

# 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 (Unidade)</b>	<b>Trimestre Atual 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 30/06/2024</b>	<b>Exercício Anterior 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 30/06/2024</b>	<b>Exercício Anterior 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 30/06/2024</b>	<b>Exercício Anterior 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 01/04/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 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 01/04/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 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 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 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 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 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 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 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 30/06/2024</b>	<b>Exercício Anterior 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 30/06/2024</b>	<b>Exercício Anterior 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 30/06/2024</b>	<b>Exercício Anterior 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 01/04/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 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 01/04/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 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 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 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 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 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 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 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 Ajustado

#### TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS - 2T24 E 1S24

Em português com tradução simultânea para o Inglês.

**Data:**  
13/08/2024

**Horário:**  
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
EBITDA	109.016	260.787	-58,2%	252.456	477.220	-47,1%
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 (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* (R\$ mil)	Amortização de dívida	M&As a 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.

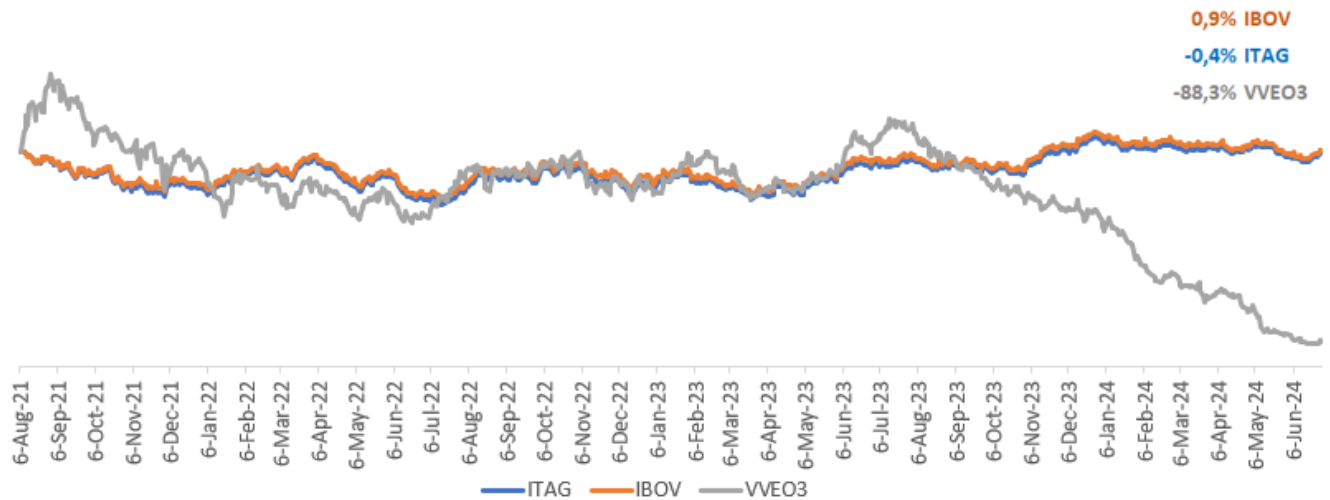
## Comentário do Desempenho

	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**

<b>PASSIVO</b>	<b>30/06/24</b>	<b>31/12/23</b>	<b>Var.</b>
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>
<b>Em R\$ Mil</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2023</b>
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>

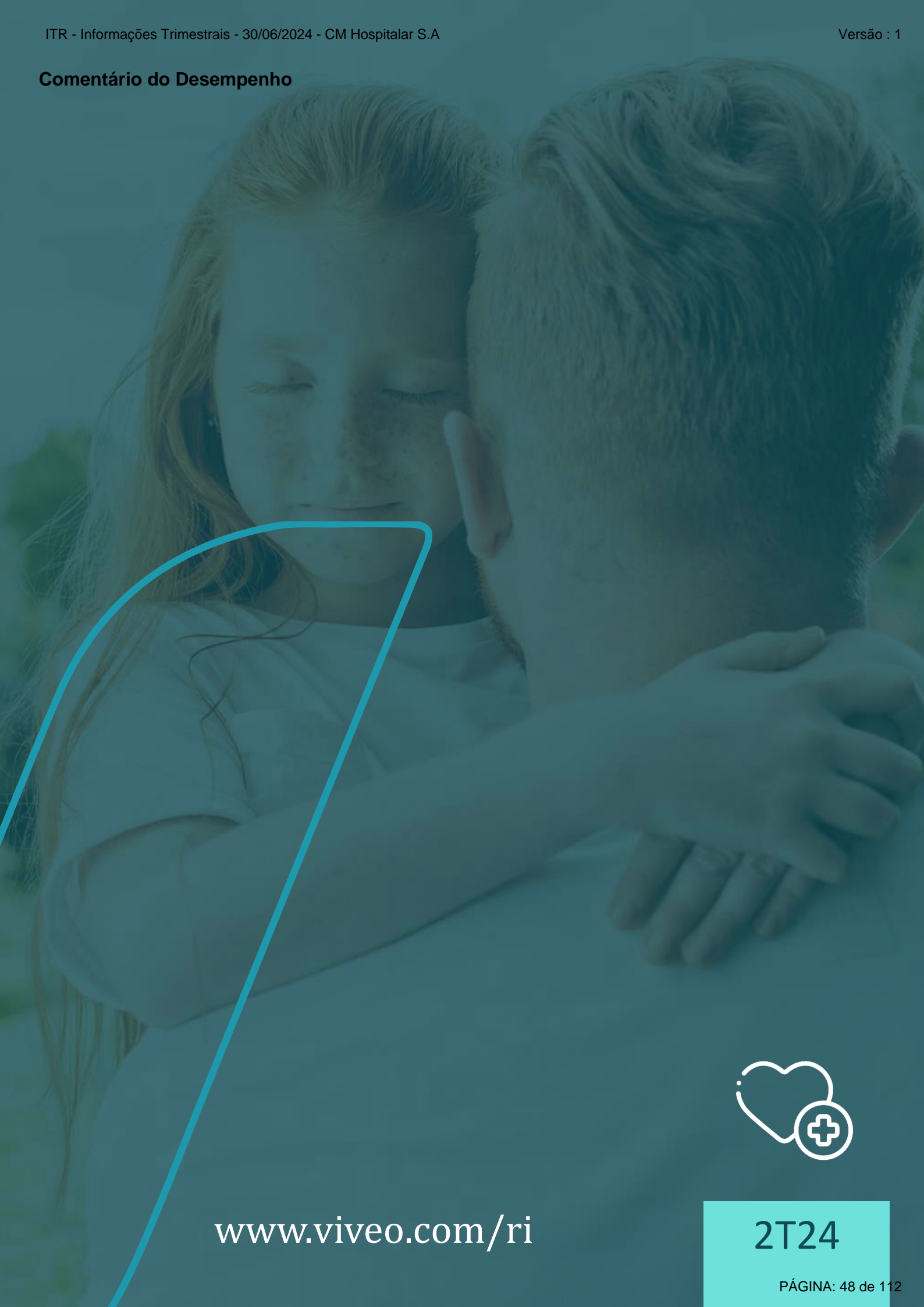
## Comentário do Desempenho

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

#### (a) Risco de mercado

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

#### b) Risco de taxas de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade 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 30/06/2024	Queda 50%	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício			
				Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 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 30/06/2024	Queda 50%	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício			
				Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 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 31/12/2023	Queda 50%	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício			
				Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 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 31/12/2023	Queda 50%	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício			
				Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Consolidado Aumento 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 Provável	Aumento 25%	Aumento 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)*

Operação	Risco	30/06/2024	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Consolidado
							Aumento 50%
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>

Operação	Risco	31/12/2023	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Controladora
							Aumento 50%
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>

Operação	Risco	31/12/2023	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Consolidado
							Aumento 50%
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)

Em 31 de dezembro de 2023	Controladora				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
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>

Em 31 de dezembro de 2023	Consolidado				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
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	
Passivo não circulante	Notional	Valor Justo	Notional	Valor Justo
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> (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 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 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)***Mútuos a receber**

Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	1.804	1.701	-	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	4.200	3.000	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	-	11.931	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	10.800	10.800	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	2.766	2.608	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	6.133	5.784	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	-	1.500	-	-
	<b>25.703</b>	<b>37.324</b>	-	-

**Outros ativos**

Alminhana Comercio e Representação Ltda.	1.223	957	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	724	429	-	-
Aporte Nutricional Ltda.	313	149	-	-
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	11	11	-	-
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	12	12	-	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	46	32	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	121	68	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	1.017	551	-	-
Cremer S.A.	31.177	22.726	-	-
Famap Nutrição Parenteral Ltda.	1.626	966	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	168	25.778	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	-	3.557	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	3.297	2.953	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	385	206	-	-
Life - Laboratório De Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda	3.341	2.170	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	570	323	-	-
Neve Industria e Comercio de Produtos Cirúrgicos Ltda.	327	-	-	-
Nutrifica Comercio De Nutrição Enteral E Parenteral Ltda	701	277	-	-
Proinfusion S.A.	7.710	4.957	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	866	498	-	-
	<b>53.635</b>	<b>66.620</b>	-	-

**Total do Ativo**

	<b>310.855</b>	<b>476.125</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
--	----------------	----------------	----------	----------

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
<b>Passivo circulante</b>	<b>30/06/24</b>	<b>31/12/23</b>	<b>30/06/24</b>	<b>31/12/23</b>

**Fornecedores**

Alminhana Comércio e Representação Ltda.	28.687	28.938	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	21	16	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	4.556	325	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	171	-	-	-
Cremer S.A.	493.680	308.837	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	-	24	-	-
FW Ind. E Com. de Prod. de Higiene S.A.	-	1.590	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	939	898	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	84	91	-	-
Neve Industria E Comercio De Produtos Cirúrgicos Ltda	6.107	1.066	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	4.229	4.229	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	63	5	-	-
	<b>538.537</b>	<b>346.019</b>	-	-

**Adiantamento de Clientes**

Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	1	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	28	-	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	17	-	-	-
Cremer S.A. (i)	244.514	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	68	-	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	1	-	-	-
Nutrifica Comercio De Nutrição Enteral E Parenteral Ltda	46	-	-	-
Proinfusion S.A.	3	-	-	-

**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><u>144.939</u></b>
<b>Dividendos mínimos obrigatórios (30%)</b>	<b><u>43.482</u></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