> |
| <b>Total tributos diferidos líquidos</b>   | <b>628.159</b>  | <b>534.091</b>  | <b>609.368</b>   | <b>494.373</b>   |
| Total Ativo  | 628.159         | 534.091         | 641.819          | 544.639          |
| Total Passivo  | -               | -               | (32.451)         | (50.266)         |

(i) Na controladora, o imposto de renda diferido é relacionado ao benefício fiscal de amortização (para fins fiscais apenas) dos ágios, sendo um benefício fiscal foi reconhecido tendo como base incorporações ocorridas de 2022 a 2024. No consolidado, é relacionado também ao benefício fiscal de amortização (para fins fiscais apenas) dos ágios reconhecidos pelas controladas Cremer S.A. e Arp Med S.A.

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 2024, elaborado pela Administração da Companhia e apresentado ao Conselho de Administração em reunião realizada 20 de dezembro de 2023. Para elaborar as projeções dos lucros tributáveis

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

futuros, a Companhia utiliza premissas alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como o crescimento da receita e o aumento das margens de lucros, no cenário macroeconômico, considerando os desempenhos atuais e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação. De acordo com esse plano de negócios, tais créditos serão realizados até o exercício de 2031 na controladora e consolidado.

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

|              | <u>Controladora</u>   |
|--------------|-----------------------|
| 2025         | 20.242                |
| 2026         | 33.182                |
| 2027         | 48.646                |
| 2028         | 79.532                |
| 2029         | 102.525               |
| 2030         | 130.837               |
| 2031         | 144.255               |
| <b>Total</b> | <b><u>559.219</u></b> |

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

Entre as ações planejadas pela Companhia para realizar os créditos tributários referentes aos impostos diferidos está a incorporação das empresas controladas que apresentam lucro tributável, aumentando a base de cálculo tributável de IRPJ e CSLL. As incorporações realizadas até o momento são mencionadas na nota explicativa 14b.

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

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

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

|  | <u>Controladora</u>  |                      | <u>Consolidado</u>   |                     |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
|  | <u>30/06/2024</u>    | <u>30/06/2023</u>    | <u>30/06/2024</u>    | <u>30/06/2023</u>   |
| Lucro antes dos impostos                                     | (177.064)            | 40.937               | (174.935)            | 86.868              |
| Alíquota básica  | 34%                  | 34%                  | 34%                  | 34%                 |
| Imposto de renda e contribuição social pela alíquota básica  | 60.202               | (13.919)             | 59.478               | (29.535)            |
| Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes:            |                      |                      |                      |                     |
| Resultado com equivalência patrimonial (nota explicativa 12) | 1.284                | 37.875               | 296                  | (637)               |
| Incentivo fiscal (nota explicativa 23 d (iii))               | 35.414               | 26.640               | 36.137               | 37.536              |
| IRPJ/CSLL Indébito Tributário                                | -                    | -                    | 2.523                | -                   |
| Outras adições e (exclusões) permanentes                     | (4.510)              | 825                  | (8.173)              | (1.874)             |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social:           | <b><u>92.390</u></b> | <b><u>51.421</u></b> | <b><u>90.261</u></b> | <b><u>5.490</u></b> |
| Alíquota efetiva   | (52,18%)             | 125,61%              | (51,60%)             | 6,32%               |
| Imposto de renda e contribuição social corrente              | 90                   | -                    | (21.067)             | (73.532)            |
| Imposto de renda e contribuições social diferidos            | 92.300               | 51.421               | 111.328              | 79.022              |

A Lei 14.789/2023 revogou isenções tributárias anteriormente aplicáveis às subvenções concedidas por estados, municípios e o Distrito Federal. A partir de 2024, as subvenções recebidas por empresas tributadas pelo lucro real estarão

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

sujeitas à tributação federal, mesmo que anteriormente fossem isentas. Portanto, os incentivos fiscais apresentados no quadro acima dizem respeito exclusivamente a valores referentes a períodos anteriores à alteração na legislação, conforme mencionado na nota explicativa 23d (iii).

## 21. Partes relacionadas

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

| Saldos  | Controladora   |                | Consolidado |          |
|---|----------------|----------------|-------------|----------|
|   | 30/06/24       | 31/12/23       | 30/06/24    | 31/12/23 |
| <b>Ativo circulante</b>   |                |                |             |          |
| <b>Contas a receber clientes</b>  |                |                |             |          |
| Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda. | 4              | 7              | -           | -        |
| Alminhana Comércio e Representação Ltda.  | 35.799         | 40.626         | -           | -        |
| Aporte Nutricional Ltda.  | -              | 10             | -           | -        |
| Ative Medicamentos Especiais Ltda.  | 2.496          | 2.053          | -           | -        |
| Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.   | 328            | 328            | -           | -        |
| CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.  | 1.124          | 868            | -           | -        |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.   | 34.061         | 27.253         | -           | -        |
| Cremer S.A. (i)   | 27.648         | 102.119        | -           | -        |
| Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.  | 5              | 3              | -           | -        |
| Drogaria X Farmácia S.A.  | 1              | 2              | 1           | 2        |
| FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.   | 163            | 199            | -           | -        |
| FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.                                | -              | 2.443          | -           | -        |
| Health Logística Hospitalar S.A.  | 3.756          | 53.648         | -           | -        |
| Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.   | 249            | 250            | -           | -        |
| Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.                                 | 712            | 656            | -           | -        |
| LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.                          | 500            | 502            | -           | -        |
| Macromed Produtos Hospitalares Ltda.  | 58             | 23             | -           | -        |
| Neve Industria e Comercio de Produtos Cirúrgicos Ltda.                              | 139            | 139            | -           | -        |
| Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.                           | 175            | 61             | -           | -        |
| Proinfusion S.A.  | 59.290         | 75.157         | -           | -        |
| Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.  | 28             | 12             | -           | -        |
| Solus Soluções Estéreis S.A.  | 5.050          | 4.963          | -           | -        |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.                                | 149            | 105            | -           | -        |
|   | <b>171.735</b> | <b>311.427</b> | <b>1</b>    | <b>2</b> |
| <b>Adiantamentos a Fornecedores</b>   |                |                |             |          |
| Alminhana Comércio e Representação Ltda.  | 2              | -              | -           | -        |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.   | 325            | -              | -           | -        |
| Cremer S.A.   | 2.164          | -              | -           | -        |
| Health Logística Hospitalar S.A.  | 57.291         | -              | -           | -        |
|   | <b>59.782</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>    | <b>-</b> |
| <b>Dividendos a Receber:</b>  |                |                |             |          |
| Alminhana Comércio e Representação Ltda.  | -              | 1.692          | -           | -        |
| Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda. | -              | 736            | -           | -        |
| Aporte Nutricional Ltda.  | -              | 259            | -           | -        |
| CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.  | -              | 127            | -           | -        |
| Cremer S.A.   | -              | 34.229         | -           | -        |
| FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.   | -              | 3.957          | -           | -        |
| FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.                                | -              | 7.038          | -           | -        |
| LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.                          | -              | 2.409          | -           | -        |
| Macromed Produtos Hospitalares Ltda.  | -              | 689            | -           | -        |
| Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.                           | -              | 488            | -           | -        |
| Proinfusion S.A.  | -              | 7.928          | -           | -        |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.                                | -              | 1.202          | -           | -        |
|   | <b>-</b>       | <b>60.754</b>  | <b>-</b>    | <b>-</b> |



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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

|  |                |                |               |                |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Solus Soluções Estéreis S.A.                       | 1              | -              | -             | -              |
|  | <b>244.679</b> | -              | -             | -              |
| <b>Outras contas a pagar</b>                       |                |                |               |                |
| Alminhana Comércio e Representação Ltda.           | 1.977          | -              | -             | -              |
| Cremer S.A.  | 2.091          | 1.426          | -             | -              |
| FW Ind. E Com. de Prod. de Higiene S.A.            | 599            | 626            | -             | -              |
| Health Logística Hospitalar S.A.                   | 681            | 661            | -             | -              |
| Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda. | 1.407          | 1.407          | -             | -              |
|  | <b>6.755</b>   | <b>4.120</b>   | -             | -              |
| <b>Dividendos a pagar</b>                          |                |                |               |                |
| Acionistas vendedores – Vitalab (i)                | -              | -              | -             | 3.562          |
| Dividendos propostos mínimos pela Administração    | 43.482         | 102.576        | 43.482        | 102.576        |
|  | <b>43.482</b>  | <b>102.576</b> | <b>43.482</b> | <b>106.138</b> |
| <b>Total do Passivo</b>                            | <b>833.453</b> | <b>452.715</b> | <b>43.482</b> | <b>106.138</b> |

(i) No segundo trimestre de 2024, a Controlada Cremer liquidou antecipadamente os títulos que estavam em aberto com a Controladora e, adicionalmente, realizou adiantamentos com o objetivo de equilibrar o caixa do Grupo. Devido ao volume de operações mercantis entre a CM Hospitalar e a Cremer, os adiantamentos serão integralmente quitados ao longo dos próximos trimestres.

(ii) A controlada Vitalab possuía em seu passivo um valor de dividendos a pagar para os sócios vendedores da companhia. Esses dividendos eram relativos a resultados auferidos em data anterior à compra e foram repassados na totalidade.

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

| Transações  | Controladora   |                | Consolidado |          |
|---|----------------|----------------|-------------|----------|
|   | 30/06/24       | 30/06/23       | 30/06/24    | 30/06/23 |
| <b>Receita líquida de vendas</b>  |                |                |             |          |
| Alminhana Comércio e Representação Ltda.  | 158            | 14             | -           | -        |
| Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda. | 57             | 67             | -           | -        |
| Aporte Nutricional Ltda   | 19             | 10             | -           | -        |
| ARP Med S.A. (i)  | -              | 2.653          | -           | -        |
| Ative Medicamentos Especiais Ltda.  | 384            | 5.011          | -           | -        |
| CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.  | 231            | 258            | -           | -        |
| CM PFS Hospitalar S. A. (i)   | -              | 170.428        | -           | -        |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.   | 7.903          | 3.014          | -           | -        |
| CMI Hospitalar Ltda. (i)  | -              | 9.835          | -           | -        |
| Cremer S.A.   | 132.630        | 61.202         | -           | -        |
| Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.  | 14             | 1              | -           | -        |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. (i)                                    | -              | 15.920         | -           | -        |
| Famap Nutrição Parenteral Ltda  | 1.115          | 161            | -           | -        |
| FW Industria E Comercio De Produtos De Higiene S.A.                                 | 971            | 151            | -           | -        |
| Hosp-Pharma Manipulação E Suprimentos Ltda  | 1.293          | 131            | -           | -        |
| Hospshop - Comercio, Importação, Exportação, Consultoria E Representações Ltda. (i) | -              | 4              | -           | -        |
| Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.                                 | 127            | 25             | -           | -        |
| LIFE - Laboratório De Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda                           | 1.866          | 213            | -           | -        |
| Macromed Produtos Hospitalares Ltda.  | 157            | 225            | -           | -        |
| Nutrifica Comercio de Nutrição Enteral e Parenteral LTDA                            | 398            | 76             | -           | -        |
| Proinfusion S.A.  | 8.678          | 84.080         | -           | -        |
| Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda   | 105            | 1.780          | -           | -        |
| Solus Soluções Estéreis S. A.   | 166            | 5.610          | -           | -        |
| Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda. (i)  | -              | 5              | -           | -        |
| Vitalab Com de Prod. Para Laboratórios Ltda.  | 275            | 253            | -           | -        |
| <b>Total</b>  | <b>156.547</b> | <b>361.127</b> | -           | -        |

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

| <b>Compra de serviços e produtos</b>  |                |                |          |          |
|---|----------------|----------------|----------|----------|
| Alminhana Comércio e Representação Ltda.  | 72             | 2.038          | -        | -        |
| Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda. | 192            | 52             | -        | -        |
| CM Medicamentos Especiais Ltda.   | 1.598          | 8              | -        | -        |
| CM PFS Hospitalar S.A. (i)  | -              | 288.933        | -        | -        |
| CMI Hospitalar Ltda. (i)  | -              | 8.977          | -        | -        |
| Cremer S.A.   | 184.879        | 137.564        | -        | -        |
| Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. (i)                                    | -              | 87.916         | -        | -        |
| Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda. (i)   | -              | 83             | -        | -        |
| FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.                                | 918            | 790            | -        | -        |
| Health Logística Hospitalar S.A.  | 32.260         | 37.394         | -        | -        |
| Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.                                 | 112            | 54             | -        | -        |
| Macromed Produtos Hospitalares Ltda.  | 224            | 222            | -        | -        |
| Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli (i)          | -              | 1.295          | -        | -        |
| Neve Industria E Comercio De Produtos Cirúrgicos Ltda                               | 4.592          | -              | -        | -        |
| Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda. (i)  | -              | 6.452          | -        | -        |
| Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.                                | 281            | 50             | -        | -        |
| <b>Total</b>  | <b>225.128</b> | <b>571.828</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

(i) Controladas incorporadas pela CM Hospitalar S.A. no decorrer do ano de 2023.

As operações comerciais de compra e venda de mercadorias e de serviços entre a controladora e suas controladas não possuem incidência de encargos, não têm garantias formalizadas e seus prazos de vencimento são em média de 45 dias.

Além dos valores apresentados nos quadros acima, a Companhia possui operação de backoffice a pagar às suas controladas, a qual não possui incidência de encargos e não tem garantias formalizadas. No período findo em 30 de junho de 2024, os valores incorridos foram de R\$ 14.133 (R\$ 5.454 em 30 de junho de 2023).

### Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração e diretores estatutários e não-estatutários, cujas atribuições envolvem o poder de decisão e o controle das atividades da Companhia e de suas controladas. As despesas registradas na demonstração do resultado, relativas à remuneração de curto prazo do pessoal-chave, foram de R\$ 9.710 em 30 de junho de 2024 (R\$ 9.058, em 30 de junho de 2023). 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 plano de pagamento baseado em ações, conforme demonstrado na nota explicativa 24.

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

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

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

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

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

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

| <b>Controladora</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>Provisões</b> | <b>Baixas</b>   | <b>30/06/2024</b> |
|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Trabalhistas        | 7.377             | 1.573            | (5.216)         | 3.734             |
| Tributário          | 29.508            | 46.048           | (8.889)         | 66.667            |
| Cíveis              | 1.003             | 46               | (507)           | 542               |
|                     | <b>37.888</b>     | <b>47.667</b>    | <b>(14.612)</b> | <b>70.943</b>     |

| <b>Consolidado</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>Provisões</b> | <b>Baixas</b>   | <b>Encargos</b> | <b>30/06/2024</b> |
|--------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Trabalhistas       | 11.215            | 2.435            | (7.872)         | 58              | 5.836             |
| Tributárias        | 41.791            | 58.534           | (24.440)        | 200             | 76.085            |
| Cíveis             | 14.051            | 740              | (628)           | 124             | 14.287            |
|                    | <b>67.057</b>     | <b>61.709</b>    | <b>(32.940)</b> | <b>382</b>      | <b>96.208</b>     |

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

A Companhia avaliou o montante de aproximadamente R\$ 704.312 relativos aos riscos tributários, cíveis e trabalhistas sobre os quais não foram constituídas provisões para fazer face a eventuais perdas por terem sido avaliadas com risco de perda possível pela Administração.

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

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

Processo nº 4011403583605 – auto de infração lavrado em 12 de dezembro de 2014 pelo Fisco por omissão de pagamento de ICMS em razão de escrituração indevida de valores, alegando aproveitamento maior de Crédito Outorgado a que teria direito. O assunto se encontra na Delegacia de Catalão, estado de Goiás, para diligência/providência. O valor estimado com risco possível é de R\$ 2.917.

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\$ 18.026.

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

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

A controlada sofreu fiscalização da RFB em 2016 que resultou em auto de infração lavrado em face da controlada Cremer Administradora de Bens Ltda., por meio do qual a fiscalização tratou as vendas de imóveis da propriedade da companhia como operações sujeitas à apuração de ganho de capital. Segundo nossos assessores jurídicos, o prognóstico é de perda possível.

A controlada possui a execução fiscal nº 5011734-94.2023.8.13.0525 lavrada no Estado de Minas Gerais, referente a infração supostamente praticada ao longo do período compreendido entre os meses de janeiro de 2016 a dezembro de 2016 e de janeiro de 2017 a setembro de 2019 por de falta de pagamento do imposto por desconsideração de hipótese de diferimento, por estabelecimento da incorporada Embramed. Segundo nossos assessores jurídicos, o prognóstico é de perda possível.

**(iii) Incorporada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.**

A incorporada está envolvida em processos surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e, conseqüentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 31 de dezembro de 2023, a principal causa avaliada pelos assessores jurídicos com

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

risco possível é a ação civil pública nº 0072896-34.2014.4.01.3800, a qual foi ajuizada em 2014 pelo MPF contra a Expressa por não aplicação da tabela CMED. Segundo nossos assessores jurídicos, o prognóstico é de perda possível.

#### (iv) Incorporada CM PFS Hospitalar S.A.

A incorporada está envolvida em processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e, conseqüentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 31 de dezembro de 2023 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se à execução fiscal, referente ao processo nº 0007854-56.2020.8.16.0185, ajuizada pelo Estado do Paraná que objetiva a cobrança de suposta apropriação indevida de crédito de ICMS, referente ao período de 2006 a 2010.

#### (c) Depósitos judiciais (consolidado)

| Consolidado     | 31/12/2023    | Depósito     | Baixas         | Baixas    | 30/06/2024    |
|-----------------|---------------|--------------|----------------|-----------|---------------|
| Tributárias (i) | 66.364        | 5            | (710)          | 11        | 65.670        |
| Trabalhistas    | 2.261         | 1.381        | (319)          | 1         | 3.324         |
| Cíveis          | 6.755         | -            | -              | -         | 6.755         |
|                 | <b>75.380</b> | <b>1.386</b> | <b>(1.029)</b> | <b>12</b> | <b>75.749</b> |

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

#### (d) Outros assuntos

##### (i) ICMS Difal 2022

O Grupo ingressou com ações judiciais em 2022 para suspender a exigibilidade da cobrança do ICMS Difal (diferencial de alíquotas) pelo fato de a Lei que o instituiu, a Lei Complementar 190 de 2022, ter sido sancionada apenas no dia 05 de janeiro de 2022, considerando inconstitucional a cobrança de quaisquer tributos no mesmo exercício financeiro em que tenha sido publicada a lei que os instituiu ou aumentou.

Em 29 de novembro de 2023, o STF (Supremo Tribunal Federal) realizou o julgamento da matéria nas ADIs (Ações Diretas de Inconstitucionalidade), em especial a ADI 7066, e publicou seu acórdão no dia 06 de maio de 2024, que emitiu uma decisão sobre a constitucionalidade da Lei Complementar nº 190/22, especificamente no que se refere à implementação do ICMS Difal no ano de 2022, e determinou a cobrança a partir de abril de 2022. A administração, em conjunto com os seus assessores jurídicos, avaliou a decisão de novembro de 2023 e o acórdão publicado em maio de 2024 e não identificou mudanças nas suas avaliações iniciais.

O Grupo, suportado pelas opiniões legais de seus assessores jurídicos, concluiu que o tema pode ter avaliações distintas entre cada Estado da federação que reivindica o ICMS Difal, podendo, portanto, ser avaliada a probabilidade de pagamento do ICMS Difal (conforme requerimento do CPC 25/IAS 37), dependendo de eventuais vícios e incorreções nas legislações de cada Estado. Os montantes apurados de ICMS Difal foram avaliados em diferentes graus de probabilidade e os valores apurados como perda provável foram considerados como não significativos e estão sendo monitorados pela organização. Em 30 de junho de 2024 a Companhia realizou a provisão no resultado do período no montante de R\$ 41.929.

A partir de 01 de janeiro de 2023, o Grupo adotou o posicionamento de recolher integralmente os valores devidos a título de diferencial de alíquotas.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

---

#### (ii) Subvenções para investimentos

A Companhia, beneficiada por subvenções para investimentos e tendo em vista as alterações tributárias da MP 1.185, ingressou com Mandados de Segurança com base no Pacto Federativo para decidir sobre a contabilização do benefício a partir de 2024. A Companhia aguarda as respostas dos Mandados de Segurança para decidir se irá manter o benefício.

## 23. Patrimônio Líquido

### (a) Capital social

O capital social em 30 de junho de 2024 é de R\$ 2.549.392 (R\$ 2.549.392 em 31 de dezembro de 2023) está representado por 322.820.608 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal (322.820.608 em 31 de dezembro de 2023).

### (b) Reservas de capital

#### (i) Gastos com emissão de ações

A oferta pública inicial de distribuição primária e secundária de ações ordinárias foi liquidada no dia 09 de agosto de 2021. Baseado no preço por ação fixado em R\$ 19,92, os recursos brutos com o IPO atingiram a cifra de R\$ 700.000 antes das comissões e despesas. A Companhia incorreu com R\$ 47.750 em gastos com a oferta, que estão registrados no Patrimônio Líquido em “Gastos com emissão de ações”.

A segunda oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias foi liquidada no dia 04 de agosto de 2023. Baseado no preço por ação fixado em R\$ 21,21, os recursos brutos com o Follow On atingiram a cifra de R\$ 778.348 antes das comissões e despesas. A Companhia incorreu com R\$ 33.072 em gastos com a oferta, que estão registrados no Patrimônio Líquido em “Gastos com emissão de ações”.

#### (ii) Transações de capital – *Phantom Shares*

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

### (c) Reserva de plano de pagamento baseado em ações

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

No dia 04 de maio de 2023 a CM Hospitalar S.A. emitiu Instrumento Particular de Promessa de Outorga / Cessão de Ações e Outras Avenças, de seu segundo Programa Sócio Viveonário, um plano de pagamento baseado em ações da própria Companhia. A quantidade de ações foi ofertada de forma individualizada para cada beneficiário e todas com data de outorga em 05 de maio de 2023.

Em 30 de junho de 2024 a Companhia possui reserva para pagamento destes planos de pagamento baseado em ações no montante de R\$ 15.721 (R\$ 11.455 em 31 de dezembro de 2023), conforme nota explicativa 24.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

---

#### (d) Reservas de lucros

##### (i) Reserva legal

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

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

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

##### (iii) Reservas de incentivos fiscais

A Companhia e suas controladas reconheceram em 31 de dezembro de 2023 o montante de R\$ 196.981 na controladora e de R\$ 252.713 no consolidado em deduções de vendas a título de subvenções para investimentos. Foi utilizado como dedutível na base de cálculo do IRPJ e da CSLL o valor de R\$ 66.974 na controladora e de R\$ 85.922 no consolidado. As deduções referem-se principalmente a incentivos fiscais de ICMS, obtidos com créditos presumidos ou outorgados, concedidos por Unidades Federativas nas quais a Companhia possui unidades operacionais, com vistas a incentivar a geração de empregos e o desenvolvimento social econômico. Elas são contabilizadas em conta específica de Subvenção para Investimentos, e somente são reconhecidos no Patrimônio Líquido no final do exercício.

Conforme mencionado na nota explicativa 22 (d), a partir de 2024 a Companhia aguarda as repostas dos Mandados de Segurança para decidir se irá manter o benefício.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas reconheceram o efeito de crédito tributário na base de cálculo do IRPJ e da CSLL relativo a incentivos fiscais do período de 2018 a 2023, com base na Lei Complementar nº 160/2017, Convênio nº 190/17 e artigo 30 da Lei nº 12.973/14, totalizando um efeito em Reservas de Incentivos Fiscais de R\$ 468.029 na controladora e R\$ 544.946 no consolidado.

O reconhecimento do crédito de benefício de IRPJ/CSLL totalizou R\$ 212.140 na controladora e R\$ 241.296 no consolidado, dos quais R\$ 194.009 na controladora e R\$ 219.185 no consolidado referem-se ao principal e R\$ 18.131 na controladora e R\$ 22.111 no consolidado referem-se à atualização monetária, reconhecida em Receitas Financeiras.

Do valor principal, R\$ 65.100 na controladora e R\$ 89.558 no consolidado foram reconhecidos como IRPJ e CSLL a recuperar, conforme nota explicativa 10, enquanto R\$ 128.909 na controladora e R\$ 129.627 no consolidado foram reconhecidos como IRPJ e CSLL diferido, conforme nota explicativa 20.

Durante o primeiro trimestre de 2024, a Companhia e suas controladas reconheceram o efeito de crédito tributário na base de cálculo do IRPJ e da CSLL relativo a incentivos fiscais do quarto trimestre de 2023, com base na Lei Complementar nº 160/2017, Convênio nº 190/17 e artigo 30 da Lei nº 12.973/14, totalizando um efeito em Reservas de Incentivos Fiscais de R\$ 103.890 na controladora e R\$ 106.324 no consolidado.

O reconhecimento do crédito de benefício de IRPJ/CSLL totalizou R\$ 35.323 na controladora e R\$ 36.137 no consolidado, dos quais R\$ 715 no consolidado foram reconhecidos como IRPJ e CSLL a recuperar, conforme nota explicativa 10, enquanto R\$ 35.323 na controladora e R\$ 35.422 no consolidado foram reconhecidos como IRPJ e CSLL diferido, conforme nota explicativa 20.

#### (e) Remuneração aos Acionistas

##### (i) Dividendos

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

Em 30 de abril de 2024, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a alteração do artigo 25 do Estatuto Social da Companhia para esclarecer a possibilidade de exclusão da parcela do lucro líquido destinada à reserva de incentivos fiscais da base de cálculo do dividendo obrigatório, nos termos do artigo 195-A da Lei das S.A., que passa a vigorar com a seguinte redação:

“**Artigo 24** – Dos lucros líquidos verificados, será deduzida a parcela de 5% (cinco por cento) para a constituição de reserva legal, que não excederá 20% (vinte por cento) do capital social. A parcela do lucro líquido que for destinada para a reserva de incentivos fiscais poderá ser excluída da base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório, nos termos do artigo 195-A da Lei das Sociedades por Ações. O restante terá a destinação que lhe for determinada pela Assembleia Geral, desde que tenha sido distribuído aos acionistas um dividendo mínimo obrigatório de 30% (trinta por cento) na forma do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.”

Deste modo, foi apresentada uma nova proposta de destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, considerando a redução dos incentivos fiscais do ano de 2023, tendo sido aprovada com a seguinte composição:

|   | <u>31/12/2023</u> |
|---|-------------------|
| Lucro líquido do exercício                        | 359.916           |
| (-) Constituição de reserva legal (5%)            | (17.996)          |
| (-) Constituição de Reserva de Incentivos Fiscais | (196.981)         |
| <b>Base de dividendos</b>                         | <b>144.939</b>    |
| <b>Dividendos mínimos obrigatórios (30%)</b>      | <b>43.482</b>     |

Em consequência desta proposta, a Companhia realizou a reversão de R\$ 59.094 dos R\$ 102.576 provisionados como passivos em 31 de dezembro de 2023, em contrapartida à Reserva de Retenção de Lucros.

#### (f) Ações em Tesouraria

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

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

Até 30 de junho de 2024, a Companhia adquiriu 4.326.200 ações, totalizando o valor de R\$ 53.468 (2.773.600 ações, totalizando o valor de R\$ 40.448 até 31 de dezembro de 2023).

## 24. Pagamento baseado em ações, liquidável em ações

### (a) 1º programa de pagamento baseado em ações, liquidável em ações

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

O Plano emitido é classificado como *Restricted stock units* (RSUs), pois representa uma promessa de entrega de ações ao participante, de forma gratuita, numa data futura se certas condições de aquisição forem atendidas. Os participantes do

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

plano são definidos anualmente pelo presidente, validados pelo Conselho de Administração conforme critérios do programa vigente no ano. Para o programa 2022/2026 foram convidados 42 beneficiários nas categorias de gerentes, diretores e diretores estatutários.

#### Metas de desempenho (*performance condition*):

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

#### Vesting:

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

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

|                                | Data da outorga | Vesting period                         | Método de avaliação            | Total das ações outorgadas | Valor justo da ação pelo método | Percentual histórico de participação do plano | Total do valor justo do plano | Total provisionado |
|--------------------------------|-----------------|--|--------------------------------|----------------------------|---------------------------------|---|-------------------------------|--------------------|
| Programa Sócio Viveonário 2022 | 15/02/2022      | 4 anos encerrados em fevereiro de 2026 | Monte Carlo for Pricing Option | 2.384.266 ações            | R\$ 6,54                        | 85%   | R\$ 13.248                    | R\$ 11.050         |

#### As principais premissas utilizadas no modelo Monte Carlo

##### Resumo das premissas:

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

#### Preço de exercício da opção:

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

#### Vida da opção:

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

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

#### Preço corrente das ações subjacentes:

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

#### Volatilidade esperada do preço da ação:

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

---

#### Dividendos:

Os dividendos esperados devem ser levados em conta na avaliação sempre que os beneficiários não receberem os dividendos pagos ou um ajuste nos termos da opção para refletir o pagamento de dividendos. A premissa de dividendos esperados pode vir de fontes públicas, como pelo histórico de dividendos da Companhia ou a média da taxa de dividendos de empresas comparáveis ou por informações obtidas fornecidas pela empresa. Como a opção não é protegida contra dividendos, o beneficiário sofre os decréscimos no preço da ação causados pela distribuição de dividendos. A taxa de pagamento de dividendos foi estimada com base em informações da Companhia. A taxa de dividendos (*dividend yield*) foi fornecida pela Companhia foi próxima 2,35% estimada com base no ano findo em 31 de dezembro de 2021.

#### Taxa de juros livre de risco:

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

#### Diluição:

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

#### Taxa de desligamento da Companhia:

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

#### Despesas reconhecidas no período

As despesas até junho de 2024 foram no montante de R\$ 1.377, sendo registrado na rubrica reserva de capital no Patrimônio Líquido em contrapartida na demonstração do resultado do exercício.

#### (b) 2º programa de pagamento baseado em ações, liquidável em ações

No dia 05 de maio de 2023, a CM Hospitalar S.A. emitiu Instrumento Particular de Promessa de Outorga / Cessão de Ações e Outras Avenças, de seu segundo Programa Sócio Viveonário, um plano de pagamento baseado em ações da própria Companhia. A quantidade de ações foi ofertada de forma individualizada para cada beneficiário e todas com data de outorga em 05 de maio de 2023.

O Plano emitido é classificado como *Restricted stock units* (RSUs), pois representa uma promessa de entrega de ações ao participante, de forma gratuita, numa data futura se certas condições de aquisição forem atendidas. Os participantes do plano são definidos anualmente pelo presidente, validados pelo Conselho de Administração conforme critérios do programa vigente no ano. Para o programa 2023/2027 foram convidados 65 beneficiários nas categorias de gerentes, diretores e diretores estatutários.

#### Metas de desempenho (*performance condition*):

Para exercer a opção, a ação da Companhia deverá ter atingido o valor mínimo de R\$ 22,75 (vinte e dois reais e setenta e cinco centavos) (“Valor Mínimo”), sem atualização, acumulativos para todo o período de carência, ou seja, as ações do período de carência atual podem ser acessadas no próximo período de carência, caso o valor mínimo seja atingido.

#### Vesting:

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

(a) para beneficiários não participantes de programas anteriores: (i) 25% em março de 2024; (ii) 25% em março de 2025; (iii) 25% em fevereiro de 2026; (iv) 25% em fevereiro de 2027.

(b) para beneficiários participantes do primeiro programa: (i) 50% em março de 2025; (ii) 25% em fevereiro de 2026; e (iii) 25% em fevereiro de 2027.

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

|                                | Data da outorga | Vesting period                     | Método de avaliação            | Total das ações outorgadas | Valor justo da ação pelo método | Percentual histórico de participação do plano | Total do valor justo do plano | Total provisionado |
|--------------------------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|---------------------------------|---|-------------------------------|--------------------|
| Programa Sócio Viveonário 2023 | 05/05/2023      | 4 anos encerrados em março de 2027 | Monte Carlo for Pricing Option | 3.487.730 ações            | R\$ 3,48                        | 85%   | R\$ 10.330                    | R\$ 4.671          |

### As principais premissas utilizadas no modelo Monte Carlo

Resumo das premissas:

|   |           |
|---|-----------|
| Valor justo na data da outorga                      | R\$ 3,48  |
| Preço da ação na data da outorga                    | R\$ 16,40 |
| Preço de exercício                                  | R\$ 22,75 |
| Volatilidade esperada (média ponderada)             | 45,25%    |
| Vida da opção (expectativa de vida média ponderada) | 2,3 anos  |
| Dividendos esperados                                | 2,04%     |
| Taxa de juros livre de riscos                       | 12,07%    |

### Preço de exercício da opção:

O modelo de programa de remuneração escolhido pela Administração da Companhia estabelece um valor mínimo de R\$ 22,75 para o exercício da opção. Este valor não é corrigido no tempo e vale para todos os períodos de carência.

### Vida da opção:

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

(a) para beneficiários não participantes de programas anteriores:

- 25% no final do 1º ano de vesting
- 25% no final do 2º ano de vesting
- 25% no final do 3º ano de vesting
- 25% no final do 4º ano de vesting

(b) para beneficiários participantes do primeiro programa:

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

### Preço corrente das ações subjacentes:

O valor da ação foi de R\$ 16,40, obtido através de cotação da ação VVEO3, na Bolsa de Valores do Brasil, para a data-base de 05 de maio de 2023.

### Volatilidade esperada do preço da ação:

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

### Dividendos:

Os dividendos esperados devem ser levados em conta na avaliação sempre que os beneficiários não receberem os dividendos pagos ou um ajuste nos termos da opção para refletir o pagamento de dividendos. A premissa de dividendos esperados pode vir de fontes públicas, como pelo histórico de dividendos da Companhia ou a média da taxa de dividendos de empresas comparáveis ou por informações obtidas fornecidas pela empresa. Como a opção não é protegida contra dividendos, o beneficiário sofre os decréscimos no preço da ação causados pela distribuição de dividendos. A taxa de pagamento de dividendos foi estimada com base em informações da Companhia. A taxa de dividendos (*dividend yield*) foi fornecida pela Companhia foi próxima 2,0% estimada com base no ano findo em 31 de dezembro de 2021 e de 2022.

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

#### Taxa de juros livre de risco:

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

#### Diluição:

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

#### Taxa de desligamento da Companhia:

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

#### Despesas reconhecidas no período

As despesas até junho de 2024 foram no montante de R\$ 2.889, sendo registrado na rubrica reserva de capital no Patrimônio Líquido em contrapartida na demonstração do resultado do exercício.

## 25. Lucro por ação

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

|   | Controladora e Consolidado |             |
|---|----------------------------|-------------|
|   | 30/06/2024                 | 30/06/2023  |
| <b>Básico e diluído</b>                     |                            |             |
| Lucro líquido alocado para ações ordinárias | (84.674)                   | 92.358      |
| Média ponderada de ações ordinárias         | 318.888.755                | 283.349.760 |
| Lucro por ação – básico                     | (0,26553)                  | 0,32595     |

#### Média ponderada das ações ordinárias

|   | Controladora e Consolidado |             |
|---|----------------------------|-------------|
|   | 30/06/2024                 | 30/06/2023  |
| <b>Diluído</b>                                  |                            |             |
| Ações ordinárias em circulação em 1º de janeiro | 320.047.008                | 284.162.636 |
| Recompra de ações em 2024                       | (1.552.600)                | -           |
| Média ponderada de ações ordinárias             | 318.888.775                | 284.162.636 |

O único instrumento financeiro que proporciona diluição se refere aos planos de remuneração baseado em ações cujos detalhes estão descritos na Nota 24. Em 30 de junho de 2024 e 30 de junho de 2023, considerando o valor justo das ações ordinárias da Companhia e a cotação média das ações no período, o plano de remuneração proporcionaria um efeito anti-dilutivo, e por isso não foi considerado no cálculo acima demonstrado.

## 26. Receita

|   | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 30/06/2024       | 30/06/2023       | 30/06/2024       | 30/06/2023       |
| Receita bruta de vendas e serviços prestados    | 5.493.969        | 4.355.909        | 6.632.941        | 6.168.685        |
| (-) Abatimentos, vendas canceladas e devoluções | (146.234)        | (176.307)        | (212.975)        | (189.533)        |
| (-) Tributos sobre vendas                       | (564.718)        | (441.603)        | (708.292)        | (645.277)        |
| <b>Total</b>                                    | <b>4.783.017</b> | <b>3.737.999</b> | <b>5.711.674</b> | <b>5.333.875</b> |

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

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

As receitas do grupo no mercado doméstico representam 99,82%; as vendas para o exterior, 0,18%.

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

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

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

A desagregação da receita com base nos segmentos reportáveis está demonstrada na nota explicativa 30 - Informações por Segmento. As operações do Grupo não apresentam características cíclicas ou sazonais que poderiam afetar a comparabilidade e interpretação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## 27. Despesas por natureza

|  | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2024       | 30/06/2023       | 30/06/2024       | 30/06/2023       |
| Matéria-prima, produtos de revenda e custos de propriedade | 4.231.623        | 3.352.490        | 4.737.656        | 4.252.880        |
| Salários, férias e benefícios a empregados                 | 122.305          | 81.894           | 232.130          | 235.764          |
| Encargos sociais   | 34.407           | 25.090           | 61.060           | 61.282           |
| Serviços de consultoria                                    | 20.978           | 10.715           | 29.252           | 15.332           |
| Comissões  | 9.094            | 9.371            | 19.437           | 15.798           |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (1.699)          | (70)             | (682)            | 82               |
| Frete  | 79.896           | 57.398           | 142.921          | 109.013          |
| Embalagens   | 3.884            | 3.452            | 15.432           | 19.684           |
| Aluguéis   | 16.965           | 8.764            | 25.263           | 21.992           |
| Serviços de terceiros                                      | 26.120           | 9.663            | 78.092           | 73.620           |
| Despesas de viagens  | 5.900            | 5.198            | 8.114            | 7.063            |
| Depreciação e amortização                                  | 82.703           | 32.128           | 148.653          | 126.865          |
| Materiais de uso e consumo                                 | 14.493           | 7.539            | 38.207           | 34.520           |
| Combustíveis e lubrificantes                               | 2.756            | 1.619            | 6.475            | 6.168            |
| Manutenção de bens, veículos e equipamentos                | 20.848           | 9.949            | 30.532           | 23.113           |
| Seguros  | 5.669            | 2.486            | 8.944            | 6.206            |
| Taxas diversas   | 3.232            | 1.172            | 4.546            | 3.315            |
| Outros gastos  | 7.483            | 1.938            | 3.864            | 2.805            |
| <b>Total</b>   | <b>4.686.657</b> | <b>3.620.796</b> | <b>5.589.896</b> | <b>5.015.502</b> |

| Classificadas como   | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2024       | 30/06/2023       | 30/06/2024       | 30/06/2023       |
| Custos das mercadorias e produtos vendidos                 | 4.289.764        | 3.370.388        | 4.915.298        | 4.446.755        |
| Despesas com vendas  | 80.354           | 59.045           | 200.191          | 130.648          |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (1.699)          | (70)             | (682)            | 82               |
| Despesas gerais e administrativas                          | 318.238          | 191.433          | 475.089          | 438.017          |
| <b>Total</b>   | <b>4.686.657</b> | <b>3.620.796</b> | <b>5.589.896</b> | <b>5.015.502</b> |

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas**

|  | Controladora    |                | Consolidado     |                |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|  | 30/06/2024      | 30/06/2023     | 30/06/2024      | 30/06/2023     |
| <b>Outras despesas operacionais</b>                      |                 |                |                 |                |
| Doações e bonificações concedidas                        | (49)            | (3.285)        | (269)           | (4.745)        |
| Outros serviços de terceiros                             | (69)            | (325)          | (70)            | (353)          |
| (Provisão) / Reversão de contingências                   | (33.055)        | (43)           | (29.151)        | 13             |
| Resultado na alienação do ativo imobilizado              | (350)           | -              | (436)           | -              |
| Outras despesas  | (453)           | (188)          | (5.865)         | (3.536)        |
| <b>Total</b>   | <b>(33.976)</b> | <b>(3.841)</b> | <b>(35.791)</b> | <b>(8.621)</b> |
| <b>Outras receitas operacionais</b>                      |                 |                |                 |                |
| Bonificações recebidas                                   | 11              | 3              | 303             | 1.269          |
| Ganho em participação de controladas (i)                 | -               | 16.668         | -               | 16.668         |
| Créditos tributários                                     | -               | -              | 546             | 648            |
| Valores recebidos avarias/sinistros                      | 2.062           | 1.856          | 2.062           | 1.856          |
| Reversão de obrigação por aquisição de investimento (ii) | 12.292          | 67.816         | 12.292          | -              |
| Valores recebidos de créditos com clientes               | 878             | 560            | 963             | 656            |
| Outras receitas  | 3.369           | 18.392         | 2.520           | 20.393         |
| <b>Total</b>   | <b>18.612</b>   | <b>105.295</b> | <b>18.686</b>   | <b>41.490</b>  |
| <b>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas</b> | <b>(15.364)</b> | <b>101.454</b> | <b>(17.105)</b> | <b>32.869</b>  |

(i) Refere-se ao ganho de capital na aquisição em etapas da Far.me, onde em 2020 houve a aquisição de 35,71% da participação desta empresa e em 03 de fevereiro de 2023 houve a compra do restante da participação da empresa e, consequentemente, o seu controle.

(ii) Durante o período de seis meses de 2023, houve a reversão da parcela retida pela compra do Grupo CM PFS em decorrência da liberação parcial do saldo retido em conta escrow para quitação de contingências, conforme mencionado na referência (iii) da nota explicativa 11.

Durante o período de seis meses de 2024, houve a reversão de parcela retida pela compra das controladas Cremer e CM PFS em decorrência de movimentação em contingências referentes ao período de responsabilidade dos antigos acionistas da adquirida, conforme mencionado na referência (i) da nota explicativa 16d.

**29. Resultado financeiro**

|  | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2024       | 30/06/2023       | 30/06/2024       | 30/06/2023       |
| <b>Receitas financeiras</b>                          |                  |                  |                  |                  |
| Rendimentos de aplicações financeiras                | 20.519           | 27.275           | 34.008           | 47.171           |
| Juros ativos   | 6.940            | 3.941            | 7.840            | 5.008            |
| Ganhos com derivativos                               | -                | -                | 17.370           | -                |
| Variação cambial                                     | 156              | 371              | 189              | 20.697           |
| Atualização monetária                                | 956              | 3.542            | 9.082            | 4.943            |
| Outras receitas financeiras                          | 482              | 1.560            | 1.477            | 2.553            |
| <b>Total</b>   | <b>29.053</b>    | <b>36.689</b>    | <b>69.966</b>    | <b>80.372</b>    |
| <b>Despesas financeiras</b>                          |                  |                  |                  |                  |
| Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures | (180.195)        | (224.224)        | (224.830)        | (232.032)        |
| Juros arrendamento                                   | (7.728)          | (4.525)          | (12.169)         | (8.993)          |
| Perdas com derivativos                               | -                | -                | -                | (39.241)         |
| Despesas bancárias                                   | (954)            | (1.119)          | (3.167)          | (7.945)          |
| Descontos concedidos                                 | (110)            | (2)              | (2.977)          | (157)            |
| Variação cambial                                     | (3.810)          | (287)            | (30.899)         | (322)            |
| Atualização monetária                                | (57.259)         | (38.541)         | (58.976)         | (39.207)         |
| Outras despesas financeiras                          | (10.700)         | (6.351)          | (15.686)         | (15.962)         |
| <b>Total</b>   | <b>(260.756)</b> | <b>(275.049)</b> | <b>(348.704)</b> | <b>(343.859)</b> |

## Notas Explicativas

### CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

### 30. Informações por segmento

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

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

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

30/06/2024

|  | Consolidado    |                |                             |                |                |
|--|----------------|----------------|-----------------------------|----------------|----------------|
|  | Medicamento    | Material       | Total Segmentos Reportáveis | Outros         | Total          |
| Receita líquida de vendas                                  | 4.418.930      | 1.224.284      | 5.643.214                   | 68.460         | 5.711.674      |
| Mercado interno  | 4.418.930      | 1.213.936      | 5.632.866                   | 68.460         | 5.701.326      |
| Mercado externos   | -              | 10.348         | 10.348                      | -              | 10.348         |
| Custo dos produtos vendidos                                | (3.964.319)    | (921.385)      | (4.885.704)                 | (29.594)       | (4.915.298)    |
| <b>Lucro bruto</b>   | <b>454.611</b> | <b>302.899</b> | <b>757.510</b>              | <b>38.866</b>  | <b>796.376</b> |
| Despesas com vendas  | (50.573)       | (131.387)      | (181.960)                   | (18.231)       | (200.191)      |
| Despesas gerais e administrativas                          | (344.983)      | (105.201)      | (450.184)                   | (22.948)       | (473.132)      |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | 1.771          | (1.100)        | 671                         | 11             | 682            |
| Outros resultados operacionais                             | (17.049)       | (2.078)        | (19.127)                    | (805)          | (19.932)       |
| <b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>     | <b>43.777</b>  | <b>63.133</b>  | <b>106.910</b>              | <b>(3.107)</b> | <b>103.803</b> |
| Depreciação, amortização                                   | 114.297        | 30.682         | 144.979                     | 3.674          | 148.653        |
| Ativos   | 8.129.233      | 2.270.637      | 10.399.870                  | 125.941        | 10.525.811     |
| Passivos   | 5.612.040      | 1.567.541      | 7.179.581                   | 86.944         | 7.266.525      |

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

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

| 30/06/2023   | Consolidado |           |                             |          |             |
|--|-------------|-----------|-----------------------------|----------|-------------|
|  | Medicamento | Material  | Total Segmentos Reportáveis | Outros   | Total       |
| Receita líquida de vendas                                  | 4.282.825   | 988.933   | 5.271.758                   | 62.117   | 5.333.875   |
| Mercado interno  | 4.282.825   | 974.026   | 5.256.851                   | 62.117   | 5.318.968   |
| Mercado externos   | -           | 14.907    | 14.907                      | -        | 14.907      |
| Custo dos produtos vendidos                                | (3.744.582) | (657.306) | (4.401.888)                 | (44.867) | (4.446.755) |
| Lucro bruto  | 538.243     | 331.627   | 869.870                     | 17.250   | 887.120     |
| Despesas com vendas  | (41.283)    | (87.005)  | (128.288)                   | (2.360)  | (130.648)   |
| Despesas gerais e administrativas                          | (315.719)   | (93.052)  | (408.771)                   | (30.133) | (438.904)   |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | 735         | (817)     | (82)                        | 0        | (82)        |
| Outros resultados operacionais                             | 24.227      | 9.022     | 33.249                      | (380)    | 32.869      |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro            | 206.203     | 159.775   | 365.978                     | (15.623) | 350.355     |
| Depreciação, amortização                                   | 94.003      | 27.491    | 121.494                     | 5.371    | 126.865     |
| Ativos   | 7.227.670   | 1.668.917 | 8.896.587                   | 104.829  | 9.001.416   |
| Passivos   | 5.320.335   | 1.228.501 | 6.548.836                   | 77.165   | 6.626.001   |

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 99,82% em cada um dos segmentos de negócio e as vendas ao mercado externo representam 0,18%. Os principais países para os quais o Grupo exporta são Paraguai, Israel, Bolívia, Colômbia e Uruguai.

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

Para efeitos de divulgação do valor consolidado, realizamos eliminações de receitas entre companhias do mesmo grupo. Na rubrica “Segmentos reportáveis”, foram eliminados R\$ 401.290; na rubrica “Outros” foram eliminados R\$ 44.273.

As receitas e despesas financeiras, bem como o imposto de renda, não foram alocadas aos segmentos reportáveis porque não são utilizadas para avaliar o desempenho ou alocar recursos.

|   | 30/06/2024       | 30/06/2023     |
|---|------------------|----------------|
| <b>Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos</b> | <b>103.803</b>   | <b>350.355</b> |
| Receitas financeiras  | 69.966           | 80.372         |
| Despesas financeiras  | (348.704)        | (343.859)      |
| <b>Resultado dos tributos sobre o lucro</b>                   | <b>(174.935)</b> | <b>86.868</b>  |
| Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes            | (21.067)         | (73.532)       |
| Imposto de Renda e Contribuição Social – diferidos            | 111.328          | 79.022         |
| <b>Lucro do período</b>                                       | <b>(84.674)</b>  | <b>92.358</b>  |

## Notas Explicativas

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2024

*(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

Carla Schmitzberger

Jerome Paul Jacques Cadier

#### DIRETORIA

Leonardo Almeida Byrro

André Augusto Spicciati Pacheco

Luiz Augusto de Lima e Silva Filho

Frederico de Aguiar Oldani

Vilson Schwartzman

Flávia de Lima Carvalho

Guilherme Fonseca Goulart

Renan de Almeida Havelha

Diretor Presidente

Vice-Presidente de Estratégia e Novos Negócios

Vice-Presidente de Operações

Vice-Presidente Administrativo e Financeiro

Vice-Presidente Comercial de Distribuição e Serviços

Diretora de Relações com Investidores e M&A

Diretor Financeiro

Diretor Comercial

#### CONTADOR

Guilherme Fonseca Goulart

CRC 1SP – 217101/O-8

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

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

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

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
R. São Paulo, 31 - 1º andar - Sala 11 - Bairro Bucarein  
89202-200 - Joinville/SC - Brasil  
Caixa Postal 2077 - CEP 89201-970 - Joinville/SC - Brasil  
Telefone +55 (41) 3304-2700  
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 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 2024, 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 12 de agosto de 2024

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

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

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

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

Nos termos da instrução CVM 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras relativas ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2024.

#### **DIRETORIA:**

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

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

Luiz Augusto de Lima e Silva Filho – Vice-Presidente de Operações

Frederico de Aguiar Oldani – Vice-Presidente Administrativo e Financeiro

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

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

Guilherme Fonseca Goulart – Diretor Financeiro

Renan de Almeida Havelha – Diretor Comercial

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

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

Nos termos da instrução CVM 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras relativas ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2024.

#### **DIRETORIA:**

Leonardo Almeida Byrro – Diretor Presidente

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

Luiz Augusto de Lima e Silva Filho – Vice-Presidente de Operações

Frederico de Aguiar Oldani – Vice-Presidente Administrativo e Financeiro

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

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

Guilherme Fonseca Goulart – Diretor Financeiro

Renan de Almeida Havelha – Diretor Comercial