

**CM Hospitalar S.A.**

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS  
PRO FORMA NÃO AUDITADAS  
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM  
31 DE DEZEMBRO DE 2020

**Conteúdo**

Relatório do auditor independente sobre a compilação de informações financeiras pro forma	3
Informações financeiras pro forma não auditadas	5



KPMG Auditores Independentes  
R. São Paulo, 31 - 1º andar - Sala 11 - Bairro Bucarein  
89202-200 - Joinville/SC - Brasil  
Caixa Postal 2077 - CEP 89201-970 - Joinville/SC - Brasil  
Telefone +55 (47) 3205-7800  
www.kpmg.com.br

## **Relatório dos auditores independentes sobre a compilação de informações financeiras *pro forma***

Aos Conselheiros e Diretores da  
**CM Hospitalar S.A.**  
Ribeirão Preto - SP

Concluímos nosso trabalho de asseguarção para emissão de relatório sobre a compilação de informações financeiras *pro forma* da **CM Hospitalar S.A. (Companhia)**, elaborada sob responsabilidade de sua administração. As informações financeiras *pro forma* compreendem a demonstração do resultado *pro forma* para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas notas explicativas. Os critérios aplicáveis com base nos quais a administração da Companhia compilou as informações financeiras *pro forma* estão especificados no OCPC 06 - Apresentação de Informações *Pro Forma* emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, e estão descritas nas nota explicativas integrantes das informações financeiras *pro forma*.

As informações financeiras *pro forma* foram compiladas pela administração da Companhia para ilustrar o impacto da combinação de negócios com a subsidiária Expressa Distribuidoras de Medicamentos Ltda. conforme apresentado na nota explicativa 1 sobre sua demonstração do resultado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, como se a combinação de negócios tivesse ocorrido em 01 de janeiro de 2020. Como parte desse processo, informações sobre o desempenho operacional da Companhia foram extraídas pela administração da Companhia das demonstrações contábeis da Companhia para o período findo em 31 de dezembro de 2020, sobre as quais emitimos uma opinião de auditoria, sem modificações em 2 de fevereiro de 2021; e das demonstrações contábeis da Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. para o período findo em 31 de dezembro de 2020, sobre as quais emitimos uma opinião de auditoria, sem modificações em 2 de fevereiro de 2021.

### **Responsabilidade da administração da Companhia pelas informações financeiras *pro forma***

A administração da Companhia é responsável pela compilação das informações financeiras *pro forma* de acordo do Comunicado OCPC 06.

### **Independência e controle de qualidade**

Cumprimos os requisitos de independência e outros requisitos éticos das NBCs PG 100 e 200 e NBC PA 291, que se baseiam nos princípios de integridade, objetividade e competência profissional, e que também consideram a confidencialidade e o comportamento dos profissionais.

Adotamos os padrões internacionais de controle de qualidade fornecidos pela NBC PA 01 e, portanto, mantemos um sistema de controle de qualidade apropriado que inclui políticas e procedimentos relacionados ao cumprimento dos requisitos éticos, padrões profissionais, requisitos legais e requisitos regulamentares.

### **Responsabilidade do auditor independente**

Nossa responsabilidade é expressar uma opinião, conforme requerido pela Comissão de Valores Mobiliários, sobre se as informações financeiras *pro forma* foram compiladas pela administração da Companhia, em todos os aspectos relevantes, com base do Comunicado OCPC 06 – Apresentação de Informações *Pro Forma*.

Conduzimos nosso trabalho de acordo com a NBC TO 3420 - Trabalho de Asseguração sobre a Compilação de Informações Financeiras *Pro Forma* Incluídas em Prospecto, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade, equivalente à Norma Internacional emitida pela Federação Internacional de Contadores ISAE 3420. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que os procedimentos de auditoria sejam planejados e executados com o objetivo de obter segurança razoável de que a administração da Companhia compilou, em todos os aspectos relevantes, as informações financeiras *pro forma* com base do OCPC 06 - Apresentação de Informações *Pro Forma*.

Para os fins deste trabalho, não somos responsáveis pela atualização ou reemissão de quaisquer relatórios ou opiniões sobre quaisquer informações financeiras históricas usadas na compilação das informações financeiras *pro forma*, tampouco executamos, no curso deste trabalho, auditoria ou revisão das demonstrações contábeis e demais informações financeiras históricas usadas na compilação das informações financeiras *pro forma*.

A finalidade das informações financeiras *pro forma* é a de exclusivamente ilustrar o impacto do evento ou da transação relevante sobre as informações financeiras históricas da entidade, como se o evento ou a transação tivesse ocorrido na data anterior selecionada para propósito ilustrativo. Dessa forma, nós não fornecemos qualquer asseguração de que o resultado real do evento ou da transação em 1º de janeiro de 2020 teria sido conforme apresentado.

Um trabalho de asseguração razoável sobre se as informações financeiras *pro forma* foram compiladas, em todos os aspectos relevantes, com base nos critérios aplicáveis, envolve a execução de procedimentos para avaliar se os critérios aplicáveis adotados pela administração da Companhia na compilação das informações financeiras *pro forma* oferecem base razoável para apresentação dos efeitos relevantes diretamente atribuíveis ao evento ou à transação, e para obter evidência suficiente apropriada sobre se:

- os correspondentes ajustes *pro forma* proporcionam efeito apropriado a esses critérios; e
- as informações financeiras *pro forma* refletem a aplicação adequada desses ajustes às informações financeiras históricas.

Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor independente, levando em consideração seu entendimento sobre a Companhia, sobre a natureza do evento ou da transação com relação à qual as informações financeiras *pro forma* foram compiladas, bem como outras circunstâncias relevantes do trabalho. O trabalho envolve ainda a avaliação da apresentação geral das informações financeiras *pro forma*. Acreditamos que a evidência obtida é suficiente e apropriada para fundamentar uma base para nossa opinião.

### **Opinião**

Em nossa opinião, as informações financeiras *pro forma* foram compiladas, em todos os aspectos relevantes, com base do OCPC 06 - Apresentação de Informações *Pro Forma*.

Joinville, 2 de fevereiro de 2021

KPMG Auditores Independentes  
CRC SC-000071/F-8

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

**CM HOSPITALAR S.A.**

Informações Financeiras Pro Forma

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

**Informações financeiras pro forma para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(não auditado)**

	Demonstração de resultados para o período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2020		Ajustes Pro Forma		
	CM Hospitalar		Eliminações	Ajustes contábeis de combinação de negócios	Pro forma
	Consolidado	Expressa			
(Em reais Mil)	31.12.2020	31.12.2020			
Receita líquida de vendas	4.413.421	1.465.123	(837.234)	-	5.041.310
Custo dos produtos vendidos	(3.774.950)	(1.354.438)	770.936	-	(4.358.452)
<b>Lucro bruto</b>	<b>638.471</b>	<b>110.685</b>	<b>(66.298)</b>	-	<b>682.858</b>
Despesas com vendas	(162.338)	(24.650)	13.041	(2.952) 2. (b)	(176.899)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(2.216)	(1.773)	(24)	-	(4.013)
Despesas gerais e administrativas	(258.004)	(59.970)	20.043	534 2.(e)	(297.397)
Outras receitas operacionais	96.905	1.397	(844)	-	97.458
Outras despesas operacionais	(115.546)	-	-	-	(115.546)
Participação nos resultados de empresas investidas por equivalência patrimonial	(251)	-	-	-	(251)
	<b>(441.450)</b>	<b>(84.996)</b>	<b>32.216</b>	<b>(2.418)</b>	<b>(496.648)</b>
<b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos</b>	<b>197.021</b>	<b>25.689</b>	<b>(34.082)</b>	<b>(2.418)</b>	<b>186.210</b>
Receitas financeiras	344.009	49.133	(40.471)	-	352.671
Despesas financeiras	(351.445)	(115.129)	58.357	(1.869) 2.(c)	(410.086)
	<b>(7.436)</b>	<b>(65.996)</b>	<b>17.886</b>	<b>(1.869)</b>	<b>(57.415)</b>
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>189.585</b>	<b>(40.307)</b>	<b>(16.196)</b>	<b>(4.287)</b>	<b>128.795</b>
Imposto de renda e de contribuição social correntes	(38.845)	162	-	-	(38.683)
Imposto de renda e de contribuição social diferidos	(28.974)	(1.732)	8.132	1.457 2.(d)	(21.117)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>	<b>121.766</b>	<b>(41.877)</b>	<b>(8.064)</b>	<b>(2.830)</b>	<b>68.995</b>

As notas explicativas são parte integrantes das informações financeiras pro forma não auditadas

## **Informações financeiras pro forma não auditadas**

*(Em milhares de Reais – R\$)*

### **1. DESCRIÇÃO DA TRANSAÇÃO E BASE DE APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS PRO FORMA NÃO AUDITADAS**

#### **a) Descrição de transação**

Em 1º de junho de 2020 a Companhia adquiriu o controle da Expressa (“transação”), uma empresa sediada na cidade de Brasília, Distrito Federal. A Companhia tem como objeto social a distribuição de medicamentos para hospitais e clínicas. A aquisição envolveu 100% das ações da Expressa.

As informações financeiras pro forma não auditadas da CM Hospitalar S.A. (“CM” ou “Companhia”) demonstram o efeito relativo à aquisição da participação societária da Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. (“Expressa” ou “Controlada”), como se tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2020. Estas informações financeiras pro forma não auditadas foram compiladas de acordo com a Orientação Técnica OCPC 06 – Apresentação de Informações Financeiras “Pro Forma”, conforme emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovado pela CVM.

#### **b) Base de preparação**

As informações financeiras pro forma não auditadas aqui apresentadas se baseiam nas demonstrações financeiras consolidadas históricas auditadas da CM Hospitalar S.A. e da controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. em 31 de dezembro de 2020, preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards (IFRS)*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

As informações da demonstração do resultado pro forma não auditadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 combinam demonstrações do resultado consolidadas históricas da Companhia, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, e da controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. adquirida durante o exercício de 2020, como se a data de aquisição dessa empresa tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2020.

As informações financeiras consolidadas históricas foram ajustadas para refletir os eventos pro forma que são (i) diretamente atribuíveis à aquisição, (ii) factualmente suportáveis, e (iii) e que se espera ter um impacto recorrente sobre os resultados consolidados das operações da Companhia. Informações sobre os possíveis ou esperados impactos de decisões tomadas pela administração atual em decorrência da transação, como se tivessem sido tomadas em períodos anteriores, são consideradas projeções e não fazem parte do alcance do OCPC 06.

As informações financeiras pro forma não auditadas foram compiladas, elaboradas, formatadas e são apresentadas exclusivamente para fins informativos e não devem ser interpretadas como indicativo de nossas futuras demonstrações financeiras consolidadas, nem como a nossa demonstração do resultado consolidada efetiva, caso a combinação de negócio acima mencionada tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2020. As informações financeiras consolidadas pro forma não auditadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 são baseadas em premissas consideradas razoáveis pela Administração, devendo ser lida em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas históricas da Companhia e da controlada, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020

As informações financeiras pro forma não auditadas foram preparadas usando o método de aquisição de negócios sendo a Companhia tratada como adquirente para fins de elaboração das demonstrações financeiras.

As informações financeiras pro forma de demonstração de resultado não auditadas foram preparados aplicando o método de aquisição para contabilização de acordo com o CPC 15 (IFRS3) - combinação de negócios. O CPC 15 (IFRS 3) requer, entre outras coisas, que os ativos adquiridos e passivos assumidos devem ser registrados pelo valor justo na data de aquisição. A mensuração do valor justo pode ser altamente subjetiva, e é possível que outros profissionais, aplicando julgamento razoável para os mesmos fatos e circunstâncias, poderiam desenvolver e suportar outros valores alternativos estimados.

As informações financeiras pro forma não estão refletindo qualquer economia de custos, sinergias operacionais ou aprimoramento nas receitas, que a Companhia poderia alcançar como resultado das transações ou os custos para integrar as operações da Companhia e Expressa ou os custos necessários para alcançar tais economias de custos, sinergias operacionais, como eficiências nas estruturas de compras, distribuição e administração e aprimoramento de receitas.

**c) Informações financeiras históricas**

Estas informações financeiras pro forma estão baseados em:

- **CM Hospitalar S.A. Consolidado 31/12/202**, significa a demonstração do resultado presente nas demonstrações financeiras consolidadas da CM Hospitalar S.A. referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

As demonstrações financeiras consolidadas da CM Hospitalar de 31 de dezembro de 2020 compreendem as operações da Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. a partir da data de aquisição. A aquisição foi registrada de acordo com o IFRS3 / CPC 15 (R1) Combinação de negócios, onde são registradas utilizando o método de aquisição quando o controle é transferido para a Companhia. A contraprestação transferida é geralmente mensurada ao valor justo, assim como os ativos líquidos identificáveis adquiridos. Qualquer ágio que surja na transação é testado anualmente para avaliação de perda por redução ao valor recuperável. Os custos da transação são registrados no resultado conforme incorridos, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívida ou patrimônio.

As informações contábeis históricas referentes à Companhia utilizadas na elaboração destas informações financeiras pro forma foram obtidas a partir das demonstrações financeiras consolidadas históricas auditadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

- **Expressa 31 dezembro de 2020**: refere-se à demonstração do resultado da Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. (“Expressa”) para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

As informações financeiras históricas referentes à , utilizadas na elaboração destas informações financeiras pro forma foram obtidas a partir das demonstrações financeiras históricas auditadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Essa demonstração financeira proforma deve se lida em conjunto com as demonstrações financeiras históricas das companhias.

## 2. AJUSTES PRO FORMA

### a) Eliminações

Significa o impacto nas demonstrações do resultado para o período de 1º de junho de 2020 até 31 de dezembro de 2020 da Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. eliminados nessas informações financeiras pro forma que estão presentes nas demonstrações financeiras consolidadas após a data de aquisição.

### b) Amortização dos ativos identificáveis adquiridos na data de aquisição

Representa o aumento líquido relacionado à amortização dos ativos intangíveis. O aumento líquido da despesa de amortização é resultado da amortização do valor justo atribuído aos ativos identificáveis considerando sua vida útil, conforme descrito abaixo::

Natureza	Método de avaliação	Valor justo estimado	Vida útil estimada	Amortização estimada pro forma aplicando o método linear	Alocação da despesa de amortização ao resultado pro forma	
		(em milhares reais)		(em milhares reais)		
Marcas	Representa o valor justo da marca "Expressa"	<i>Relief from royalty method</i>	2.404	4,6 years	218	Despesas com vendas
Acordos de não competição	Representa o valor justo da marca "power brands"	<i>With and Without method</i>	5.485	5 years	457	Despesas com vendas
Carteira de clientes	Representa o valor justo de todos os clientes	<i>Multi-Period Excess Earnings Method – MPEEM</i>	74.318	13,6 years	2.277	Despesas com vendas
<b>Total</b>			<b>82.207</b>		<b>2.952</b>	

A amortização dos ativos identificados adquiridos na data de aquisição, cujo valor compreende a marca, o acordo de não competição e a carteira de clientes, e registrado pela Companhia com o valor justo mensurado. A amortização é calculada aplicando o método linear baseado na vida útil estimado destes ativos.

Na sequência encontram-se as considerações materiais para determinar os ajustes para o valor justo estimado dos ativos intangíveis.

### Intangível – Marca

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

Valor justo da marca 2,404

Principais considerações:

*Royalties rate* 0.1%  
 WARA 12.56%  
 Vida útil 4.6 anos

## CM HOSPITALAR S.A.

Informações Financeiras Pro Forma

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

---

### Intangível – Acordo de não competição

O método utilizado para a avaliação do acordo de não competição foi o *With and Without*. Essa metodologia tem como fundamento o cálculo do fluxo de caixa incremental de um determinado ativo. Para aplicação dessa metodologia compara-se (i) a estimativa do fluxo de caixa utilizando-se o ativo a ser avaliado com (ii) a estimativa do fluxo de caixa sem considerar a utilização do mesmo, sendo o fluxo incremental descontado a valor presente. As principais premissas foram: (i) projeção da receita, conforme plano de negócio da Companhia, ajustado ao mercado, (ii) Percentual das receitas expostas à competição, (iii) Probabilidade de competição, (iv) taxa de desconto WARA formado pelo WACC adicionando um ajuste pelo risco do referido ativo, e (v) vida útil, considerando o prazo contratual de não competição estabelecido em cada operação.

Valor justo de acordo de não competição	5,485
---	-------

Principais considerações	
Porcentagem receita expostas à competição	29%
Probabilidade de competição	30%
WARA	12.56%
Vida útil	5 anos

### Intangível – Carteira de clientes

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

Valor justo de carteira de clientes	74,318
-------------------------------------	--------

Principais considerações:	
Taxa de retenção	17.97%
Rentabilidade média atribuída	5.8%
Representatividade média dos ativos contributivos	1.5%
WARA	12.56%
Vida útil econômica	13.6 years

### c) Despesas atribuíveis à transação

Representa o aumento nas despesas financeiras que foram resultado da atualização dos juros sobre a contraprestação transferido não paga..

O preço de aquisição foi de R\$ 335.845 pago da seguinte forma: (i) R \$ 201.856 pago na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 4.429 a pagar após a conclusão da due diligence; (iii) R\$ 120.000 como parcela fixa retida a ser paga em seis anos com base nas cláusulas do contrato de compra e venda; e (iv) R\$ 9.560 como obrigações contratuais assumidas a respeito de contas a receber de clientes, que serão reembolsadas aos vendedores.

O cálculo abaixo representa os juros sobre o saldo devedor a ser pago nos próximos seis anos de acordo com os contratos de compra e venda.

	Em reais mil
Consideração transferida (incluindo consideração contingente)	335.845
Valor pago em caixa	(206.285)
<b>Saldo a pagar</b>	<b>129.560</b>

## **CM HOSPITALAR S.A.**

Informações Financeiras Pro Forma

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

---

Juros proforma considerados no período

1.869

Em 2020, a Companhia reconheceu em suas demonstrações financeiras históricas, como despesa financeira, o montante de R\$ 1.375 referente aos juros sobre o saldo a pagar pela aquisição do negócio, o cálculo acima representa o impacto dos juros financeiros de 1º de janeiro a 31 de maio de 2020, que foram incluídos no resultado proforma devido à sua natureza recorrente no valor de R\$ 1.869. Os juros foram calculados com base no índice CDI.

### **d) Imposto de Renda Diferido**

O imposto de renda diferido sobre os ajustes pro forma foi calculado utilizando-se a alíquota nominal do imposto de renda (34%). O valor de R\$1.457 representa o impacto fiscal positivo resultado dos ajustes nas informações financeiras pro forma.

### **e) Custos de transação**

A demonstração histórica consolidada dos resultados do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 da Companhia inclui custos de transação relacionados a despesas de assessoria, jurídico, avaliação e outras taxas profissionais atribuíveis à Transação, que foram revertidas devido à sua natureza não recorrente no valor de R\$ 534.

### **f) Partes relacionadas**

Não há transações entre a Companhia e a Expressa a serem eliminadas nas informações financeiras pro forma não auditadas.