

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

## **Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**

### **1. Contexto operacional**

A CM Hospitalar S.A. (“Companhia” ou “Controladora”), 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) e Recife (Pernambuco). As informações financeiras intermediárias da Companhia abrangem a Companhia e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como “Grupo”, “Consolidado” ou “VIVEO”).

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

Em 05 de agosto de 2021 o Conselho de Administração da Companhia aprovou a emissão das ações, para serem negociadas no Novo Mercado, segmento especial de negociação de ações da B3, disciplinado pelo Regulamento do Novo Mercado da B3, sob o código de negociação “VVEO3”. Vide nota explicativa nº 23 (b)

Seguindo o movimento estratégico de fortalecer o ecossistema e de ampliar o portfólio de soluções oferecidos para o mercado da saúde, a Viveo concluiu as aquisições das seguintes empresas no ano de 2021:

- Em 31 de maio de 2021, foi concluída a compra da totalidade das quotas acionárias da Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. após o cumprimento das condições precedentes previstas no CCVA, tal como a anuência do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).
- Em 1º de Novembro de 2021, concluiu a compra da totalidade das quotas acionárias da FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A. (“FW”), após o cumprimento das condições precedentes previstas no CCVA, tal como a anuência do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).
- Em 1º de Novembro de 2021, concluiu a aquisição da participação representativa de 100% do capital social da Tecno4 Produtos Hospitalares Eireli (“Tecno4”) e da P S Distribuidora de Produtos da Saúde Eireli (“Pointmed”).
- Em 1º de Dezembro de 2021, foi concluída a efetiva aquisição da totalidade das quotas de emissão da Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda. (“Apijã”) e da Macromed Produtos Hospitalares Ltda. EPP (“Macromed”).
- Em 3 de Dezembro de 2021, foi concluída a efetiva aquisição da totalidade das quotas de emissão da Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda. (“Laborsys”).

As aquisições de Apijã, Macromed e Laborsys proporcionarão sinergias operacionais e administrativas para o canal de laboratórios. Além disto, a região de atuação de cada empresa é complementar às operações já existentes da companhia.

- Em 2 de Dezembro de 2021, em continuidade à assinatura do contrato de compra e venda de quotas (“CCV”), após o cumprimento das condições precedentes previstas no CCV, tal como a anuência do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), foi concluída, nessa data, a compra da totalidade das quotas representativas do capital social da CM Medicamentos Especiais LTDA; CM Campinas Medicamentos Especiais

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

LTDA. E CMI Hospitalar LTDA. (em conjunto “Cirúrgica Mafra”). A aquisição da Cirúrgica Mafra fortalecerá a estratégia de direct to patient da Viveo e se tornará um importante reforço para os Programas de Suporte ao Paciente (PSP) em andamento ou em desenvolvimento pela Companhia.

Além das aquisições relacionadas acima, a Companhia assinou em 13 de Agosto de 2021, contrato definitivo de compra de ações com a Profarma Specialty S.A (Profarma). A Profarma oferece soluções integradas de distribuição, farmácia de especialidades e serviços de suporte ao paciente. Possui cinco centros de distribuição em todo país e quatro farmácias especializadas com foco em delivery. A conclusão da aquisição está sujeita a condições precedentes usuais, incluindo a aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).

Também, em 1º de Dezembro de 2021, o contrato para a compra da totalidade das ações (“Aquisições”) da MedCare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares EIRELI (“Medcare”) e Manganelli & Tesser Comércio de Produtos e Equipamentos Hospitalares EIRELI (“BEMK”). Medcare e BEMK atuam na importação e distribuição de materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, exames point of care, entre outros.

### **Corona Vírus (COVID-19)**

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

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

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

#### *Impacto nas atividades do Grupo*

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

#### *Principais fatores de risco relacionados a Pandemia*

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

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

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

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

## 2. Relação de entidades controladas

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

Controladas	Principal atividade	% participação			
		2021		2020	
		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	-
Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	100	-	100	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	100	-	100	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	100	-	100	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	Distribuição de medicamentos	100	-	100	-
Flexicotton Ind. E Com. De Produtos de Higiene Pessoal S.A.	Fabricação de itens de higiene pessoal	100	-	100	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiénicos S.A.	Fabricação e comercialização de lenços umedecidos	100	-	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	-	-
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. (“Pointmed”)	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso odonto-médico-hospitalar; partes e peças	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	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	-	-
LaborSYS Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos	100	-	-	-
Diagnóstica Serviços Ltda. (i)	Comércio e prestação de serviços tecnológicos	-	-	100	-

(i) Em 29 de setembro de 2021 a Companhia descontinuou a controlada Diagnóstica Serviços Ltda.

Todas a controladas estão sediadas no Brasil.

### Descrição das controladas:

#### Cremer S.A. (“Cremer”)

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

fabris em Blumenau (de produtos têxteis, de adesivos e de plásticos), em São Paulo e em Minas Gerais (de produtos plásticos) e cinco Centros de Distribuição por todo o Brasil.

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

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

### **Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda.**

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

### **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, a mesma está operando como transportadora de carga municipal, intermunicipal e interestadual em geral, principalmente com transporte de carga médica e hospitalar.

### **Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. (“Byogene”)**

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

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

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

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

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

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

Em 1º de junho de 2020 a Companhia adquiriu o controle da empresa Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda., com sede na cidade de Brasília, Distrito Federal. A empresa atua no setor de distribuição de medicamentos para hospitais e clínicas.

### **Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A. (“Flexicotton”)**

Em 2 de outubro de 2020 a Companhia adquiriu o controle da empresa Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A. com sede na cidade de Santo Amaro da Imperatriz, Estado de Santa Catarina. A empresa adquirida atua no setor de fabricação de itens de higiene pessoal, incluindo algodão e hastes flexíveis para consumo.

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

A Empresa, adquirida em 31 de maio de 2021, tem sede em São Paulo – SP e atua na fabricação e comercialização de lenços umedecidos para higiene pessoal nos ramos cosméticos, hospitalar, farmacêutico e infantil.

### **FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.**

Adquirida em 01 de novembro de 2021, com sede na cidade de Blumenau – SC, voltada ao ramo de higiene pessoal, especializada na fabricação de lenços e toalhas umedecidas. Tem como segmento de negócios clientes varejistas, atacadistas e marcas terceirizadas.

### **Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.**

Adquirida em 01 de novembro de 2021, com sede na cidade de São Paulo – SP atuando na importação e distribuição de instrumentos e materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, central de material e esterilização, paramentação, gerenciamento de feridas, exames point of care, entre outros.

### **P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. (“ Pointmed”)**

Adquirida em 01 de novembro de 2021, com sede na cidade de São Jose do Rio Preto – SP atuando na importação e distribuição de instrumentos e materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, central de material e esterilização, paramentação, gerenciamento de feridas, exames point of care, entre outros.

### **Macromed Produtos Hospitalares Ltda.**

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.**

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.**

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.**

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.

### **CMI Hospitalar Ltda.**

Adquirida em 02 de dezembro de 2021, com sede na cidade de Catalão – GO 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.**

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.

## **3. Base de preparação**

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP) 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), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em 10 de março de 2022.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto instrumentos financeiros derivativos, que é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

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

Estas demonstrações financeiras 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.

As informações financeiras 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 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 individuais e consolidadas .

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

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.

### **(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).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

### **3.3.3 Mensuração do valor justo**

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

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

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

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

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

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

## **3.4 Mudanças nas principais políticas contábeis**

### **Novos pronunciamentos em vigor a partir de 1º de janeiro de 2021**

Em 2021 foram emitidas as seguintes revisões de Pronunciamentos Contábeis, já vigentes para o exercício de 2021:

a) Revisão dos Pronunciamentos Técnicos nº 17/2021: Alterações nos Pronunciamentos Técnicos: CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48, em decorrência da Reforma da Taxa de Juros de Referência.

b) Revisão dos Pronunciamentos Técnicos nº 18/2021: Alterações no Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2), referentes a benefícios relacionados à Covid-19 concedidos para arrendatários em contratos de arrendamentos que vão além de 30 de junho de 2021.

As alterações foram avaliadas pela Administração do Grupo, não havendo impactos nas Demonstrações Financeiras.

### **Novos pronunciamentos a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2022**

A Administração vem acompanhando os pronunciamentos que já foram emitidos, porém terão vigência somente a partir de 1º de janeiro de 2022 e concluiu que não deverá trazer impactos significativos sobre as demonstrações financeiras do Grupo.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

### **4. Principais políticas contábeis**

O Grupo aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras, salvo indicação ao contrário.

#### **4.1. Base de consolidação**

O controle de investidas é obtido quando o Grupo controla uma investida se, e apenas se, tiver: (i) poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida); (ii) exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e (iii) a capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

##### **(a) Controladas**

O Grupo avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle anteriormente mencionados. A consolidação de uma controlada tem início quando o Grupo obtiver controle em relação à controlada e finaliza quando Grupo deixar de exercer o mencionado controle.

Ativo, passivo e resultado de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídos nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o Grupo obtiver controle até a data em que o Grupo deixar de exercer o controle sobre a controlada. O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores e aos não controladores do Grupo, mesmo se isso resultar em prejuízo aos acionistas não controladores.

Quando necessário, são efetuados ajustes nas demonstrações financeiras das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis do Grupo. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa do mesmo grupo, relacionados com transações entre membros do Grupo, são totalmente eliminados na consolidação.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

##### **(b) Transações eliminadas na consolidação**

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Grupo na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável. Eliminação do investimento relevante na proporção de seu respectivo patrimônio. Reconhecimento de prejuízos de empresas controladas atribuíveis à controladora que excedam o valor da participação até o limite do valor do investimento, exceto quando a controladora tem a obrigação ou intenção de cobrir estes prejuízos.

##### **(c) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial**

Os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em coligadas.

As coligadas são aquelas entidades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais. Para ser classificada como uma entidade controlada em conjunto, deve existir um acordo contratual que permite a Companhia controle compartilhado da entidade e dá a Companhia o direito aos ativos líquidos da entidade controlada em conjunto, e não direito aos seus ativos e passivos específicos.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

### **4.2. Combinação de negócios**

Combinações de negócio são registradas utilizando o método de aquisição quando o controle é transferido para o Grupo. A contraprestação transferida é geralmente mensurada ao valor justo, assim como os ativos líquidos identificáveis adquiridos. Qualquer ágio que surja na transação é testado anualmente para avaliação de perda por redução ao valor recuperável ao nível de sua unidade geradora de caixa, a qual não excede o seu segmento de reporte. Ganhos em uma compra vantajosa são reconhecidos imediatamente no resultado. Os custos da transação são registrados no resultado conforme incorridos, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívida ou patrimônio.

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

Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela não é remensurada e a liquidação é registrada dentro do patrimônio líquido. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do exercício.

Como parte do planejamento de médio e longo prazo do Grupo, durante o exercício de 2021 ocorreram a aquisição de dez empresas, conforme demonstrado na nota explicativa número 2.

Em decorrência de algumas aquisições terem ocorrido no final do exercício de 2021, não foi possível concluir a contabilização inicial de todas as entidades. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Tecno 4, Pointmed, Macromed, Apijã e Laborsys, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 15 - Combinação de Negócios.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***4.2.1 Ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos**

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

	Daviso	FW	Tecno4	Pointmed	Macromed	Apijá	CM Medicamentos	CM Campinas	CMI Hospitalar	Laborsys
	31/05/2021	01/11/2021	01/11/2021	01/11/2021	01/12/2021	01/12/2021	02/12/2021	02/12/2021	02/12/2021	03/12/2021
<b>Ativo líquido da data da aquisição</b>	42.718	(17.974)	14.860	2.033	2.533	4.885	(501)	515	-1.885	(3.439)
Valor justo de ativos identificados										
Ativos imobilizados	5.958	9.809	877	49	9.732	6.365	545	43	39	6.199
Estoques	16.302	18.241	4.397	3.294	3.684	3.035	7.537	1.055	14.356	4.763
Marca	-	-	4.233	1.086	640	490	10.444	1.103	16.474	595
Acordo de não competição	15.595	10.364	487	554	2.021	1.064	1.519	689	1.621	595
Passivo	(14.146)									
Carteira de clientes	38.064	55.527	5.520	2.900	16.599	6.704	9.161	1.419	8.466	2.097
<b>Total de ativos líquidos a valor justo</b>	<b>104.491</b>	<b>75.967</b>	<b>30.374</b>	<b>9.916</b>	<b>35.209</b>	<b>22.543</b>	<b>28.705</b>	<b>4.824</b>	<b>39.071</b>	<b>10.810</b>

**Ágio**

	Daviso (i)	FW	Tecno4	Pointmed	Macromed	Apijá	CM Medicamentos	CM Campinas	CMI Hospitalar	Laborsys	Total
Parcela adquirida	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Contraprestação transferida a valor justo	242.300	128.825	31.140	16.006	43.791	23.524	51.500	8.240	43.260	16.843	605.429
Valor justo dos ativos líquidos identificados	104.491	75.967	30.374	9.916	35.209	22.543	28.705	4.824	39.071	10.810	361.910
<b>Ágio</b>	<b>137.809</b>	<b>52.858</b>	<b>766</b>	<b>6.090</b>	<b>8.582</b>	<b>981</b>	<b>22.795</b>	<b>3.416</b>	<b>4.189</b>	<b>6.033</b>	<b>243.519</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

(i) Durante o exercício findo de 31 de dezembro de 2021 a Companhia remensurou os ativos identificáveis adquiridos, passivos assumidos, e do ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*) da controlada, Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. ("Daviso"), e realizou os ajustes nos valores provisórios reconhecidos no período de setembro de 2021, para refletir as informações obtidas relativas a fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, não havia sido reconhecido naquela data. As diferenças não foram materiais, sendo que o Ágio passou de R\$ 123.889 na alocação provisória para R\$ 137.809 na alocação definitiva.. Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia encerrou todos os ajustes relativos a esta combinação de negócios.

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

O ágio reconhecido deve-se à força de trabalho da empresa adquirida e, especialmente, pelas sinergias esperadas após a integração da empresa adquirida pela Companhia e suas controladas, considerando que o negócio adquirido é mutuamente complementar aos negócios existentes do Grupo. Além disso, a Administração acredita que a aquisição apoiará o crescimento da sua participação de mercado, dado aos novos mercados que podem ser alcançados a partir da aquisição. Os ágios da Companhia, no montante de R\$ 243.519, são tratados como não dedutíveis para fins fiscais, até uma provável futura transação de incorporação ocorrer.

### **Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A. ("Daviso")**

Em 31 de maio de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Daviso. A compra foi realizada em linha com a estratégia de expansão dos negócios da Companhia e vem complementar e ampliar o leque de soluções do ecossistema de saúde do Grupo. O valor da contraprestação assumida por conta da compra do capital da Daviso foi de R\$ 242.300, dos quais (i) R\$ 166.207 foram pagos no momento da aquisição; (ii) R\$ 12.000 a título de parcela retida mediante o fim do processo de *due diligence* que deve ser concluído no prazo de 4 meses; (iii) R\$ 30.000 a título de parcela retida, que será paga pela Companhia em até 6 anos, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data de Aquisição até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R\$ 20.000 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido; (v) R\$ 14.093 pagos a título de ajuste de preço.

### **FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.**

Em 01 de novembro de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A. ("FW"), empresa com atuação no ramo de higiene pessoal, especializada na fabricação de lenços e toalhas umedecidas. Tem como segmento de negócios clientes varejistas, atacadistas e marcas terceirizadas, está estrategicamente posicionada na cidade de Blumenau – SC. Foram adquiridas 1.000.000 (um milhão) de ações da FW, que representam 100% do capital votante e capital total da Empresa pelo preço de R\$ 128.825, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 70.496, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 2.329, pagos a título de ajuste de preços, (iii) R\$ 22.000 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, pelo prazo de 5 anos, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R\$ 34.000 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido.

### **Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.**

Em 01 de novembro de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Tecno4 Produtos Hospitalares Eireli. ("Tecno4"), empresa que conta com 20 anos de atuação no mercado, atuando na importação e distribuição de instrumentos e materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, central de material e esterilização, paramentação, gerenciamento de feridas, exames point of care, entre outros, está estrategicamente posicionada na região Sudeste, especificamente na cidade de Cambuci, SP. Foram adquirido 93.700 (noventa e três mil e setecentas) quotas, que

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

representam 100% do capital votante e capital total da Empresa pelo preço R\$ 31.140 que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 18.023, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 1.981 pagos a título de ajuste de preço; (iii) R\$ 7.926, a título de parcela retida e será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, pelo prazo de 6 anos, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo; (iv) R\$ 3.210, a título de parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido.

### **P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.**

Em 01 de novembro de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. (“Pointmed”), empresa atuando na importação e distribuição de instrumentos e materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, central de material e esterilização, paramentação, gerenciamento de feridas, exames point of care, entre outros, está estrategicamente situada na cidade de São Jose do Rio Preto – SP. Foram adquiridas 94.000 (noventa e três mil e setecentas) quotas, que representam 100% do capital votante e capital total da Empresa pelo preço R\$ 16.006, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 9.264, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 1.018, pagos a título de ajuste de preço; (iii) R\$ 4.074, a título de parcela retida e será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, pelo prazo de 6 anos, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo. (iv) R\$ 1.650, a título de parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido.

### **Macromed Produtos Hospitalares Ltda.**

Em 01 de dezembro de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Macromed Produtos Hospitalares Ltda. (“Macromed”), empresa com atuação no segmento de distribuição exclusiva de reagentes da Roche para canal laboratórios em suas regiões e na prestação de serviços de assistência e manutenção, está estrategicamente posicionada na cidade de São Jose do Rio Preto – SP. Foram adquiridas 6.987.600 (seis milhões, novecentas e oitenta e sete mil e seiscentas), que representam 100% do capital votante e capital total da Empresa pelo preço de R\$ 43.791, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 37.491, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 5.000, a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, pelo prazo de 5 anos, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iii) R\$ 1.300, a título de ajuste de preço.

### **Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.**

Em 01 de dezembro de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda. (“APIJÃ”), atuando no segmento de distribuição exclusiva de reagentes da Roche para canal laboratórios em suas regiões e na prestação de serviços de assistência e manutenção, está estrategicamente situada na cidade de Goiânia – GO. Foram adquirido 6.800.000 (seis milhões e oitocentas mil) quotas, que representam 100% do capital votante e capital total da Empresa pelo preço de R\$ 23.524, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 20.024, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 1.500, pagos a título de ajuste de preço; (iii) R\$ 2.000, a título de parcela retida, e ficará indisponível aos Vendedores, e poderá ser utilizado, total ou parcialmente, pela Compradora para fins de pagamento integral e oportuno de eventual Ajuste do Preço de Compra devido à Compradora. O saldo da Parcela Retida será ajustado pela variação do CDI, desde a Data de Fechamento até sua utilização ou liberação integral, nos termos deste contrato.

### **CM Medicamentos Especiais Ltda., CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda. e CMI Hospitalar Ltda.**

Em 02 de dezembro de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social das empresas CM Medicamentos Especiais Ltda, CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda, CMI Hospitalar Ltda. As três aquisições fazem parte do mesmo grupo econômico possuem cinco lojas físicas e dois centros de distribuição com mais de 12 mil SKUs em seu portfólio. Comercializa materiais hospitalares, medicamentos especiais, nutrição, produtos ortopédicos, meias de compressão, fralda infantil e geriátrica, dermocosméticos, entre outros produtos.

#### **(i) CM Medicamentos Especiais Ltda.**

Em 02 de dezembro de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da CM Medicamentos Especiais Ltda. (“CM Medicamentos”), atuando na comercialização de materiais hospitalares, medicamentos especiais, nutrição, produtos ortopédicos, meias de compressão, fralda infantil e geriátrica, dermocosméticos, entre outros produtos, está

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

estrategicamente situada na cidade de Ribeirão Preto – SP. Foram adquiridas 7.250.000 (sete milhões, duzentas e cinquenta mil) quotas, que representam 100% do capital vontade e total da empresa, pelo preço de R\$ 51.500, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 34.000, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 10.000, a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, pelo prazo de 6 anos, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iii) R\$ 7.500, referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido.

### **(ii) CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.**

Em 02 de dezembro de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda. (“CM Campinas”), atuando na comercialização de materiais hospitalares, medicamentos especiais, nutrição, produtos ortopédicos, meias de compressão, fralda infantil e geriátrica, dermocosméticos, entre outros produtos. Está estrategicamente situada na cidade de Campinas – SP. Foram adquiridas 1.450.000 (um milhão, quatrocentas e cinquenta) quotas, que representam 100% do capital votante e total de empresa pelo preço de R\$ 8.240, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 5.440, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 1.600, a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, pelo prazo de 6 anos, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iii) R\$ 1.200, referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido.

### **(iii) CMI Hospitalar Ltda.**

Em 02 de dezembro de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da CMI Hospitalar Ltda (“CMI Hospitalar”), atuando na comercialização de materiais hospitalares, medicamentos especiais, nutrição, produtos ortopédicos, meias de compressão, fralda infantil e geriátrica, dermocosméticos, entre outros produtos, está estrategicamente situada na cidade de Catalão – GO. Foram adquiridas 8.900.000 (oito milhões e novecentas mil) quotas, que representam 100% do capital votante e capital total empresa pelo preço de R\$ 43.260, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 28.560, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 8.400, a título de parcela retida, que será liberada mediante o cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, pelo prazo de 6 anos, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iii) R\$ 6.300, referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido.

### **Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.**

Em 03 de dezembro de 2021 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda. (“Laborsys”), empresa com atuação 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, está estrategicamente posicionada na cidade de São Jose dos Pinhais – PR. Foram adquiridas 200.000 (duzentos mil) quotas, que representam 100% do capital votante e capital total da Empresa pelo preço R\$ 16.843, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$ 15.143, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R\$ 1.200, a título de parcela de ajuste, e ficará indisponível aos Vendedores, e poderá ser utilizada, total ou parcialmente, pela Compradora para fins de pagamento integral e oportuno de eventual Ajuste do Preço de Compra devido à Compradora, ou paga à Vendedora; (iii) R\$ 500, a título de parcela Retida: o valor remanescente do Preço de Compra e ficará indisponível à Vendedora, e poderá ser utilizado, total ou parcialmente, pela Compradora para fins de (a) pagamento integral e oportuno de eventual Ajuste do Preço de Compra devido à Compradora. O saldo da Parcela Retida será ajustado pela variação do CDI, desde a Data de Fechamento até sua utilização ou liberação integral, nos termos deste Contrato.

## **4.2.2 Mensuração de valor justo**

A tabela abaixo resume a alocação dos ativos identificáveis adquiridos na data da aquisição, os quais foram registrados pela Companhia pelo seu valor justo.

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

	Daviso	FW	Tecno4	Pointmed	Macromed	Apijã	CM Medicamentos	CM Campinas	CMI Hospitalar	Laborsys	
	31/05/2021	01/11/2021	01/11/2021	01/11/2021	01/12/2021	01/12/2021	02/12/2021	02/12/2021	02/12/2021	03/12/2021	Total
Ativos imobilizados	5.958	9.809	877	49	9.732	6.365	545	43	39	6.199	39.616
Estoques	16.302	18.241	4.397	3.294	3.684	3.035	7.537	1.055	14.356	4.763	76.664
Marca	-	-	4.233	1.086	640	490	10.444	1.103	16.474	595	35.065
Acordo de não competição	15.595	10.364	487	554	2.021	1.064	1.519	689	1.621	595	34.509
Carteira de clientes	38.064	55.527	5.520	2.900	16.599	6.704	9.161	1.419	8.466	2.097	146.457
Provisão para litígios	(14.146)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.146)
Alocação definitiva do ágio	137.809	52.858	766	6.090	8.582	981	22.795	3.416	4.189	6.033	243.519
<b>Total</b>	<b>199.582</b>	<b>146.799</b>	<b>16.280</b>	<b>13.973</b>	<b>41.258</b>	<b>18.639</b>	<b>52.001</b>	<b>7.725</b>	<b>45.145</b>	<b>20.282</b>	<b>561.684</b>

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

### Ativos imobilizados

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

### Estoques

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

### Provisões para litígio

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

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

### 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.

	Tecno4	Pointmed	Macromed	Apijã	CM Medicamentos	CM Campinas	CMI Hospitalar	Laborsys
Valor justo da marca	4.233	1.086	640	490	10.444	1.103	16.474	595
Principais premissas:								
<i>Royalties rate</i>	0,95%	0,95%	0,50%	0,50%	1,56%	1,56%	1,56%	0,50%
WARA	13,24%	13,24%	14,13%	14,13%	12,97%	12,97%	12,97%	14,13%
Vida útil	29,0 anos	29,0 anos	10,0 anos	10,0 anos	12,0 anos	12,0 anos	12,0 anos	10,0 anos

### Intangível – Acordo de não competição

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

	Daviso	FW	Tecno4	Pointmed	Macromed	Apijã	CM Medicamentos	CM Campinas	CMI Hospitalar	Laborsys
Valor justo de acordo de não competição	15.595	10.364	487	554	2.021	1.064	1.519	689	1.621	595
Principais premissas:										
Percentual das receitas expostas à competição	71%	59%	36%	64%	48%	45%	61%	75%	30%	37%
Probabilidade de competição	30%	30%	50%	50%	30%	30%	50%	50%	50%	30%
WARA	12,77%	14,11%	13,24%	13,24%	14,13%	14,13%	12,97%	12,97%	12,97%	14,13%
Vida útil	5 anos	5 anos	5 anos	5 anos	5 anos	5 anos	3 anos	3 anos	3 anos	5 anos

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

### Intangível – Carteira de cliente

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

	Daviso	FW	Tecno4	Pointmed	Macromed	Apijã	CM Medicamentos	CM Campinas	CMI Hospitalar	Laborsys
Valor justo carteira de clientes	38.064	55.527	5.520	2.900	16.599	6.704	9.161	1.419	8.466	2.097
Principais premissas:										
Taxa de retenção	30,66%	24,37%	23,51%	28,06%	7,88%	16,54%	11,33%	20,00%	20,19%	18,10%
Rentabilidade média atribuída	20,26%	22,83%	12,60%	26,00%	23,68%	22,26%	8,28%	12,45%	6,08%	10,44%
Representatividade média dos ativos contributivos	3,40%	4,60%	4,50%	4,50%	7,20%	7,90%	2,50%	3,10%	2,00%	4,60%
WARA	12,77%	14,11%	13,24%	13,24%	14,13%	14,13%	12,97%	12,97%	12,97%	14,13%
Vida útil econômica	9 anos	8 anos	9 anos	8 anos	16 anos	11 anos	16 anos	11 anos	10 anos	13 anos

### 4.2.3 Informações sobre o desempenho operacional

O montante da receita líquida e do resultado líquido do exercício da adquirida a partir da data da aquisição que foram incluídos na demonstração consolidada do resultado está abaixo indicado:

	Daviso	FW	Tecno4	Pointmed	Macromed	Apijã	CM Medicamentos	CM Campinas	CMI Hospitalar	Laborsys	Total
Receita contribuída da data de aquisição até 31 de dezembro de 2021	90.335	27.289	6.334	478	2.391	1.750	4.843	600	9.113	1.843	<b>144.976</b>
Lucro líquido contribuído da data de aquisição até 31 de dezembro de 2021	8.972	3.437	(674)	(131)	326	121	643	24	810	(182)	<b>13.346</b>

Abaixo demonstramos a receita líquida de vendas e o resultado do exercício da adquirida combinada para o exercício de doze meses findo em 31 de dezembro de 2021, como se a data da aquisição, para a combinação ocorrida durante o exercício, fosse 1º de janeiro de 2021.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

	<b>Daviso</b>	<b>FW</b>	<b>Tecno4</b>	<b>Pointmed</b>	<b>Macromed</b>	<b>Apijã</b>	<b>CM Medicamentos</b>	<b>CM Campinas</b>	<b>CMI Hospitalar</b>	<b>Laborsys</b>	<b>CM Hospitalar e controladas</b>	<b>Total</b>
Receita líquida	146.645	150.782	38.760	6.358	30.284	22.754	54.376	7.209	107.976	24.548	6.073.783	<b>6.663.475</b>
Lucro líquido	12.512	7.766	1.148	1.237	4.266	3.901	1.628	361	5.258	668	381.809	<b>420.554</b>

Na determinação desses montantes a Administração assumiu que os ajustes de valor justo, determinados provisoriamente na data da aquisição, seriam os mesmos se a aquisição tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2021.

### **4.2.4 Custos incorridos**

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no valor de R\$ 30.528 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e os custos de *due diligence* foram registrados como Despesas administrativas na demonstração de resultado.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***4.2.5 Obrigações para aquisições de investimentos**

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

	2020	Considerações transferidas	Caixa transferido para vendedor	Juros	Pagamentos	2021
Cremer S.A.	184.542	-	-	7.817	-	192.359
Biogenex Importação e Exportação Ltda.	1.288	-	-	57	-	1.345
Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	1.490	-	-	65	-	1.555
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	2.377	-	-	104	(193)	2.288
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	130.935	-	-	5.109	(1.000)	135.044
Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	41.599	31.723	-	-	(41.599)	31.723
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	-	242.300	(166.207)	1.020	(26.093)	51.020
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	-	128.825	(70.496)	-	-	58.329
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	-	31.140	(18.023)	-	-	13.117
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. ("Pointmed")	-	16.006	(9.264)	-	-	6.742
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	-	43.791	(37.491)	-	-	6.300
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	-	23.524	(20.024)	-	-	3.500
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	-	16.843	(15.143)	-	-	1.700
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	51.500	(34.000)	-	-	17.500
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	-	8.240	(5.440)	-	-	2.800
CMI Hospitalar Ltda.	-	43.260	(28.560)	-	-	14.700
<b>Total</b>	<b>362.231</b>	<b>637.152</b>	<b>(404.648)</b>	<b>14.172</b>	<b>(68.885)</b>	<b>540.022</b>
Passivo circulante	-					<b>63.329</b>
Passivo não circulante	<b>362.231</b>					<b>476.693</b>
Caixa adquirido na combinação de negócios			<u><b>30.973</b></u>			
Aquisição do investimento, líquido			<u><b>(373.675)</b></u>			

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

Cronograma de amortização	
2023	78.722
2024	69.313
2025	57.373
2026	63.330
2027	207.955
	<u><u><b>476.693</b></u></u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

### **4.3. Instrumentos Financeiros**

#### **(a) Reconhecimento e mensuração inicial**

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia e suas controladas se tornam parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

#### **(b) Classificação e mensuração subsequente**

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ou ao valor justo por meio do resultado - VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia e suas controladas mudem o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do exercício de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia e suas controladas podem optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Essa escolha é feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, Companhia e suas controladas podem designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

### **(i) Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio**

A Companhia e suas controladas realizam uma avaliação de objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia e de suas controladas;
- os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos exercícios anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia e de suas controladas.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

### **(ii) Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros**

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado exercício de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia e suas controladas consideram os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros.

Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia e suas controladas consideram:

- eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- o pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- os termos que limitam o acesso da Companhia e suas controladas a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

### **(iii) Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas**

Ativos financeiros a VJR: Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

Ativos financeiros a custo amortizado: Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

### **(iv) Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas**

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado.

## **(c) Desreconhecimento**

### **(i) Ativos financeiros**

A Companhia e suas controladas desreconhecem um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia e suas controladas transferem os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia e suas controladas nem transferem e nem mantêm substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

### **(ii) Passivos financeiros**

A Companhia e suas controladas desreconhecem um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia e suas controladas também desreconhecem um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

## **(d) Compensação**

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia e suas controladas tem atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

## **(e) Redução ao valor recuperável (*impairment*)**

### **(i) Ativos financeiros não-derivativos**

A Companhia e suas controladas reconhecem provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; e
- Ativos de contrato.

A Companhia e suas controladas mensuram a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os itens descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço; e
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

A Companhia e suas controladas tem um rígido processo de concessão e monitoramento de crédito, mitigando o risco de perdas de suas contas a receber por vendas. Pelo perfil de parte de sua carteira de clientes é esperado algum atraso no recebimento dos títulos.

A Companhia e suas controladas monitoram a inadimplência de seus clientes mensalmente e registra provisão para perda quando o risco de crédito de um ativo financeiro aumenta significativamente.

### **(ii) Mensuração das perdas de crédito esperadas**

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia e suas controladas de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia e suas controladas esperam receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

### **(iii) Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial**

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

### **(f) 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.

## **4.4. Caixa e equivalentes de caixa**

Compreende o saldo em caixa, os depósitos bancários à vista e as aplicações financeiras de curto prazo com liquidez imediata, conversíveis em um montante conhecido de caixa, e com baixo risco de variação de seu valor, com vencimento no prazo de três meses ou menos a contar da data da contratação da operação. As aplicações financeiras são registradas pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, os quais se aproximam de seu valor justo e não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

### **4.5. Estoques**

São avaliados ao custo médio de aquisição ou produção, ajustados ao custo de reposição e ao valor líquido de realização, quando aplicável. O custo dos produtos acabados e em elaboração compreende o custo das matérias-primas, mão de obra e outros custos indiretos relacionados à produção, baseados na ocupação normal da capacidade produtiva. As provisões de estoques para realização (redução a valor de mercado) e para estoques de baixo giro e/ou obsoletos são constituídas sempre que identificados. O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para a realização da venda.

### **4.6. Imobilizado**

O ativo imobilizado é registrado pelo custo de aquisição ou construção, quando aplicável, deduzido depreciação, a qual é calculada pelo método linear de acordo com as taxas descritas em nota explicativa. A Companhia efetua periodicamente revisões do prazo de vida útil econômica dos seus bens do ativo imobilizado.

O imobilizado é apresentado ao custo, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo. Da mesma forma, quando uma manutenção relevante for feita, o seu custo é reconhecido no valor contábil do imobilizado, se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos.

O CPC 27 (IAS 16) exige que as peças de reposição, a serem utilizadas nos reparos das máquinas e equipamentos, sejam classificadas dentro do grupo do imobilizado. A Companhia mantém em estoque somente as peças de reposição de valores pequenos e que são registradas no resultado no momento de sua utilização porque não alteram a vida útil ou capacidade do equipamento.

### **4.7. Ativos intangíveis**

#### **4.7.1 Reconhecimento e mensuração**

##### **(a) Programas de computador (*softwares*)**

As licenças de *softwares* são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos *softwares*, de três a cinco anos.

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pelo Grupo, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de *software*, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de *softwares* e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do *software*.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em exercício subsequente.

Os custos de desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a três anos.

##### **(b) Carteira de clientes**

Refere-se as carteiras de clientes identificadas em combinação de negócios.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

As carteiras de clientes foram reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição, têm vida útil finita. A amortização é calculada usando o método linear durante a vida esperada da relação com o cliente.

### **(c) Marca**

As marcas adquiridas em combinações de negócios são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. Posteriormente são contabilizadas pelo seu valor de custo. As marcas com vida útil definidas são amortizadas com base na expectativa de vida útil das mesmas. As marcas com vida útil indefinida não são amortizadas, mas são testados para fins de *impairment* anualmente.

### **(d) Ágio**

O ágio resulta da aquisição de controladas e representa o excesso da contraprestação transferida em relação ao valor justo dos ativos líquidos adquiridos.

## **4.7.2 Amortização**

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é reconhecida no resultado. O ágio não é amortizado.

As vidas úteis estimadas estão demonstradas na nota explicativa 14.

## **4.8 Arrendamentos**

O Grupo avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

O Grupo aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. O Grupo reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

### **(a) Ativos de direito de uso**

O Grupo reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos variando de 3 a 25 anos.

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável.

### **(b) Passivos de arrendamento**

Na data de início do arrendamento, o Grupo reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pelo Grupo e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de rescindir a arrendamento.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, o Grupo usa a sua taxa de empréstimo incremental nominal na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável.

Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

### **(c) Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor**

O Grupo aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor para arrendamentos de equipamentos de escritório. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

## **4.9 Impairment de ativos não financeiros**

A cada data do relatório o grupo revisa o valor contábil dos seus ativos não financeiros (outros que não estoques, ativos de contrato e impostos diferidos) para determinar, se há alguma indicação de *impairment*. Se existe alguma indicação, assim o valor recuperável deste ativo está sendo estimado. O Ágio é testado anualmente para *impairment*.

Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

O Grupo baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes, os quais são elaborados separadamente pela Administração para cada unidade geradora de caixa às quais os ativos estejam alocados. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

A perda por desvalorização de ágio, não é revertida. Para outros ativos uma perda pelo *impairment* é revertido somente na medida que o valor do valor contábil deste ativo não excede o valor contábil que será determinado, líquido de depreciação ou amortização respectivamente, se nenhuma perda por redução ao valor recuperável foi reconhecida

Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas circunstâncias utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Essa reversão é reconhecida no resultado.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

O teste de redução ao valor recuperável do ágio é feito anualmente no final do exercício ou quando as circunstâncias indicarem que o valor contábil tenha se deteriorado.

A perda por desvalorização é reconhecida para uma unidade geradora de caixa ao qual o ágio esteja relacionado. Quando o valor recuperável da unidade é inferior ao valor contábil da unidade, a perda é reconhecida e alocada para reduzir o valor contábil dos ativos da unidade na seguinte ordem: (a) reduzindo o valor contábil do ágio alocado à unidade geradora de caixa; e (b) a seguir, aos outros ativos da unidade proporcionalmente ao valor contábil de cada ativo.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente no final do exercício, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil. Durante 2020, a Administração da Companhia não identificou perda substancial econômica do valor recuperável de seus ativos imobilizado e intangível.

### **4.10 Empréstimos, financiamentos e debêntures**

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

### **4.11 Provisões**

Uma provisão é reconhecida no balanço quando o Grupo tem uma obrigação ou potencial obrigação “legal”, presente como consequência de um evento passado e é provável que recursos sejam exigidos para liquidar essa obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

O Grupo é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. 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 de 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.

A provisão para contingências é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir perdas prováveis até as datas dos balanços, e apoiada na opinião dos advogados do Grupo. Os fundamentos e a natureza das provisões para contingências estão descritos em nota explicativa.

Os direitos de reembolso são reconhecidos quando se espera que os desembolsos necessários para liquidar uma provisão sejam reembolsados por outra parte. O reembolso é reconhecido quando, e somente quando, for praticamente certo que o reembolso será recebido se o Grupo liquidar a obrigação. O reembolso é tratado como ativo separado. O valor reconhecido

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

para o reembolso não deve ultrapassar o valor da provisão. Na demonstração do resultado, a despesa relativa a uma provisão é apresentada líquida do valor reconhecido de reembolso

### **4.12 Receita de contrato com cliente**

O Grupo atua no ramo de fornecimento e distribuição de produtos e medicamentos, saúde hospitalar e higiene pessoal. A receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos bens ou serviços é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual o Grupo espera ter direito em troca destes bens ou serviços

#### **(a) Venda de produtos**

A receita de venda produtos é reconhecida no momento em que se transfere o controle do ativo para o cliente, geralmente na entrega do produto na localidade física indicada pelo cliente. O Grupo considera se há outras promessas no contrato que são obrigações de performance distintas, às quais uma parcela do preço da transação precisa ser alocada (por exemplo, garantias, pontos de fidelização do cliente). Ao determinar o preço de transação para a venda de produto, o Grupo considera os efeitos da contraprestação variável, a existência de componentes de financiamento significativos, a contraprestação não monetária e a contraprestação devida ao cliente (se houver).

#### **(b) Contraprestação variável**

Se a contraprestação em um contrato incluir um valor variável, o Grupo estima o valor da contraprestação a que terá direito em troca da transferência de bens para o cliente.

A contraprestação variável é estimada no início do contrato e restringida até que seja altamente provável que não ocorra estorno de parcela significativa de receita, no montante da receita acumulada reconhecida, quando a incerteza associada à contraprestação variável for posteriormente resolvida. Alguns contratos para venda de produto fornecem aos clientes o direito de devolução em um período pré-determinado além de abatimentos por volume calculados de forma retrospectiva a determinados clientes na medida em que a quantidade de produtos adquiridos no período estabelecido exceda a meta estipulada em contrato. O direito de devolução e abatimentos por volume dá origem a contraprestação variável.

#### **(c) Serviços de transporte e distribuição**

A Companhia realiza o transporte de produtos cirúrgicos e hospitalares, produtos nutricionais, dermocosméticos e medicamentos. As receitas de serviços são reconhecidas quando o controle sobre os produtos é transferido, ou seja, no momento da entrega dos produtos transportados para o comprador, o qual passa a ter total liberdade sobre o canal e o preço de venda dos produtos, e desde que não haja nenhuma obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação dos produtos pelo comprador. As receitas são realizadas com prazo de recebimento de 60 dias, portanto, não têm caráter de financiamento, o que é consistente com a prática do mercado. Portanto, essas receitas não são descontadas ao valor presente. Um recebível é reconhecido quando o transporte é finalizado, uma vez que é nessa ocasião que a contraprestação se torna incondicional, porque apenas a passagem do tempo é necessária antes de o pagamento ser efetuado.

#### **(d) Abatimentos por volume**

O Grupo oferece abatimentos por volume de forma retrospectiva para determinados clientes quando a quantidade de produtos adquiridos durante o exercício excede um limite especificado em contrato. Os abatimentos são compensados com valores a receber de clientes. O Grupo aplica o método do valor mais provável ou o método do valor esperado para estimar a contraprestação variável em um contrato. O método selecionado que melhor prediz o montante de contraprestação variável é identificado principalmente pelo número de metas de volume de vendas existentes no contrato. O método do valor mais provável é utilizado em contratos que incluem uma única meta, enquanto o método do valor esperado é utilizado para contratos que incluem mais de uma meta de volume de vendas. Em seguida, o Grupo aplica os requisitos sobre estimativas de contraprestação variável restritas para determinar o montante da contraprestação variável que pode ser incluída no preço da transação e, conseqüentemente, reconhecida a receita.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

### **4.13 Imposto de renda e contribuição social**

#### **(a) Imposto de renda e contribuição social – correntes**

Apurados pelo lucro real à razão de 15% sobre o lucro tributável e adicional de 10% para o imposto de renda, e de 9% para a contribuição social.

Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado nos países em que o Grupo opera e gera lucro tributável. Imposto de renda e contribuição social correntes, relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidos no patrimônio líquido.

A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

#### **(b) Imposto de renda e contribuição social – diferidos**

Tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e sobre as diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas, em que o exercício da reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não sejam revertidas no futuro próximo.

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados, exceto quando o ativo fiscal diferido relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável (ou prejuízo fiscal); e sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, ativos fiscais diferidos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

A contabilização dos ativos e passivos fiscais diferidos líquidos é efetuada pelo Grupo se, e somente se, a entidade tem o direito legalmente executável de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e se os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

### **4.14 Benefícios a administradores, executivos e colaboradores**

#### **(a) Benefícios de curto prazo a empregados**

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso o Grupo tenha uma

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

### **(b) Acordos de pagamento baseado em ações com liquidação em caixa ou em ações (“phantom shares”)**

O Grupo mantém plano de remuneração baseado em ações para seus executivos que pode ser liquidável em caixa. O valor justo do montante a pagar aos empregados com relação aos direitos sobre a valorização das ações, que são liquidados em caixa, é reconhecido como despesa com um correspondente aumento no passivo durante o exercício em que os empregados adquirem incondicionalmente o direito ao pagamento.

### **(c) Participação nos lucros e resultados**

A provisão que contempla o programa de participação dos empregados nos resultados e é contabilizada conforme o regime de competência, de acordo com a política de remuneração do Grupo.

## **4.15 Lucro por ação**

O lucro por ação básico é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas controladores e da média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo exercício.

O lucro por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor nos exercícios apresentados, nos termos do pronunciamento técnico CPC 41 (IAS 33) - Resultado por Ação.

## **4.16 Informações por segmento**

Um segmento operacional (vide nota explicativa 29) é um componente da Companhia e de suas controladas que desenvolvem atividades de negócio das quais podem obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outros componentes. Todos os resultados operacionais dos segmentos operacionais são revisados frequentemente pela Diretoria Estatutária, da qual é responsável para decisões sobre os recursos a serem alocados ao segmento e para avaliação de seu desempenho, para o qual informações financeiras individualizadas estão disponíveis.

Os resultados de segmentos incluem itens diretamente atribuíveis ao segmento, tais como receita líquida de vendas, resultado bruto, resultado antes das despesas financeiras, bem como aqueles que podem ser alocados em bases razoáveis, os quais são revisados pelo Conselho de Administração. Os itens não alocados compreendem, principalmente, ativos institucionais (primariamente a sede da Companhia) e ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social.

## **4.17 Demonstração do valor adicionado**

Tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pelas Companhias e sua distribuição durante determinado exercício. É apresentada conforme requerido pela legislação societária brasileira, preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras, registros complementares, e segundo as disposições contidas no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”).

## **4.18 Subvenções governamentais**

O Grupo possui subvenções governamentais relativos a redução na carga tributária de ICMS. Tais incentivos são usuais para o mercado de distribuição de medicamentos e para o mercado de produtos para a saúde, e são concedidos pelos entes federativos (Estados) onde a companhia tem presença. As subvenções governamentais são registradas na demonstração do resultado do exercício na rubrica de receita líquida de vendas.

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

O Grupo cumpriu com todos os requisitos solicitados pelos termos de subvenção, tais como cumprimento de obrigações fiscais, manutenção dos empregos acordados, faturamento mínimo e manutenção de estrutura logística com espaço físico apropriado para estocagem de mercadorias no ente governamental concedente.

### 4.19 Investimentos em entidades sob o método de equivalência patrimonial

As entidades da Companhia contabilizados sob método de equivalência patrimonial estão incluindo os juros da investida, da qual a mesma tem influência significativa, mas não controle.

Tais investimentos são calculados ao custo, cujo valor inclui o custo de transação. Após reconhecimento inicial a participação da Companhia no lucro líquido ou na perda do ano fiscal e outras receitas da investida são divulgados nas demonstrações financeiras, até a data quando a influência significativa ou controle em conjunto deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais, os investimentos em subsidiárias são contabilizados também sob deste método.

## 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/ <i>ratings</i>
Risco de liquidez	Empréstimos e outros passivos	Previsões de fluxo de caixa	Linhas de crédito disponíveis

#### (a) Risco de mercado

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

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

**b) Risco de taxas de juros**

O risco associado é oriundo da possibilidade do Grupo incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. O Grupo monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações com instrumentos financeiros derivativos para proteção contra o risco de volatilidade dessas taxas. As taxas de juros dos ativos e passivos financeiros estão substancialmente atreladas às variações do CDI. A Companhia entende que o montante de dívida líquida apresentada na nota explicativa 5.1f – Gestão de capital, está sujeito as variações dessa taxa, no entanto não espera efeitos relevantes em decorrências de possíveis flutuações significativas nesse indicador.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação das taxas de juros aos quais a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base nas variações dos indexadores (CDI em 8,74% e TJPL em 5,68%) 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 2021	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Controladora		Cenário Provável	Aumento	
			Queda 50%	Queda 25%		25%	50%
Aplicação financeira	CDI	1.673.471	97.508	117.009	146.261	182.827	219.392
Empréstimos	CDI	(20.066)	(1.169)	(1.403)	(1.754)	(2.192)	(2.631)
Debêntures	CDI	(1.585.972)	(92.409)	(110.891)	(138.614)	(173.267)	(207.921)
Obrigação por aquisição de investimentos	CDI	(540.022)	(31.465)	(37.758)	(47.198)	(58.997)	(70.797)
<b>Taxa exposição CDI</b>		<b>(472.589)</b>	<b>(27.535)</b>	<b>(33.043)</b>	<b>(41.305)</b>	<b>(51.629)</b>	<b>(61.957)</b>
Empréstimos	TJLP	(2.822)	(107)	(128)	(160)	(200)	(240)
<b>Exposição líquida</b>		<b>(475.411)</b>	<b>(27.642)</b>	<b>(33.171)</b>	<b>(41.465)</b>	<b>(51.829)</b>	<b>(62.197)</b>
Operação	Risco	Saldo exposto 2021	Sensibilidade – (despesa)/receita no resultado do exercício				
			Consolidado		Cenário Provável	Aumento	
			Queda 50%	Queda 25%		25%	50%
Aplicação financeira	CDI	2.092.758	121.938	146.326	182.907	228.634	274.361
Empréstimos	CDI	(533.439)	(31.082)	(37.298)	(46.623)	(58.278)	(69.934)
Debêntures	CDI	(1.585.972)	(92.409)	(110.891)	(138.614)	(173.267)	(207.921)
Obrigação por aquisição de investimentos	CDI	(540.022)	(31.465)	(37.758)	(47.198)	(58.997)	(70.797)
<b>Total exposição CDI</b>		<b>(566.675)</b>	<b>(33.018)</b>	<b>(39.621)</b>	<b>(49.528)</b>	<b>(61.908)</b>	<b>(74.291)</b>
Empréstimos	TJLP	(7.787)	(295)	(354)	(442)	(552)	(663)
<b>Exposição líquida</b>		<b>(574.462)</b>	<b>(33.313)</b>	<b>(39.975)</b>	<b>(49.970)</b>	<b>(62.460)</b>	<b>(74.954)</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

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

  

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

**c) Risco de taxas de câmbio**

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ativo				
Contas a receber de clientes	-	-	12.979	3.409
Adiantamentos	16	181	16	181
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	11.737
<b>Total Ativo</b>	<b>16</b>	<b>181</b>	<b>12.995</b>	<b>15.327</b>
Passivo				
Fornecedores	(2.800)	(2.787)	(20.068)	(2.975)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(300.800)	(166.970)
Instrumentos financeiros derivativos (valores notional)	-	-	292.595	-
<b>Total Passivo</b>	<b>(2.800)</b>	<b>(2.787)</b>	<b>(28.273)</b>	<b>(169.945)</b>
<b>Exposição Líquida</b>	<b>(2.784)</b>	<b>(2.606)</b>	<b>(15.278)</b>	<b>(154.618)</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

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

## Sensibilidade a taxa de câmbio:

Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação cambial a qual a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base na variação cambial projetada para os próximos 12 meses, tendo como base o saldo em moedas estrangeiras na data dos balanços e as cotações do Dólar e do Euro divulgados pelo Boletim Focus também para os próximos 12 meses. A partir do cenário provável foram determinados cenários com variações de 25% e 50%, de redução e de 25% e 50% de aumento.

								<b>Controladora</b>
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>2021</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Queda 25%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>	
Ativos	USD	16	(8)	(4)	-	4	8	
Passivos	USD	(2.800)	1.395	693	(10)	(712)	(1.414)	
		(2.784)	1.387	689	(10)	(708)	(1.406)	
<b>Total líquido</b>		<b>(2.784)</b>	<b>1.387</b>	<b>689</b>	<b>(10)</b>	<b>(708)</b>	<b>(1.406)</b>	

								<b>Consolidado</b>
<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>2021</b>	<b>Queda 50%</b>	<b>Queda 25%</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Aumento 25%</b>	<b>Aumento 50%</b>	
Ativos	USD	8.420	(4.195)	(2.083)	29	2.142	4.254	
Passivos	USD	(313.191)	156.048	77.477	(1.094)	(79.666)	(158.237)	
Derivativos	USD	292.595	(145.786)	(72.382)	1.022	74.427	147.831	
		<b>(12.176)</b>	<b>6.067</b>	<b>3.012</b>	<b>(43)</b>	<b>(3.097)</b>	<b>(6.152)</b>	
Ativos	EUR	4.575	(2.214)	(1.033)	148	1.328	2.509	
Passivos	EUR	(7.677)	3.715	1.733	(248)	(2.229)	(4.210)	
		<b>(3.102)</b>	<b>1.501</b>	<b>700</b>	<b>(100)</b>	<b>(901)</b>	<b>(1.701)</b>	
<b>Total líquido</b>		<b>(15.278)</b>	<b>7.568</b>	<b>3.712</b>	<b>(143)</b>	<b>(3.998)</b>	<b>(7.853)</b>	

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

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

Operação	Risco	31/12/2020	Queda 25%	Queda 50%	Cenário Provável	Consolidado	
						Aumento 25%	Aumento 50%
Ativos	USD	2.912	(656)	(1.032)	(91)	614	1.319
Passivos	USD	(26.413)	5.946	9.357	829	(5.567)	(11.963)
		(23.501)	5.290	8.325	738	(4.953)	(10.644)
Ativos	EUR	7.985	(1.797)	(2.829)	(345)	1.565	3.475
Passivos	EUR	(143.532)	33.670	50.847	6.205	(28.127)	(62.459)
		(135.547)	31.873	48.018	5.860	(26.562)	(58.984)
		<b>(159.048)</b>	<b>37.163</b>	<b>56.343</b>	<b>6.598</b>	<b>(31.515)</b>	<b>(69.628)</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 5% das receitas. A gestão do risco de crédito do Grupo em relação a clientes tem como prática a análise da situação financeira e patrimonial de seus clientes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente da carteira em aberto. O direcionamento dos negócios é tratado em reuniões para tomadas de decisões, acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados.

Os demais ativos aos quais 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 terem condições de honrar seus débitos.

A exposição máxima dos ativos é representada pelos saldos das respectivas contas conforme apresentado nas respectivas notas explicativas. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram reconhecidas ao resultado perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber no valor de R\$ 1.496 na controladora e R\$ 1.338 no consolidado (R\$ 2.124 e R\$ 2.216, respectivamente em 31 de dezembro de 2020). A composição da carteira por vencimento por faixa de atraso encontra-se divulgada na nota explicativa 8. O Grupo registra provisão para títulos vencidos em prazo superior a 180 dias sem garantias reais. Adicionalmente, um percentual de perda esperada é mensurado com base no histórico de perda os últimos 3 anos e análise sobre fatores de mercado que poderiam indicar um aumento do risco histórico, tais como aumento repentino de inadimplência da carteira. Perda complementar para títulos a vencer e saldos vencidos até 179 dias são registrados se relevantes. Nas datas dos balanços os valores de perdas esperadas foram considerados imateriais.

### (e) Risco de liquidez

É o risco do Grupo não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. A abordagem do Grupo na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar interrupções em suas operações. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas pela área de tesouraria, além de uma política conservadora de capital de giro.

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais do Grupo e agregada pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

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.

	<b>Controladora</b>				
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e cinco anos</b>	<b>Acima de cinco anos</b>	<b>TOTAL</b>
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	683.110	-	-	-	683.110
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	62.921	-	-	-	62.921
Empréstimos e financiamentos	25.893	1.029	-	-	26.922
Debêntures	88.249	382.209	851.496	543.543	1.865.497
Obrigações por aquisição de investimento	66.102	82.170	415.402	-	563.674
Passivos de arrendamento	14.458	3.197	6.530	28.696	52.881
Outros passivos financeiros	28.811	-	-	-	28.811
<b>Saldo 31 de dezembro de 2021</b>	<b>969.544</b>	<b>468.605</b>	<b>1.273.428</b>	<b>572.239</b>	<b>3.283.816</b>
					<b>Controladora</b>
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e cinco anos</b>	<b>Acima de cinco anos</b>	<b>TOTAL</b>
Em 31 de dezembro de 2020					
Fornecedores	576.193	-	-	-	576.193
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	17.265	-	-	-	17.265
Empréstimos e financiamentos	204.405	10.652	26.814	8.559	250.430
Debêntures	149.035	67.390	196.815	-	413.240
Obrigações por aquisição de investimento	-	-	362.231	-	362.231
Outros passivos financeiros	2.643	2.145	-	-	4.788
Passivos de arrendamento	13.993	4.932	5.860	30.466	55.251
<b>Saldo 31 de dezembro de 2020</b>	<b>963.534</b>	<b>85.119</b>	<b>591.720</b>	<b>39.025</b>	<b>1.679.398</b>
					<b>Consolidado</b>
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e cinco anos</b>	<b>Acima de cinco anos</b>	<b>TOTAL</b>
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	1.153.414	-	-	-	1.153.414
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	139.868	-	-	-	139.868
Empréstimos e financiamentos	205.701	241.834	161.561	27.520	636.616
Debêntures	88.249	382.209	851.496	543.543	1.865.497
Aquisições por compra de empresas	66.102	82.170	415.402	-	563.674
Passivos de arrendamento	51.246	20.874	30.837	34.313	137.270
Outros passivos financeiros	95.828	-	-	-	95.828
<b>Saldo 31 dezembro de 2021</b>	<b>1.800.408</b>	<b>727.087</b>	<b>1.459.296</b>	<b>605.376</b>	<b>4.592.167</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

					Consolidado
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	TOTAL
Em 31 de dezembro de 2020					
Fornecedores	955.882	-	-	-	955.882
Contas a pagar por operações de <i>reverse factoring</i>	64.763	-	-	-	64.763
Empréstimos e financiamentos	581.330	80.804	104.002	33.424	799.560
Debêntures	149.035	67.390	196.815	-	413.240
Aquisições por compra de empresas	-	-	362.231	-	362.231
Outros passivos financeiros	51.459	-	-	-	51.459
Passivos de arrendamento	50.785	25.197	7.679	68.249	151.910
<b>Saldo 31 de dezembro de 2020</b>	<b>1.853.253</b>	<b>173.391</b>	<b>670.727</b>	<b>101.673</b>	<b>2.799.045</b>

**(f) Gestão de capital**

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

	Consolidado	
	2021	2020
Total dos empréstimos, financiamentos e Debêntures	2.127.198	1.145.833
Menos caixa e equivalentes de caixa	(1.364.846)	(937.334)
Menos aplicações financeiras	(838.879)	(97.500)
Dívida líquida	(76.527)	110.999
Total de patrimônio líquido	2.151.017	1.201.028
<b>Total de capital</b>	<b>2.074.490</b>	<b>1.312.027</b>
<b>Índice de alavancagem financeira - %</b>	<b>-3,7%</b>	<b>8,5%</b>

**(g) Risco operacional**

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

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

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

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

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

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.

### 5.2. Instrumentos financeiros por categoria

	Categoria de instrumento financeiro	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Ativo</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	1.156.928	569.121	1.364.846	937.334
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	626.170	526.004	1.193.029	987.704
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	524.685	97.500	838.879	97.500
Dividendos a receber	Custo amortizado	144.378	27.944	-	-
Direito de reembolso	Custo amortizado	-	3.091	-	3.091
Depósitos judiciais	Custo amortizado	25.955	-	186.425	-
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	2.753	11.737
Outros ativos	Custo amortizado	37.038	8.730	118.040	47.314
<b>Total</b>		<b>2.515.154</b>	<b>1.232.390</b>	<b>3.703.972</b>	<b>2.084.680</b>
<b>Passivo</b>					
Fornecedores	Custo amortizado	683.110	576.193	1.153.461	955.882
Contas a pagar operações de <i>reverse factoring</i>	Custo amortizado	62.921	17.265	139.868	64.763
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	22.888	240.030	541.226	763.647
Debêntures	Custo amortizado	1.585.972	382.188	1.585.972	382.186
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	6.740	-
Dividendos a pagar	Custo amortizado	112.985	37.753	124.313	49.081
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	52.881	55.251	137.270	151.910
<b>Obrigações por aquisição de investimentos</b>		<b>540.022</b>	<b>362.231</b>	<b>540.022</b>	<b>362.231</b>
Outras contraprestações	Custo amortizado	434.439	320.633	434.439	320.633
Contraprestação contingente	Valor justo por meio do resultado	105.583	41.598	105.583	41.598
Outros passivos	Custo amortizado	28.811	9.909	96.677	127.653
<b>Total</b>		<b>3.089.590</b>	<b>1.680.820</b>	<b>4.325.549</b>	<b>2.857.353</b>

O valor justo dos instrumentos financeiros mensurados pelo seu custo amortizado, representam 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 31.12.21 não houve alteração entre os 3 níveis de hierarquia:

	Nível hierárquico	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Ativo</b>					
Aplicações financeiras	1	524.685	97.500	838.879	97.500
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	2.753	11.737
<b>Total</b>		<b>524.685</b>	<b>97.500</b>	<b>841.632</b>	<b>109.237</b>
<b>Passivo</b>					
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	6.740	-
<b>Obrigações por aquisição de investimentos</b>					
Contraprestação contingente	3	105.583	41.598	105.583	41.598
<b>Total</b>		<b>105.583</b>	<b>41.598</b>	<b>112.323</b>	<b>41.598</b>

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

Em relação às aquisições realizadas em 2021, 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

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

duração de até 6 anos e serão liquidados em dinheiro na data de seu pagamento ao atingir as metas relevantes.

O Grupo incluiu R\$ 105.583 como contraprestação contingente relacionada à contraprestação adicional, que representava seu valor justo. 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.

### 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	
	2021	2020
<b>Ativo circulante</b>		
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	2.753	11.737
<b>Passivo não circulante</b>		
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	(6.740)	-
<b>Exposição Líquido</b>	<b>(3.987)</b>	<b>11.737</b>

A controlada Cremer S.A. quitou em dezembro de 2021 o empréstimo que tinha captado em dezembro de 2018 junto ao Banco do Brasil; empréstimo esse no montante total de EUR 11.000 mil. Em dezembro de 2020 o saldo da dívida estava em EUR 3.666 mil. Em maio de 2021 foi adquirido nova aquisição de empréstimo junto ao banco Santander no montante total de USD 18.868 mil. Em outubro de 2021 foi adquirido nova aquisição de empréstimo junto ao banco China Construction Bank 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 derivativos de SWAP foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*. Em 31 de dezembro de 2021 os saldos dos valores *notional* dos contratos são USD 18.868 mil e USD 12.314 mil, respectivamente.

A controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda, mantém com o Banco Santander dois contratos de empréstimos, um no valor de USD 5.884 mil e outro no valor de USD 1.685 mil. Em maio de 2021 foi adquirido nova aquisição de contrato de empréstimo junto ao banco Santander no montante total de USD 18.868 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos derivativos de SWAP foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*. Em 31 de dezembro de 2021 os saldos de valores *notional* dos contratos eram de USD 1.765 mil, USD 168 mil e USD 18.868 mil, respectivamente (Em 31 de dezembro de 2020 os saldos eram de USD 4.119 mil e USD 842 mil, respectivamente).

A controlada Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A. possui contrato de empréstimo junto ao banco Bradesco no montante total de USD 735 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, o instrumento derivativo de SWAP foi contratado na mesma data, com mesmo vencimento e com o mesmo valor. Em 31 de dezembro de 2021 o saldo do valor *notional* do contrato era de USD 184 mil.

## 6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixas e bancos	8.142	5.686	110.967	34.492
Aplicações financeiras (i)	1.148.786	563.435	1.253.879	902.842
<b>Total</b>	<b>1.156.928</b>	<b>569.121</b>	<b>1.364.846</b>	<b>937.334</b>

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

(i) Estão representadas por saldos de aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com rendimento médio de 103% (100,8% em 31 de dezembro de 2020) 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.

### 7. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Aplicação CDB (i)	524.685	97.500	838.879	97.500
<b>Total</b>	<b>524.685</b>	<b>97.500</b>	<b>838.879</b>	<b>97.500</b>

As aplicações financeiras estão representadas por saldos de aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com rendimento médio de 103% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de dezembro de 2021, (103% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de dezembro de 2020).

A exposição da Companhia a riscos de taxa de juros e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa 5.

### 8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Contas a receber de clientes no país	640.721	540.958	1.210.957	1.013.869
Contas a receber de clientes do exterior	-	-	12.980	3.409
Partes relacionadas (nota explicativa 21)	4.693	2.794	3	-
(-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(19.244)	(17.748)	(30.911)	(29.574)
<b>Total</b>	<b>626.170</b>	<b>526.004</b>	<b>1.193.029</b>	<b>987.704</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>624.671</b>	<b>525.137</b>	<b>1.183.243</b>	<b>978.549</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>1.499</b>	<b>867</b>	<b>9.786</b>	<b>9.155</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Valores a vencer</b>	598.181	486.571	1.075.386	919.296
<b>Vencidos</b>				
Até 30 dias	16.667	17.181	47.299	29.487
Entre 31 a 60 dias	5.238	7.525	18.993	10.109
Entre 61 a 90 dias	3.963	4.190	10.245	4.839
Entre 91 a 180 dias	3.594	4.941	14.021	7.884
Entre 181 a 360 dias	1.088	5.047	6.643	8.139
Acima de 361 dias	16.683	18.297	51.353	37.521
<b>Total</b>	<b>645.414</b>	<b>543.752</b>	<b>1.223.940</b>	<b>1.017.275</b>

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

Os critérios adotados pelo Grupo para estimar a necessidade de provisão para está descrita na nota explicativa 4.3 e das demonstrações financeiras anuais. Além da avaliação por faixa de vencimento, a Companhia realiza uma avaliação de risco de crédito para clientes do setor público e privado.

As seguintes tabelas estão providenciando informações sobre a exposição do risco de crédito e estimativas de perdas de créditos de contas a receber dos clientes públicos e privados em 31 de dezembro de 2021.

2021	Taxa de perda média ponderada	Valor Bruto	Consolidado
			Valor de <i>impairment</i>
Clientes privados			
Nível 1: risco baixo	0,08%	1.043.071	821
Nível 2: risco médio	2,04%	84.415	1.724
Nível 3: Risco alto	52,94%	48.216	25.227
Clientes públicos			
Nível 4: risco baixo	0,01%	45.102	3
Nível 5: risco alto	100,00%	3.136	3.136
		<b>1.223.940</b>	<b>30.911</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldo no início do exercício	17.748	15.625	29.573	27.357
Constituição de provisão	1.496	2.123	1.338	2.216
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>19.244</b>	<b>17.748</b>	<b>30.911</b>	<b>29.573</b>

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

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

### (a) Garantias

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possuía R\$ 369.786 (R\$ 481.754 no consolidado) de contas a receber dados em garantia de empréstimos e financiamentos na controladora e consolidado (R\$ 246.388 na Companhia e R\$ 290.306 no consolidado no consolidado em 31 de dezembro de 2020).

## 9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Mercadorias para revenda e produtos acabados	390.442	328.307	806.593	628.864
Produtos em elaboração	-	603	35.415	2.875
Matéria-prima	-	2.036	55.300	49.616
Material de embalagem	79	86	24.992	4.945
Outros materiais	2.875	974	23.997	29.625
<b>Total</b>	<b>393.396</b>	<b>332.006</b>	<b>946.297</b>	<b>715.925</b>

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldo no início do exercício	5.004	1.004	7.333	1.839
Constituição de provisão para perdas de estoques	5.694	4.000	8.985	5.494
Baixa para perdas	(6.774)	-	(9.421)	-
<b>Total</b>	<b>3.924</b>	<b>5.004</b>	<b>6.897</b>	<b>7.333</b>

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

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

### (a) Garantias

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 não há estoques dados em garantias de empréstimos, financiamentos, debêntures ou processos judiciais.

## 10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)	61.621	9.013	110.298	32.041
Imposto sobre Produtos Industrializados – IPI	3	16	5.700	3.769
Imposto de renda e contribuição social (ii)	10.162	5.125	39.409	28.792
Imposto de renda e contribuição social - Indébito Tributário(iii)	13	-	29.208	-
INSS	1.622	658	3.422	3.797
PIS e Cofins a compensar (iv)	375	8.545	104.423	164.331
Outros	-	-	53	83
<b>Total</b>	<b>73.796</b>	<b>23.357</b>	<b>292.513</b>	<b>232.813</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>37.611</b>	<b>22.962</b>	<b>145.489</b>	<b>80.380</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>36.185</b>	<b>395</b>	<b>147.024</b>	<b>152.433</b>

(i) Refere-se a créditos de ICMS gerados na compra de insumos, materiais, transferências entre filiais e ICMS na aquisição de imobilizado o qual é aproveitado à razão de 1/48 avos. O aumento ocorrido no exercício de 2021 está relacionado principalmente à mudanças na legislação em SP, gerando créditos nas compras de alguns itens os quais tiveram posterior venda isenta.

(ii) Refere-se ao pagamento a maior de Imposto de renda e contribuição social que será compensado com os impostos a pagar do exercício fiscal de 2022.

(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 ICPC 22, dada a decisão em repercussão geral as empresas do grupo que possuem mandados de segurança em curso contabilizaram em 31 de dezembro de 2021 o montante de R\$ 29.208 como Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL) a Recuperar referente ao lançamento de exclusão de R\$ 85.904 de receita financeira oriundos de atualizações monetárias auferidas anteriormente.

(iv) Refere-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.

**11. Outros ativos**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Adiantamento a terceiros (i)	25.164	5.218	70.214	16.816
Adiantamento a funcionários	1.241	574	5.999	2.220
Prêmios e seguros	1.413	941	3.751	2.550
Adiantamento de seguros	1.061	609	1.554	624
Contas a receber relacionados a venda de imóveis (ii)	-	-	18.961	18.961
Mútuos com partes relacionadas	6.392	-	10.070	198
Outros	1.767	1.389	7.491	5.945
<b>Total</b>	<b>37.038</b>	<b>8.731</b>	<b>118.040</b>	<b>47.314</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>36.961</b>	<b>8.646</b>	<b>97.798</b>	<b>46.423</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>77</b>	<b>84</b>	<b>20.242</b>	<b>891</b>

(i) Refere-se a adiantamentos a fornecedores para compra de bens para o ativo imobilizado; adiantamentos para prestação de serviço entre empresas do grupo, adiantamentos para compra de mercadorias para revenda.

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

**12. Investimentos**

**(a) Composição dos investimentos em sociedades controladas e investidas**

	Percentual de participação	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Patrimônio líquido de acordo com os livros da controlada	Ágio (deságio) na aquisição da controlada	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis Marca	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis - Carteira de clientes	Valor justo de ativos imobilizado	Valor justo de estoques	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	100,00%	118.678	385.191	203.967	107.079	66.225	9.141	-	-	(52.716)	(34.679)	2.476	-	<b>686.684</b>
Flexicotton	100,00%	21.314	24.934	77.014	5.784	24.204	-	2.084	8.416	-	(6.809)	-	-	<b>135.627</b>
Expressa	100,00%	336.406	320.497	181.732	2.404	74.318	-	-	5.485	-	(11.230)	-	-	<b>573.206</b>
Vitalab	100,00%	2.353	7.236	11.843	265	5.946	185	-	1.144	-	(1.278)	-	(1.906)	<b>23.435</b>
Byogene	100,00%	6.887	11.686	9.994	968	6.874	1.628	-	703	-	(1.693)	-	169	<b>30.329</b>
Health Log	100,00%	(3.525)	(2.735)	16.042	-	-	-	-	-	-	-	-	1	<b>13.308</b>
Tecnocold	99,99%	(129)	6.154	5.385	-	-	-	-	-	-	-	-	(428)	<b>11.111</b>
Biogenetix	100,00%	2.792	14.490	5.585	599	6.060	3.926	-	358	-	(1.747)	-	(14)	<b>29.257</b>
Diagnóstica	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	<b>5</b>
Far.me	35,71%	800	1.751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.751</b>
Daviso	100,00%	8.972	69.748	137.809	-	38.064	117	1.528	15.595	-	(6.832)	-	(1)	<b>256.028</b>
FW	100,00%	3.437	27.888	52.858	-	55.527	1.266	3.228	10.364	-	-	-	(1)	<b>151.130</b>
Tecno4	100,00%	(674)	19.063	766	4.233	5.520	-	397	487	-	-	-	(753)	<b>29.713</b>
Pointmed	100,00%	(131)	4.245	6.090	1.086	2.900	-	1.001	554	-	-	-	(2)	<b>15.874</b>
Apijã	100,00%	121	10.689	981	490	6.704	2.964	717	1.064	-	-	-	-	<b>23.609</b>
Laborsys	100,00%	(182)	4.388	6.033	595	2.097	2.411	426	595	-	-	-	116	<b>16.661</b>
Macromed	100,00%	326	9.350	8.582	640	16.599	6.827	-	2.021	-	-	-	2	<b>44.021</b>
CM Campinas	100,00%	24	1.630	3.416	1.103	1.419	-	-	689	-	-	-	-	<b>8.257</b>
CM Medicamentos	100,00%	643	8.144	22.795	10.444	9.161	-	-	1.519	-	-	-	(114)	<b>51.949</b>
CMI Hospitalar	100,00%	810	13.077	4.189	16.474	8.466	-	-	1.621	-	-	-	-	<b>43.827</b>
<b>Total Investimentos 12/2021</b>		<b>498.922</b>	<b>937.426</b>	<b>755.081</b>	<b>152.164</b>	<b>330.084</b>	<b>28.465</b>	<b>9.381</b>	<b>50.615</b>	<b>(52.716)</b>	<b>(64.268)</b>	<b>2.476</b>	<b>(2.926)</b>	<b>2.145.782</b>
<b>Total Investimentos 12/2020</b>		<b>129.047</b>	<b>432.208</b>	<b>484.021</b>	<b>88.047</b>	<b>180.638</b>	<b>14.880</b>	<b>2.084</b>	<b>13.823</b>	<b>-</b>	<b>(33.238)</b>	<b>-</b>	<b>(55)</b>	<b>1.182.408</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

**Movimentação dos investimentos em sociedades controladas e investidas**

	Saldo inicial em 31 de dezembro do ano anterior	Aquisição do patrimônio líquido	Mais valia ativo imobilizado	Carteira de clientes	Marca	Mais valia de estoques	Acordo não competição	Ágio (deságio)	Investimentos adquiridos	Transferência do imposto de renda diferido	Proposição de dividendos	Resultado de equivalência patrimonial e efeitos de mais valia:			Saldo em 31 de dezembro de 2021
												Equivalência patrimonial	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	Outras movimentações	
Cremer	660.037	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.889)	(39.926)	118.678	(10.216)	-	686.684
Flexicotton	88.187	-	-	2.989	4.485	0	2.283	25.713	35.470	-	(5.288)	21.314	(4.058)	2	135.627
Expressa	339.770	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(95.876)	336.406	(7.094)	-	573.206
Vitalab	23.100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.256)	2.357	(767)	1	23.435
Byogene	25.254	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.795)	6.887	(1.016)	1.999	30.329
Health Log	606	-	-	-	-	-	-	16.042	16.042	-	(116)	(3.525)	-	301	13.308
Tecnocold	11.562	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(125)	-	(326)	11.111
Biogenetix	29.545	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.019)	2.778	(1.048)	1	29.257
Diagnóstica	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53	-	(102)	5
Far.me	4.295	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.998)	-	454	1.751
Daviso	-	63.332	117	38.064	-	1.528	15.595	137.809	256.445	-	(2.557)	8.972	(6.832)	-	256.028
FW	-	25.482	1.266	55.527	-	3.228	10.364	52.858	148.725	-	(1.031)	3.437	-	(1)	151.130
Tecno4	-	19.737	-	5.520	4.233	397	487	766	31.140	-	-	(1.428)	-	1	29.713
Pointmed	-	4.375	-	2.900	1.086	1.001	554	6.090	16.006	-	-	(131)	-	(1)	15.874
Apijã	-	10.605	2.964	6.704	490	717	1.064	981	23.525	-	(36)	121	-	(1)	23.609
Laborsys	-	4.685	2.411	2.097	595	426	595	6.033	16.842	-	-	(182)	-	1	16.661
Macromed	-	9.122	6.827	16.599	640	-	2.021	8.582	43.791	-	(98)	324	-	4	44.021
CM Campinas	-	1.613	-	1.419	1.103	-	689	3.416	8.240	-	(7)	24	-	-	8.257
CM Medicamentos	-	7.582	-	9.161	10.444	-	1.519	22.795	51.501	-	(193)	643	-	(2)	51.949
CMI Hospitalar	-	12.510	-	8.466	16.474	-	1.621	4.189	43.260	-	(243)	810	-	-	43.827
<b>Total Investimentos 12/2021</b>	<b>1.182.410</b>	<b>159.043</b>	<b>13.585</b>	<b>149.446</b>	<b>39.550</b>	<b>7.297</b>	<b>36.792</b>	<b>285.274</b>	<b>690.987</b>	<b>(41.889)</b>	<b>(151.441)</b>	<b>494.415</b>	<b>(31.031)</b>	<b>2.331</b>	<b>2.145.782</b>
<b>Total Investimentos 12/2020</b>	<b>600.335</b>	<b>104.010</b>	<b>7.823</b>	<b>114.413</b>	<b>5.534</b>	<b>-</b>	<b>13.823</b>	<b>258.123</b>	<b>503.726</b>	<b>-</b>	<b>(27.944)</b>	<b>129.047</b>	<b>(22.787)</b>	<b>31</b>	<b>1.182.410</b>



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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

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

**13. Imobilizado**

Controladora	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em Andamento	Total
<b>Custo</b>							
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>	9.594	5.828	12.133	1.518	34.785	-	63.858
Adições	1.055	2.828	591	232	1.733	-	6.439
Baixas	-	(16)	-	-	(1.724)	-	(1.740)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	10.649	8.640	12.724	1.750	34.794	-	68.557
Adições	569	2.970	1.687	859	556	1.117	7.758
Baixas	-	-	-	-	(21.060)	-	(21.060)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>11.218</b>	<b>11.610</b>	<b>14.411</b>	<b>2.609</b>	<b>14.290</b>	<b>1.117</b>	<b>55.255</b>
<b>Depreciação</b>							
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>	(1.648)	(2.881)	(6.597)	(533)	(16.739)	-	(28.398)
Depreciações no exercício	(784)	(1.098)	(1.248)	(165)	(2.293)	-	(5.588)
Baixas	-	10	-	-	1.482	-	1.492
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	(2.432)	(3.969)	(7.845)	(698)	(17.550)	-	(32.494)
Depreciações no exercício	(735)	(1.443)	(1.345)	(217)	(1.133)	-	(4.873)
Baixas	-	-	-	-	11.119	-	11.119
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(3.167)</b>	<b>(5.412)</b>	<b>(9.190)</b>	<b>(915)</b>	<b>(7.564)</b>	<b>-</b>	<b>(26.248)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>							
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>8.217</b>	<b>4.671</b>	<b>4.879</b>	<b>1.052</b>	<b>17.244</b>	<b>-</b>	<b>36.063</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>8.051</b>	<b>6.198</b>	<b>5.221</b>	<b>1.694</b>	<b>6.726</b>	<b>1.117</b>	<b>29.007</b>
<i>Taxa anual de depreciação de acordo com a vida útil dos ativos- %</i>	4	20	10	10	20		

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

Consolidado	Terras e terrenos	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
<b>Custo</b>								
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>	924	11.963	19.089	174.892	15.770	35.946	26.471	285.055
Adições	-	2.547	4.120	26.879	686	1.734	13.392	49.358
Baixas	(260)	(214)	(740)	(154)	(100)	(1.715)	-	(3.183)
Reclassificações	-	49.565	-	(19.863)	13	-	(29.715)	-
Bens adquiridos em transação de negócio	260	6.071	1.180	43.630	1.084	8.036	8.282	68.543
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	924	69.932	23.649	225.384	17.453	44.001	18.430	399.773
Adições	-	4.024	6.546	50.811	2.074	1.081	13.417	77.953
Baixas	-	4.494	(21)	617	(67)	(21.679)	(9.443)	(26.099)
Bens adquiridos em transação de negócio	33	387	(3.394)	36.179	680	658	2.170	36.713
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	957	78.837	26.780	312.991	20.140	24.061	24.574	488.340
<b>Depreciação</b>								
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>	-	(2.776)	(12.934)	(109.788)	(10.251)	(17.722)	-	(153.471)
Depreciações no exercício	-	(5.057)	(2.276)	(13.653)	(1.405)	(3.734)	-	(26.125)
Transferências	-	(29.098)	-	29.098	-	-	-	-
Alienações / Baixas	-	-	510	640	63	1.645	-	2.858
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	-	(36.931)	(14.700)	(93.703)	(11.593)	(19.811)	-	(176.738)
Depreciações no período	-	(5.885)	(2.982)	(17.340)	(1.420)	(2.643)	-	(30.270)
Alienações / Baixas	-	(1)	2	896	49	11.636	-	12.582
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	-	(42.817)	(17.680)	(110.147)	(12.964)	(10.818)	-	(194.426)
<b>Valor contábil líquido</b>								
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	924	33.001	8.949	131.681	5.860	24.190	18.430	223.035
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	957	36.020	9.100	202.844	7.176	13.243	24.574	293.914
<i>Taxa anual de depreciação de acordo com a vida útil dos ativos - %</i>		4	20	10	10	20		

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

### (a) Recuperabilidade (*impairment*) do ativo imobilizado

Anualmente ou quando houver indicação que uma perda foi sofrida, o Grupo realiza uma análise de recuperabilidade de ativo imobilizado de acordo com o CPC 01 (IAS36) - Redução ao valor recuperável de ativos, para determinar se há a necessidade de contabilização de provisão para perda. 31 de dezembro de 2021, o Grupo não identificou a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*).

### (b) Garantias

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possui um saldo de R\$ 6.199 na controladora e R\$ 37.382 no consolidado, de ativos dados em garantias a empréstimos e financiamentos. (R\$ 27.000 na controladora e R\$ 58.182 no consolidado em 31 de dezembro de 2020).

## 14. Intangível

### (a) Composição e movimentação dos ativos intangíveis

	Controladora		Total
	Software	Outros	
Vida útil determinada	5 anos	2 anos	
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>4.613</b>	<b>642</b>	<b>5.255</b>
Adições	10.705	339	11.044
Amortização	(2.337)	(437)	(2.774)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>12.981</b>	<b>544</b>	<b>13.525</b>
Adições	23.894	-	23.894
Amortização	(5.166)	(381)	(5.547)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>31.709</b>	<b>163</b>	<b>31.871</b>
<b>Custo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>39.212</b>	<b>981</b>	<b>40.192</b>
<b>Amortização 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(7.503)</b>	<b>(818)</b>	<b>(8.321)</b>
	<b>31.709</b>	<b>163</b>	<b>31.871</b>

  

	Consolidado					Total
	Software	Ágios	Marcas	Carteira de clientes	Outros	
Vida útil determinada	5 anos	-	30 anos	12 anos	5 anos	
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>7.836</b>	<b>306.103</b>	<b>120.732</b>	<b>60.762</b>	<b>2.765</b>	<b>498.198</b>
Reclassificações	-	5.713	(11.176)	5.463	-	-
Adições de combinações de negócios	14.247	257.591	5.534	114.413	14.994	406.779
Amortização	(3.913)	-	(7.567)	(6.627)	(10.504)	(28.611)
Adições	3.986	-	39	-	-	4.025
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>22.156</b>	<b>569.407</b>	<b>107.562</b>	<b>174.011</b>	<b>7.255</b>	<b>880.391</b>
Reclassificações	-	(15.679)	34.743	(13.772)	7.068	12.360
Amortização	(7.173)	-	(3.859)	(22.669)	(4.742)	(38.443)
Adições	30.198	43.756	4.485	2.989	2.284	83.712
Alienações / Baixas	(33)	-	-	-	-	(33)
Adições de combinações de negócios	75	243.519	35.066	146.459	34.508	459.627
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>45.223</b>	<b>841.003</b>	<b>177.997</b>	<b>287.018</b>	<b>46.373</b>	<b>1.397.614</b>

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

### (b) **Ágio na aquisição de participações societárias**

Os ágios mantidos pela Companhia estão abaixo resumidos:

<b>Negócio adquirido</b> <sup>(1)</sup>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
P. Simon S.A. <sup>(2)</sup>	19.251	19.251
Embramed Industria Comercio Produtos Hospitalares Ltda. <sup>(2)</sup>	66.671	66.671
Cremer S.A.	203.967	220.181
Byogene Comercio de Produtos Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	9.994	7.994
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	5.585	5.585
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	11.843	11.843
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	181.732	181.732
Tecnocold Locação de Espaços e Distribuição de Produtos Refrigerados Ltda.	5.385	5.385
Flexicotton Industria e Comercio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	77.014	51.301
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	137.809	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	52.858	-
Tecno4 Produtos Hospitalares.	766	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	981	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	6.033	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	8.582	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	3.416	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	22.795	-
CMI Hospitalar Ltda.	4.189	-
P.S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda "Pointmed".	6.090	-
Health Logística Hospitalar S.A.	16.042	-
Outros	-	(536)
	<b>841.003</b>	<b>569.407</b>

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

(2) Ágio das entidades P. Simon S.A. e Embramed Ind. Com. Prod. Hosp. Ltda. foram incorporados in 2011 e 2019, respectivamente, na subsidiária Cremer S.A. Valores dos Ágios são monitorados ao nível menor do CGU relacionado a cada negócio.

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

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

### (c) **Recuperabilidade (impairment)**

Foram desenvolvidos testes de recuperabilidade para os ágios com vida útil indefinida. Todos os fluxos de caixa foram projetados para o período de 5 anos e perpetuados a partir do 6º ano. As taxas de crescimento na perpetuidade foram limitadas a inflação de longo prazo, o que representa que o crescimento considerando na perpetuidade é equivalente a zero, uma vez que as taxas de desconto e o fluxo de caixa foram realizados por métodos nominais.

As principais premissas adotadas para estimar o valor recuperável estão abaixo indicadas:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

	Taxa Desconto	Taxa Crescimento Perpetuidade (1)	EBITDA médio projetado
P. Simon S.A.	10,60%	3,50%	14,04%
Topz Industria e Comercio Ltda	10,60%	3,50%	18,82%
Embramed Ind. Com. Prod. Hosp. Ltda.	10,60%	3,50%	17,20%
Cremer S.A.	10,60%	3,50%	15,32%
Byogene Com. de Prod. Para Lab. Clínico Ltda.	10,60%	3,50%	17,00%
Biogenetix Imp. e Exp. Ltda.	10,60%	3,30%	17,14%
Vitalab Com.de Prod. para Lab. Ltda	10,60%	3,50%	32,84%
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	10,20%	3,50%	6,12%
Flexicotton Ind. e Com. de Prod. Higiene Pessoal S.A.	10,60%	3,50%	29,72%
Daviso Ind. e Com. de Prod. Higiênicos S.A	10,60%	3,50%	17,86%

(1) Foi considerado o crescimento de 3,5%, correspondente a inflação de longo prazo na data base da avaliação. Destaca-se que o fluxo de caixa é nominal, desta forma o crescimento real é equivalente a 0% (zero) na perpetuidade.

As receitas foram estimadas considerando o crescimento esperado para seu setor, apresentando crescimento médio de 6% em termos nominais. As taxas de crescimento foram limitadas a capacidade atual do ativo, como também ao mercado que atua. Foram considerados como deduções da receita os impostos incidentes sobre as vendas nos termos da lei e outras deduções quando historicamente consistentes. Os custos e despesas comerciais foram projetados por sua representatividade histórica do último exercício, sem quaisquer ajustes. As despesas administrativas foram projetadas tendo como base os gastos incorridos no último exercício, atualizados pela inflação.

A taxa de desconto aplicada nas projeções de fluxo de caixa foi de 10,6% composta pela taxa média ponderada de capital CMPC ou WACC, na sigla em inglês (representa aproximadamente uma taxa de 12% antes dos impostos).

Como resultado do teste realizado foi concluído que o (*custo contábil*) destes ativos, quando comparado ao valor em uso estimado pelas principais premissas citadas acima, são inferiores ao valor em uso da unidade geradora de caixa, não gerando necessidade de constituição para provisão de recuperabilidade.

Abaixo demonstramos o montante pelo qual alterações individuais na taxa de desconto utilizada poderia resultar no valor recuperável da UGC ser igual ao valor contábil:

	Taxa de desconto utilizada na avaliação	Taxa desconto máxima (1)	Valor contábil (2)
P. Simon S.A.	10,60%	12,0%	27.343
Topz Industria e Comercio Ltda	10,60%	19,1%	62.708
Embramed Ind. Com. Prod. Hosp. Ltda.	10,60%	12,1%	117.781
Cremer S.A.	10,60%	14,5%	695.636
Byogene Com. de Prod. Para Lab. Clínico Ltda.	10,60%	11,5%	30.531
Biogenetix Imp. e Exp. Ltda.	10,60%	14,1%	31.434
Vitalab Com.de Prod. para Lab. Ltda	10,60%	14,1%	27.182
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	10,20%	11,9%	642.800
Flexicotton Ind. e Com. de Prod. Higiene Pessoal S.A.	10,60%	20,7%	100.192
Daviso Ind. e Com. de Prod. Higiênicos S.A	10,60%	11,6%	241.782

(1) *Cenário de sensibilidade: Foi realizado um teste de sensibilidade gerando um cenário de estresse para extrair qual a taxa de desconto máxima que o fluxo de caixa suportaria para suportar o Carrying Amount da UGC.*

(2) *Carrying Amount das empresas incorporadas: Composto pelo ágio, saldo residual das alocações, imobilizado e intangível diretamente atribuível, ativos corporativos e ramp-up do capital de giro. Carrying Amount das empresas não incorporadas: Composto pelo ágio, saldo residual das alocações e patrimônio líquido da UGC.*

Tais projeções foram aprovadas pela administração da companhia em reunião realizada no dia 27 de janeiro de 2022, as quais foram preparadas com base nos resultados históricos e na expectativa de resultado de cada UGC..

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

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

<b>Controladora</b>	<b>Período médio em anos</b>	<b>2019</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>2021</b>
Custo								
Centros de distribuição	27	49.958	8.812	(777)	57.993	1.245	(979)	58.259
		49.958	8.812	(777)	57.993	1.245	(979)	58.259
Amortização								
Centros de distribuição		(4.124)	(4.401)	-	(8.525)	(4.351)	-	(12.876)
Edificações						(45)	-	(45)
		(4.124)	(4.401)	-	(8.525)	(4.396)	-	(12.921)
<b>Líquido</b>		<b>45.834</b>	<b>4.411</b>	<b>(777)</b>	<b>49.468</b>	<b>(3.151)</b>	<b>(979)</b>	<b>45.338</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

<b>Consolidado</b>	<b>Período médio em anos</b>	<b>2019</b>	<b>Combinação de negócios</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>2020</b>	<b>Combinação de negócios</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>2021</b>
Custo										
Centros distribuição	24	49.958	2.010	17.133	(777)	68.324	-	9.051	(3.807)	73.568
Edificações	10	93.286	12.315	20.942	(6.892)	119.651	6.019	3.323	-	128.993
		143.244	14.325	38.075	(7.669)	187.975	6.019	12.374	(3.807)	202.561
Amortização										
Centros distribuição		(4.124)	(1.181)	(7.077)	-	(12.382)	-	(15.855)	-	(28.237)
Edificações		(19.300)	(1.827)	(20.453)	-	(41.580)	(3.298)	(13.621)	910	(57.589)
		(23.424)	(3.008)	(27.530)	-	(53.962)	(3.298)	(29.476)	910	(85.826)
<b>Líquido</b>		<b>119.820</b>	<b>11.317</b>	<b>10.545</b>	<b>(7.669)</b>	<b>134.013</b>	<b>2.721</b>	<b>(17.102)</b>	<b>(2.897)</b>	<b>116.735</b>

Os ativos de direito de uso têm o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente. Sendo que para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável.

**(b) Passivos de arrendamento**

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possuía 33 contratos de locação (30 contratos em 31 de dezembro de 2020) para suas unidades comerciais, industriais e administrativas, os quais foram classificados como arrendamento mercantil operacional. Para os contratos que foram escopo da norma, considerou-se como componente de passivo de arrendamento o valor dos pagamentos futuros de aluguéis fixos (bruto de impostos), descontados a uma taxa de juros nominal.

A taxa média ponderada de desconto utilizada é de 6,78% a 8,80% a.a.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

Controladora	2019	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	Baixas	2020	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	Baixas	2021
Centros de distribuição	48.968	8.812	(5.795)	4.043	(777)	55.251	1.245	(6.798)	4.162	(979)	52.881
	48.968	8.812	(5.795)	4.043	(777)	55.251	1.245	(6.798)	4.162	(979)	52.881
Circulante	4.529					13.993					14.458
Não circulante	44.439					41.258					38.423

Consolidado	2019	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriado	Baixas	2020	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	Baixas	2021
Centros distribuição	48.968	983	17.133	(7.603)	4.394	(777)	63.098	-	9.051	(19.002)	6.174	(3.807)	55.514
Edificações	80.172	11.323	20.942	(22.193)	5.458	(6.890)	88.812	3.470	3.240	(17.480)	3.714	-	81.756
	129.140	12.306	38.075	(29.796)	9.852	(7.667)	151.910	3.470	12.291	(36.482)	9.888	(3.807)	137.270
Circulante	29.342						50.785						51.246
Não circulante	99.798						101.125						86.024

**Estimativa de realização**

Cronograma de amortização	Controladora	Consolidado
2023	3.197	20.874
2024	1.660	17.860
2025 em diante	33.566	47.290
	<b>38.423</b>	<b>86.024</b>

**Informações adicionais**

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

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).

A Companhia não aplicou para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o expediente prático previsto na Deliberação CVM 859 aprovada pela CVM (comissão de valores mobiliários) em 07 de julho de 2020, uma vez que não teve ajustes de termos ou valores por conta da crise causada pela Pandemia do Covid-19.

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***16. Fornecedores, Fornecedores – reverse factoring e Obrigações a pagar por aquisição de investimentos****(a) Fornecedores**

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores mercado interno	672.089	555.714	1.133.393	952.907
Fornecedores mercado externo	2.800	2.787	20.068	2.975
Fornecedor – partes relacionadas (nota explicativa 21)	8.221	17.692	-	-
<b>Total</b>	<b>683.110</b>	<b>576.193</b>	<b>1.153.461</b>	<b>955.882</b>

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

**(b) Fornecedores –reverse factoring**

O saldo consolidado de R\$ 139.868 (R\$ 64.763 em dezembro de 2020) refere-se a operações de *reverse factoring* efetuados por fornecedores da Companhia (R\$ 62.921 em 31 de dezembro de 2021 e R\$ 17.265 em 31 de dezembro de 2020 na controladora). As operações de *reverse factoring* possibilitam que o fornecedor receba os valores em um prazo mais curto que a data de vencimento dos títulos, com uma instituição financeira sendo a credora da operação durante esse 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 arca com todos os encargos financeiros da transação. Os prazos de pagamento e características das transações com fornecedores não são afetados pelas transações de *reverse factoring*.

**(c) Obrigações com sócios vendedores**

	Consolidado	
	2021	2020
Acionistas anteriores da Cremer S.A. (i)	68.900	73.891
Acionistas anteriores da Expressa S.A. (ii)	97.661	-
<b>Total</b>	<b>166.561</b>	<b>73.891</b>
Passivo circulante	97.661	-
Passivo não circulante	68.900	73.891

(i) Conforme o contrato de compra e venda firmado entre a Companhia e os vendedores da controlada adquirida, Cremer S.A., um montante equivalente aos créditos de impostos originados de ações judiciais, líquido de impostos e outras despesas, deve ser pagos aos acionistas vendedores, no caso de ganho das ações judiciais pela Companhia. Os quais serão pagos a medida em que os créditos forem compensados pela Companhia.

(ii) A Companhia reconheceu uma obrigação para com os antigos acionistas da controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda., no montante total de R\$ 190.112, sendo que parte deste valor já foi pago aos antigos proprietários, o contrato estabelece que parte dos valores obtidos com a decisão judicial favorável ocorrida em 2021 em relação ao DIFAL são devidos aos ex-sócios da controlada. O saldo remanescente será pago a medida em que os depósitos judiciais sejam liberados para a Companhia.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***17. Empréstimos, financiamentos e debêntures****(a) Empréstimos e financiamentos**

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Moeda nacional</b>					
Aquisição de imobilizado (Finame e Finimp)	TJLP + 2,00 a 12,00% a.a.	2.822	4.699	11.556	4.699
Aquisição do imobilizado	5,00% a 15,00% a.a.	-	221	49	221
Capital de giro	CDI + VC USD	-	68.529	-	71.088
Capital de giro	CDI + 1,90 % a.a.	-	-	86.430	172.605
Capital de giro	6,00% a 16,00% a.a.	-	-	62.989	83.480
Crédito à exportação	CDI + 1,70% a.a.	-	-	5.008	14.377
Nota de taxa de flutuação	CDI + 1,51% a.a.	-	-	-	20.171
Notas comerciais	CDI + 1,79% a.a.	-	-	19.369	31.909
CDC – Crédito Direto ao Consumidor	6,00% a 16,00% a.a.	-	4	-	692
CCB – Cédula de Crédito Bancário	CDI + 1,90% a.a.	20.066	166.577	55.025	207.133
		<b>22.888</b>	<b>240.030</b>	<b>240.426</b>	<b>606.375</b>
<b>Moeda estrangeira</b>					
Capital de giro em moeda estrangeira (EUR)	CDI + 2,00% a 18,00% a.a.	-	-	7.677	23.438
Capital de giro em moeda estrangeira (USD)	CDI + 1,93% a.a.	-	-	293.123	133.834
		-	-	<b>300.800</b>	<b>157.272</b>
<b>Total</b>		<b>22.888</b>	<b>240.030</b>	<b>541.226</b>	<b>763.647</b>
<b>Circulante</b>		<b>22.013</b>	<b>219.947</b>	<b>174.878</b>	<b>599.285</b>
<b>Não circulante</b>		<b>875</b>	<b>20.083</b>	<b>366.348</b>	<b>164.362</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
2023	875	20.079	132.553	135.490
2024 em diante	-	4	233.795	28.872
<b>Total</b>	<b>875</b>	<b>20.083</b>	<b>366.348</b>	<b>164.362</b>

**Cláusulas restritivas:**

(i) Cremer S.A.: a controlada contratou uma nota de taxa flutuante, que inclui cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser realizados anualmente. Esses índices são os seguintes:

Manutenção do índice obtido pela Dívida Líquida consolidada dividido pelo EBITDA, inferior a "3" (considerando as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia) e dívida líquida consolidada sobre o EBITDA, inferior a "3,5" (considerando as demonstrações financeiras consolidadas da Cremer S.A.), considerando os seguintes termos:

Dívida líquida: soma de empréstimos e empréstimos, debêntures e outros passivos financeiros, impostos a pagar financiados, passivos de arrendamento, instrumentos financeiros derivativos e outras cláusulas contratuais, menos equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

EBITDA: soma do lucro líquido/prejuízo, custos financeiros líquidos, provisão de imposto de renda, depreciação e amortização.

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

(ii) Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.: a controlada contratou empréstimos com instituições financeiras que incluem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser aferidos anualmente. Estes índices são os seguintes:

Banco Santander: Manutenção do índice obtido pelo custo financeiro líquido da dívida consolidado sobre o EBITDA, inferior a "2", e liquidez corrente acima de "1", considerando os seguintes termos:

EBITDA: lucro líquido/prejuízo, menos qualquer provisão, juros, instrumentos de hedge, depreciação, amortização, dividendos, contingências, custos capitalizados e outras cláusulas contratuais.

Liquidez corrente: ativos correntes sobre passivo circulante.

Banco ABC: Manutenção do índice obtido pela Dívida Líquida consolidada sobre o EBITDA, menos de 3 considerando os seguintes termos:

Dívida líquida: soma de empréstimos e empréstimos, debêntures e outros passivos financeiros, impostos a pagar financiados, passivos de arrendamento, instrumentos financeiros derivativos e outras cláusulas contratuais, menos caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

EBITDA: soma do lucro líquido/perda, custos financeiros líquidos, imposto de renda e contribuição social, depreciação, amortização, custos e despesas decorrentes da emissão, equivalência patrimonial, ganhos (perdas) na avaliação de ativos e outras cláusulas contratuais.

### Garantias

Os empréstimos e financiamentos são garantidos por imobilizado, duplicatas de clientes e direitos creditórios, os quais foram contratados com taxas usualmente praticadas para o respectivo setor, normais de mercado considerando a modalidade, o valor, o prazo e a época da captação do recurso.

### (b) Debêntures

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Moeda nacional</b>					
Debêntures	(CDI + 1,70%	1.599.605	386.573	1.599.605	386.573
(-) custos de transação na emissão de debêntures	a.a. 2,40% a.a.)	(13.633)	(4.387)	(13.633)	(4.387)
<b>Total</b>		<b>1.585.972</b>	<b>382.186</b>	<b>1.585.972</b>	<b>382.186</b>
<b>Circulante</b>		<b>75.026</b>	<b>135.175</b>	<b>75.026</b>	<b>135.175</b>
<b>Não circulante</b>		<b>1.510.946</b>	<b>247.011</b>	<b>1.510.946</b>	<b>247.011</b>

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

	Controladora e consolidado	
	2021	2020
2022	-	49.402
2023	63.124	49.402
2024	261.815	49.402
2025	393.514	49.402
2026	330.394	49.403
2027	330.395	-
2028	131.704	-
<b>Total</b>	<b>1.510.946</b>	<b>247.011</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

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

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

Em 27 de dezembro de 2017, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 1ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, não conversível em ações, com vencimento final em 27 de dezembro de 2025, a qual foi aprovada pelo Conselho de Administração em dezembro de 2017. Essa emissão tem como principais características o seguinte:

Montante: R\$ 400.000;

Datas: (a) emissão: 27 de dezembro de 2017 e (b) vencimento: 27 de dezembro de 2025;

Amortização: trimestral, com início de pagamento ao final do 24º mês, a contar da data de emissão;

Remuneração: As debêntures renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, calculadas e divulgadas pela CETIP, capitalizadas de uma sobretaxa de 2,40%, com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da data de emissão das debêntures;

Pagamento da Remuneração: os valores deverão ser pagos trimestralmente, a partir da data da emissão com carência de 24 meses, sendo o primeiro pagamento em 27 de dezembro de 2019 e o último pagamento devido na data do vencimento.

### **Cláusulas restritivas**

As debêntures da primeira emissão mencionadas anteriormente possuem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser apurados anualmente, tendo como base os saldos consolidados. Os referidos índices são os seguintes:

Manutenção do índice obtido da divisão da Dívida Líquida Consolidada pelo EBITDA menor que 3, considerando os seguintes termos:

Dívida líquida: soma de empréstimos e empréstimos, debêntures e outros passivos financeiros, impostos a pagar financiados, passivos de arrendamento, instrumentos financeiros derivativos e outras cláusulas contratuais, menos caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

EBITDA: soma do lucro líquido/perda, custos financeiros líquidos, imposto de renda e contribuição social, depreciação, amortização, custos e despesas decorrentes da emissão, equivalência patrimonial, ganhos (perdas) na avaliação de ativos e outras cláusulas contratuais.

### **(ii) 2ª emissão de Debêntures - Controladora**

Em 27 de maio de 2020, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 2ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, não conversível em ações. Essa emissão foi aprovada em assembleia geral extraordinária em 11 de maio de 2020, e foi liquidada em maio de 2021.

### **(iii) 3ª emissão de Debêntures - Controladora**

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

Montante: R\$ 800.000;

Datas: (a) emissão: 10 de junho de 2021 e (b) vencimento: 10 de junho de 2027;

Amortização: anual, com início de pagamento ao final do 36º mês, a contar da data de emissão;

Remuneração: As debêntures renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, calculadas e divulgadas pela B3 S.A. acrescidas de uma

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

sobretaxa de 2,15% a.a., com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da data de emissão das debêntures;

Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos em parcela única na data do vencimento.

### **Cláusulas restritivas**

As debêntures da primeira emissão mencionadas anteriormente possuem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser apurados anualmente, tendo como base os saldos consolidados. Os referidos índices são os seguintes:

Manutenção do índice obtido da divisão da Dívida Líquida Consolidada pelo EBITDA menor que 3,5, considerando os seguintes termos:

Dívida líquida: soma de empréstimos e empréstimos, debêntures e outros passivos financeiros, impostos a pagar financiados, passivos de arrendamento, instrumentos financeiros derivativos e outras cláusulas contratuais, menos caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

EBITDA: soma do lucro líquido/perda, custos financeiros líquidos, imposto de renda e contribuição social, depreciação, amortização, custos e despesas decorrentes da emissão, equivalência patrimonial, ganhos (perdas) na avaliação de ativos e outras cláusulas contratuais.

#### **(iv) 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 em 27 de outubro de 2021 e tem como principais características o seguinte:

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.

### **Cláusulas restritivas**

As debêntures da primeira emissão mencionadas anteriormente possuem cláusulas restritivas relacionadas a índices econômicos e financeiros que devem ser apurados anualmente, tendo como base os saldos consolidados. Os referidos índices são os seguintes:

Manutenção do índice obtido da divisão da Dívida Líquida Consolidada pelo EBITDA menor que 3,5, considerando os seguintes termos:

Dívida líquida: soma de empréstimos e empréstimos, debêntures e outros passivos financeiros, impostos a pagar financiados, passivos de arrendamento, instrumentos financeiros derivativos e outras cláusulas contratuais, menos caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

EBITDA: soma do lucro líquido/perda, custos financeiros líquidos, imposto de renda e contribuição social, depreciação, amortização, custos e despesas decorrentes da emissão, equivalência patrimonial, ganhos (perdas) na avaliação de ativos e outras cláusulas contratuais.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

	<b>Controladora</b>		
	<b>Empréstimos e financiamentos</b>	<b>Debêntures</b>	<b>Total</b>
<b>Em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>25.311</b>	<b>378.939</b>	<b>404.250</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	214.825	65.000	279.825
Pagamentos de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	(3.890)	(64.000)	(67.890)
Pagamentos de juros de empréstimos e financiamentos	(1.037)	-	(1.037)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(18.615)	(18.615)
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	20.862	20.862
Provisão de juros e variações cambiais	4.821	-	4.821
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>240.030</b>	<b>382.186</b>	<b>622.216</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	1.319.108	1.319.108
Pagamentos de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	(214.516)	(129.000)	(343.516)
Pagamentos de juros de empréstimos e financiamentos	(7.940)	-	(7.940)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(51.850)	(51.850)
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	65.528	65.528
Provisão de juros e variações cambiais	5.314	-	5.314
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>22.888</b>	<b>1.585.972</b>	<b>1.608.860</b>

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

	<b>Consolidado</b>		
	<b>Empréstimos e financiamentos</b>	<b>Debêntures</b>	<b>Total</b>
<b>Em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>243.829</b>	<b>450.667</b>	<b>694.496</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	505.844	65.000	570.844
Pagamentos de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	(261.988)	(120.000)	(381.988)
Pagamentos de juros de empréstimos e financiamentos	(15.393)	-	(15.393)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(35.705)	(35.705)
Saldos advindos de combinação de negócios	310.201	-	310.201
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	22.224	22.224
Provisão de juros e variações cambiais	(18.846)	-	(18.846)
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>763.647</b>	<b>382.186</b>	<b>1.145.833</b>
<b>Movimentação que afetaram o fluxo de caixa</b>			
Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	270.000	1.319.108	1.589.108
Pagamentos de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	(520.370)	(129.000)	(649.370)
Pagamentos de juros de empréstimos e financiamentos	(27.034)	-	(27.034)
Pagamento de juros e debêntures	-	(51.850)	(51.850)
Saldos advindos de combinação de negócios	15.600	-	15.600
<b>Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa</b>			
Provisão de juros de debêntures	-	65.528	65.528
Provisão de juros e variações cambiais	39.383	-	39.383
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>541.226</b>	<b>1.585.972</b>	<b>2.127.198</b>

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

### 18. Salários e obrigações sociais a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Salários e ordenados a pagar	20.763	30.494	27.508	34.715
Encargos sociais a pagar	6.766	6.353	17.275	13.200
Provisões de férias	7.065	6.404	20.731	14.212
Provisões de passivos trabalhistas e de encargos sociais	327	218	5.882	14.252
Outros	596	494	1.464	1.115
<b>Total</b>	<b>35.517</b>	<b>43.963</b>	<b>72.860</b>	<b>77.494</b>

### 19. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Prestação de Serviços – ICMS (i)	7.647	21.306	35.922	42.331
Imposto de renda e contribuição social – IRPJ e CSLL	-	5.906	12.278	10.417
Programa de Integração Social e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – PIS e COFINS	1.085	-	4.605	602
Imposto de renda retido na fonte – IRRF	3.246	-	4.030	-
Provisões de passivos tributários	2.902	6.049	2.902	6.049
Outros	123	197	2.287	1.333
<b>Total</b>	<b>15.003</b>	<b>33.458</b>	<b>62.024</b>	<b>60.732</b>
<b>Ativo circulante</b>	15.003	33.458	59.862	60.327
<b>Ativo não circulante</b>	-	-	2.162	405

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

### 20. Imposto de renda e contribuição social

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

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

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Ativo:</b>				
Prejuízos fiscais e base negativa <sup>(i)</sup>	110.837	-	119.586	60.120
Provisão para perda de crédito	433	320	1.331	320
Provisões trabalhistas	9.199	9.173	9.199	9.173
Provisões para impostos	2.070	2.057	2.070	2.057
Provisões para contingências	3.399	2.070	14.386	2.070
Outras diferenças temporárias	3.991	2.471	18.741	49.552
<b>Tributos diferidos ativos líquidos</b>	<b>129.929</b>	<b>16.091</b>	<b>165.313</b>	<b>123.292</b>
<b>Passivo:</b>				
Ágio <sup>(ii)</sup>	-	-	(17.124)	(12.203)
Vida útil	-	-	(9.846)	(8.602)
Efeito de ganho de processo	-	-	-	(46.898)
Custo atribuído	-	-	-	(571)
Mais valia ativo imobilizado <sup>(iii)</sup>	-	(3.415)	(3.341)	(3.415)
Marca <sup>(iii)</sup>	-	(25.483)	(33.032)	(25.483)
Carteira de clientes <sup>(iii)</sup>	-	(16.464)	(14.775)	(16.464)
<b>Tributos diferidos passivos líquidos</b>	<b>-</b>	<b>(45.362)</b>	<b>(78.118)</b>	<b>(113.636)</b>
<b>Total tributos diferidos líquidos</b>	<b>129.929</b>	<b>(29.271)</b>	<b>87.195</b>	<b>9.656</b>
Total Ativo	129.929	-	136.285	38.927
Total Passivo	-	(29.271)	(49.090)	(29.271)

(i) Conforme contratos de compra e venda celebrados entre a Companhia e os vendedores da Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda., em 1º de junho de 2020, parte dos valores obtidos com a decisão do Supremo Tribunal Federal sobre a não incidência do diferencial de alíquota (DIFAL) em operações interestaduais são devidos aos ex-sócios da controlada. Assim, a Companhia constituiu valor a pagar aos ex-sócios na Controladora, sendo que a despesa correspondente foi registrada no grupo de outras despesas operacionais (NE 27), gerando prejuízo fiscal e aumento do ativo diferido.

(ii) O imposto de renda diferido é relacionado ao benefício fiscal de amortização (para fins fiscais apenas) dos ágios descritos como “P.Simon S.A.” e “Embramed Ind. e Com. Prod. Hosp. Ltda.” Esse benefício fiscal foi reconhecido pela controlada Cremer S.A. tendo como base incorporações ocorridas em 2011 e 2019, respectivamente.

(iii) 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 2022, elaborado pela Administração da Companhia e apresentado ao Conselho de Administração em reunião realizada em 27 de janeiro de 2022. Para elaborar as projeções dos lucros tributáveis futuros, a Companhia utiliza premissas alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como, crescimento da receita e aumento das margens de lucros, no cenário macroeconômico, considerando o desempenho atual e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação. De acordo com esse plano de negócios, tais créditos serão realizados até o exercício de 2026.

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

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2022	24.911	43.250
2023	27.477	44.522
2024	26.804	26.804
2025	29.217	29.217
2026	21.520	21.520
<b>Total</b>	<b><u>129.929</u></b>	<b><u>165.313</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. Consequentemente, as estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

Os impostos diferidos passivos da controladora e suas controladas estão apresentados líquidos dos impostos diferidos ativos, conforme demonstrado no tópico (a) acima. A exceção deve-se a 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 contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos	277.175	119.637	408.851	189.585
Alíquota básica	34%	34%	34%	34%
Despesa à alíquota básica	(94.240)	(40.677)	(139.009)	(64.459)
Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes:				
Resultado com equivalência patrimonial	161.024	36.128	-	-
Multas e doações	24	14	-	14
Impacto fiscal relacionado à atualização de riscos fiscais de impostos sobre o lucro	-	2.119	-	2.119
Incentivo fiscal (nota explicativa 23 c) (iii))	26.416	-	39.511	-
Créditos fiscais de prejuízos fiscais e bases negativas não registrados, mas utilizados para compensar valores devidos	-	-	40.485	-
IRPJ/CSLL Indébito Tributário (nota explicativa 10 (iii))	13	-	29.208	-
Juros sobre capital próprio	24.185	-	24.185	-
Outras adições e (exclusões) permanentes	558	4.545	(8.075)	(5.493)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>117.980</u>	<u>2.129</u>	<u>(13.696)</u>	<u>(67.819)</u>
Alíquota efetiva	42,57 %	(1,8%)	(3,35 %)	(36%)
Imposto de renda e contribuição social corrente	669	(10.475)	(134.388)	(38.845)
Imposto de renda e contribuições social diferidos	117.311	12.604	120.692	(28.974)

## 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

Saldos	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Contas a receber clientes</b>				
CM Medicamentos Especiais Ltda.	241	339	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	279	749	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	39	-	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	1	-	-	-
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda	2	-	-	-
Diagnóstica Serviços Ltda.	9	15	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	2.580	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	1.770	60	-	-
Vitalab Com de Prod. Para Laboratórios Ltda.	-	-	-	-
Cremer S.A.	142	139	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	2.211	-	-	-
	<b>4.694</b>	<b>3.882</b>	-	-
<b>Dividendos a receber</b>				
Cremer S.A.	34.585	26.704	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	-	300	-	-
Byogene Com. De Prod. Para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.	2.066	-	-	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	837	-	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	706	-	-	-
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A	6.143	940	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	95.876	-	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	2.557	-	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	1.031	-	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	36	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	98	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	193	-	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	7	-	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	243	-	-	-
	<b>144.378</b>	<b>27.944</b>	-	-
<b>Mútuos a receber</b>				
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	8.109	449	8.109	449
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	7.100	7.100	-	-
Byogene Com. De Prod. Para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.	29.550	29.550	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	6.350	6.350	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	55.000	80.000	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	10.800	10.801	-	-
	<b>116.909</b>	<b>134.250</b>	<b>8.109</b>	<b>449</b>
Direito de reembolso	-	1.998	-	1.998
<b>Total ativo circulante</b>	<b>265.980</b>	<b>168.074</b>	<b>8.109</b>	<b>2.447</b>
<b>Ativo não circulante</b>				
Conta corrente – Health Logística S.A.	14	-	14	-
Direito de reembolso	-	1.093	-	1.093
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>14</b>	<b>1.093</b>	<b>14</b>	<b>1.093</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

Saldos	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Fornecedores</b>				
Cremer S.A.	3.562	11.220	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	18	2.086	-	-
Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda	4.290	4.290	-	-
Health Logística S.A.	-	96	-	-
CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda.	-	6.632	-	6.632
CM Medicamentos Especiais Ltda.	4	6	-	6
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	346	-	-	-
	<b>8.221</b>	<b>24.330</b>	<b>-</b>	<b>6.638</b>
<b>Contas a Pagar</b>				
Tecnocold – Promoção de Vendas e Participações Ltda	1.537	1.537	-	-
	<b>1.537</b>	<b>1.537</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dividendos a pagar</b>				
Genoma I Fundo Investimento	135	135	135	135
Carlos Alberto Mafra Terra	101	101	101	101
Consolação Goulart Terra	101	101	101	101
Cleber Aparecida Ribeiro	28	28	28	28
Vitalab <sup>(i)</sup> -Acionistas anteriores	-	-	11.328	11.328
Dividendos propostos mínimos pela Administração	44.635	37.388	44.635	37.388
Juros sobre Capital Próprio	67.985	-	67.985	-
	<b>112.985</b>	<b>37.753</b>	<b>124.313</b>	<b>49.081</b>
<b>Total passivo circulante</b>	<b>122.742</b>	<b>63.620</b>	<b>124.312</b>	<b>55.719</b>

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

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

Transações	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Receita de vendas</b>				
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	332	-	291	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	3.762	-	3.132	-
CMI Hospitalar Ltda.	5.359	-	4.938	-
Cremer S.A.	27	314	-	-
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico Ltda	1	-	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda	14.456	44.921	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	9	-	-	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	1	-	-	-
<b>Total</b>	<b>23.945</b>	<b>45.235</b>	<b>8.361</b>	<b>-</b>
<b>Compra de serviços e produtos</b>				
CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda.	6.661	-	7.264	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	22	-	-	-
Cremer S.A.	90.646	68.167	-	-
Diagnóstica Serviços Ltda.	-	-	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	6.535	46.421	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	44.741	27.669	-	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	-	59	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	233	-	-	-
<b>Total</b>	<b>148.838</b>	<b>142.316</b>	<b>7.264</b>	<b>-</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

As transações comerciais de vendas e compras de mercadorias, envolvendo operações com partes relacionadas, são realizadas conforme condições específicas acordadas entre as partes.

### **Remuneração do pessoal-chave da Administração**

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração e diretores estatutários e não-estatutários, cujas atribuições envolvem o poder de decisão e o controle das atividades da Companhia e de suas controladas. As despesas relativas à remuneração de curto prazo do pessoal chave registradas na demonstração do resultado foram R\$ 14.067 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 8.962 em 31 de dezembro de 2020). Neste valor estão englobados benefícios de curto prazo, que correspondem a: (i) pró-labore ou honorário pago à diretoria e aos membros do Conselho de Administração; (ii) bônus pago à diretoria e (iii) outros benefícios, como plano de saúde. A Companhia não concede a seus administradores benefícios pós emprego e /ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, além dos previstos pela legislação aplicável. O pessoal-chave da Administração possui benefícios de longo prazo, como plano de pensão, plano de pagamento passeado em ações, entre outros.

### **Plano de pagamento baseado em ações**

#### **(a) Phantom Shares**

Em 05 de agosto de 2021, a Companhia deliberou sobre a emissão de novas ações ordinárias em decorrência de entrega de ações aos beneficiários do Programa de Pagamento Baseado em Ações – *Phantom Shares*. Foram emitidas 5.092.854 novas ações ordinárias de emissão da Companhia aos beneficiários do programa.

As ações ordinárias foram emitidas pelo mesmo preço por ação fixado para oferta pública inicial de ações de emissão da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2021, o valor correspondente a esse prêmio, líquido de encargos sociais, está registrado no Patrimônio Líquido no montante de R\$ 126.812, sendo que R\$ 25.362 foram pagos aos beneficiários do plano e R\$ 101.450 são ações as quais ficarão sujeitas a um *lock-up* de 4(quatro) anos e 25% (vinte e cinco por cento) das ações serão liberadas anualmente dessa restrição.

O total do programa gerou R\$ 85.958 de encargos sociais e trabalhistas, conforme demonstrado na NE 26 – Despesa por Natureza.

#### **(b) Ações restritas**

Em março de 2021 um programa de ações restritas foi aprovado em assembleia geral extraordinária. De acordo com esse programa, os membros do Conselho de Administração e diretores executivos da Companhia (beneficiários) terão direito a ações de emissão da Companhia. Até 31 de dezembro de 2021 o Conselho de Administração não outorgou nenhuma ação restrita.

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

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

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

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

	2020	Transferências	Provisões	Baixas	Encargos	2021	
<b>Controladora</b>							
Trabalhistas	10.838	(2.136)	3.388	(4.169)	-	7.921	
Tributário	-	2.136	11.140	-	-	13.276	
	<b>10.838</b>	<b>-</b>	<b>14.528</b>	<b>(4.169)</b>	<b>-</b>	<b>21.197</b>	
Circulante	<b>2.513</b>					<b>2.538</b>	
Não circulante	<b>8.325</b>					<b>18.659</b>	
		<b>Saldos advindos de combinação de negócios</b>					
<b>Consolidado</b>	<b>2020</b>	<b>01/11/2021</b>	<b>Transferências</b>	<b>Provisões</b>	<b>Baixas</b>	<b>Encargos</b>	<b>2021</b>
Tributárias	313.890	-	1.417	41.219	(335.148)	109	21.487
Trabalhistas	15.967	-	(761)	5.163	(6.009)	-	14.360
Cíveis	8.984	10	-	1.565	(311)	1.772	12.020
	<b>338.841</b>	<b>10</b>	<b>656</b>	<b>47.947</b>	<b>(341.468)</b>	<b>1.881</b>	<b>47.867</b>
Circulante	<b>2.551</b>						<b>3.622</b>
Não circulante	<b>336.290</b>						<b>44.245</b>

A ação tributária mais relevante refere-se a medida judicial ingressada pela controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda. em setembro de 2017, em 25 Estados da federação, pleiteando seu direito ao não pagamento dos valores relativos ao Diferencial de Alíquota (DIFAL) do ICMS incidente nas vendas interestaduais oriundas do seu centro de distribuição, localizado no Distrito Federal. Os valores em discussão foram depositados judicialmente em decorrência de Ação Direta de Inconstitucionalidade (ADIN) número 5439, ainda a ser adjudicada pelo Supremo Tribunal Federal (STF). Em 24 de fevereiro de 2021 o Supremo Tribunal Federal (STF) reconheceu, em sede de repercussão geral, a inconstitucionalidade do recolhimento do DIFAL introduzido pela Emenda Constitucional nº 87/2015. A decisão teve como a argumentação a inexistência de Lei Complementar disciplinadora da matéria. A publicação das atas do julgado ocorreu no dia 03 de março de 2021. Na avaliação da Companhia com o apoio dos seus assessores jurídicos, a decisão do STF deixa claro que os valores apurados como DIFAL não eram devidos pela controlada. Consequentemente a provisão constituída foi revertida em contrapartida a rúbrica de outras receitas operacionais de acordo com o CPC 25 (IAS 37) - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

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

A Companhia avaliou o montante de aproximadamente R\$ 332.051 (R\$ 292.365 em 31 de dezembro de 2020) relacionados aos riscos tributários e trabalhistas sobre os quais não foram constituídas provisões para fazer face a eventuais perdas. As principais demandas são substancialmente relacionadas a:

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

Relacionados ao questionamento pela Secretaria da Fazenda do Estado de Goiás sobre a utilização de isenção na tributação da saída de determinados medicamentos revendidos pela Companhia. Os mais significativos infrações referentes a estas notícias são:

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\$ 5.907.

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\$ 32.920.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

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

#### *Contingências tributárias*

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

#### *Contingências trabalhistas*

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

#### *Contingências cíveis*

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

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

A controlada está envolvida em diversos processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e conseqüentemente nenhuma provisão foi constituída. Em 31 de dezembro de 2021 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se à execução fiscal ajuizada pelo Estado da Bahia para cobrar o ICMS DIFAL depositado nos autos do processo nº 8026034-57.2020.8.05.000, e execução Fiscal referente processo nº 0002686-18.2019.4.01.3400, ajuizada para cobrança de Imposto sobre Operações Financeiras - IOF dos anos calendário 2010 a 2013. A companhia contratou seguro garantia apólice n. 046692018100107750008502.

### **(c) Ativos contingentes - Consolidado**

#### **(i) Crédito de PIS e COFINS**

A Companhia e suas controladas fazem parte de quatro processos que buscam o reconhecimento do direito de exclusão do ICMS da base tributária do PIS e da COFINS. Na data em que essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram emitidas, há ações para as quais ainda não há o trânsito em julgado em sete controladas. A Companhia estima que o ganho a ser auferido nessas 7 controladas será de aproximadamente de R\$ 18.360. A Companhia compreende que o êxito das demais ações é provável tendo em vista que o tema já foi pacificado no STF, sendo definido o direito da exclusão do ICMS destacado em Nota Fiscal da base de cálculo do PIS e da COFINS.

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

### (d) Depósitos judiciais (consolidado)

Consolidado	2020	Saldos advindos da combinação de negócios	Depósito	Transferência	Baixas	Encargos	2021
Tributárias (i)	279.084	5.694	52.862	908	(177.592)	23.778	184.734
Trabalhistas	1.138	-	344	15	(184)	-	1.313
Cíveis	367	6	1.252	(1.247)	-	-	378
<b>Total</b>	<b>280.589</b>	<b>5.700</b>	<b>54.458</b>	<b>(324)</b>	<b>(177.776)</b>	<b>23.778</b>	<b>186.425</b>

(i) Os depósitos judiciais relativos ao Diferencial de Alíquota (DIFAL) do ICMS incidente nas vendas interestaduais do período setembro de 2017 a maio de 2020 foram reembolsados aos antigos acionistas da controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda., pois o contrato estabelece que, em relação a este período, os valores obtidos com a decisão judicial favorável são devidos aos ex-sócios da controlada. Estes valores foram pagos líquidos de honorários de advogados e tributos incidentes sobre a reversão da provisão de contingências sobre o DIFAL. O saldo remanescente será pago a medida em que os depósitos judiciais forem liberados para a Companhia.

## 23. Patrimônio líquido

### (a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.771.044 (R\$ 979.957 em 31 de dezembro de 2020) está representado por ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

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 mediante a emissão de 5.092.854 ações ordinárias ao preço de emissão de R\$ 19,92 O capital da companhia passa do atuais R\$ 969.594, divididos em 245.889.944 ações ordinárias, para R\$ 1.071.044, divididos em 250.982.798 ações ordinárias nominativas.

No mesmo dia, logo após a aprovação da emissão de ações para o programa - *Phantom Shares* -, o conselho de administração aprovou outro aumento de capital em decorrência da Oferta Restrita, dentro do limite de seu capital autorizado, com a exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas da Companhia na subscrição das novas Ações a serem emitidas no âmbito da Oferta Restrita, nos termos do artigo 172, inciso I, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976. No montante de R\$ 700.000, mediante a emissão de 35.140.562 ações ordinárias. O capital da companhia passa dos atuais R\$ 1.071.044, divididos em 250.982.798 ações ordinárias para R\$ 1.771.044, divididos em 286.123.360 ações ordinárias.

### (i) Oferta pública de ações

Em 04 de agosto de 2021, foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia a realização da oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames de emissão da Companhia ("Ações"). Em 05 de agosto de 2021, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a emissão das 35.140.562 (trinta e cinco milhões, cento e quarenta mil e quinhentas e sessenta e duas) ações, para serem distribuídas no Brasil, com esforços de colocação no exterior. As ações foram autorizadas para negociação no Novo Mercado, segmento especial de negociação de ações da B3, disciplinado pelo Regulamento do Novo Mercado da B3, sob o código de negociação "VVEO3". O preço por ação foi fixado em R\$ 19,92 (dezenove reais e noventa e dois centavos), sendo que o preço por ação foi calculado de acordo com o artigo 170, parágrafo 1º, inciso III, da Lei das Sociedades por ações, e aferida tendo como parâmetro o resultado do Procedimento de Bookbuilding.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

### **(b) Reservas de Capital**

#### **(i) Gastos com emissão de ações**

A oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias, foi liquidada no dia 09 de agosto de 2021. Baseado no preço por ação foi fixado em R\$ 19,92 (dezenove reais e noventa e dois centavos), os recursos brutos com o IPO atingiram a cifra de R\$ 700.000 antes das comissões e despesas. A Companhia incorreu com R\$ 47.130 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, no qual está registrado no Patrimônio Líquido, na rubrica transações de capital.

### **(c) 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 a 20% do capital social. A reserva legal terá por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia constituiu R\$ 19.758 a título de reserva legal (R\$ 6.088 em 2020). Os valores constituídos atendem os limites impostos pela legislação societária brasileira.

#### **(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. Em 31 de dezembro de 2021 foi constituída no montante de R\$ 181.936 (R\$ 86.759 em 31 de dezembro de 2020).

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

A Companhia e suas controladas reconheceram em deduções de vendas, o montante de R\$ 77.694 de subvenções para investimento. Ao longo do exercício de 2021, que foram utilizados como dedutíveis na base de cálculo do IRPJ e da CSLL o valor de R\$ 39.511. Se referem principalmente a incentivos fiscais de ICMS, obtidos com créditos presumidos ou outorgados, concedidos por Unidades Federativas com vistas a incentivar a geração de empregos e o desenvolvimento social econômico, em que a Companhia possui unidades operacionais, são contabilizados em conta específica de Subvenção para Investimentos.

#### **(iv) Incorporação Cromossomo**

Em 28 de Janeiro de 2021, foi realizada a incorporação da Cromossomo Participações IV S.A., sociedade por ações de capital fechado, com a incorporação aprovada, as 55.888.818 (cinquenta e cinco milhões, oitocentas e oitenta e oito mil, oitocentas e dezoito) ações ordinárias de emissão da CM Hospitalar S.A. e detidas pela Cromossomo foram extintas, sendo atribuídas ao único acionista, Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Genoma I, a mesma quantidade de ações.

Os valores incorporados estão nas rubricas de Ágio e reservas de lucros.

### **(d) 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.

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

	<b>2021</b>
Lucro líquido do exercício	395.155
Constituição de reserva legal (5%)	(19.758)
<b>Base de dividendos</b>	<b>375.397</b>
<b>Dividendos mínimos obrigatórios (30%)</b>	<b>112.620</b>
Juros sobre capital próprio líquido, a pagar (R\$ 0,2486055 por ação JCP Bruto)	67.985
Dividendos obrigatórios, a pagar (R\$ 0,1559978 por ação)	44.635
<b>Total dividendos e Juros Capital Próprio líquido de imposto de renda</b>	<b>112.620</b>
(+) IRRF sobre juros sobre capital próprio	3.147
Total a ser distribuído aos acionistas, bruto	<b>115.767</b>

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 3 de fevereiro de 2021 os acionistas deliberaram pela capitalização dos dividendos mínimos obrigatórios relativos aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, no montante de R\$37.414, montante o qual foi transferido para reservas de lucro no primeiro semestre de 2021. Essa transação não tem efeito de caixa e foi aprovada em razão dos impactos econômicos e nas atividades da Companhia decorrentes da pandemia mundial da doença denominada “COVID-19” e da consequente promulgação do Decreto Legislativo nº 6/2020, que declarou a existência de estado de calamidade pública no Brasil em razão da “COVID-19”.

### (ii) Juros sobre o Capital Próprio

No exercício de 2021, a Companhia creditou aos seus acionistas juros sobre capital próprio no montante de R\$ 67.985, líquido do imposto de renda na fonte de R\$ 3.147, o qual foi calculado considerando o limite de variação da Taxa de Juros a Longo Prazo - TJLP nos termos da Lei 9.249/95, complementada por disposições legais posteriores e considerando o limite de 50% dos lucros acumulados. O total de juros foi contabilizado em despesas financeiras conforme requerido pela legislação fiscal. Para efeito destas demonstrações financeiras, esses juros foram revertidos da Demonstração do Resultado para o Patrimônio Líquido, sendo apresentados nas destinações de resultados, conforme aprovado pelo conselho de Administração em 22 de dezembro de 2021.

Pagamento foi creditado aos acionistas em 23 de fevereiro de 2022, e tomou como base de cálculo a posição acionária do final do pregão do dia 28 de dezembro de 2021.

## 24. Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da sociedade, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias durante o exercício.

O lucro diluído por ação é calculado baseado no lucro atribuível aos acionistas ordinárias e o número médio ponderado de ações em circularização após ajuste para os efeitos de todas as ações ordinárias potenciais diluidoras.

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Básico e diluído</b>		
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	395.155	121.766
Média ponderada de ações ordinárias	<u>261.584.355</u>	<u>224.816.488</u>
Lucro por ação – básico	1,510622	0,541624

## CM HOSPITALAR S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

### Média ponderada das ações ordinárias:

	Controladora e Consolidado
<b>Diluído</b>	<b>2021</b>
Ações ordinárias existentes em 1º de janeiro	248.079.360
Cisão parcial do capital em 27 de janeiro de 2021	(2.189.416)
Programa de pagamento baseado em ações - <i>Phantom Shares</i> – 05 de agosto de 2021 (nota explicativa 23.a)	5.092.854
Oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias – 05 de agosto de 2021 (nota explicativa 23.a)	35.140.562
Média ponderada de ações ordinárias	261.584.355
<b>Diluído</b>	<b>2020</b>
Ações ordinárias existentes em 1º de janeiro	156.482.555
Aumento de Capital em 12 de março de 2020	204.369
Aumento de Capital em 02 de abril de 2020	91.392.436
Média ponderada de ações ordinárias	224.816.488

Em 31 de dezembro de 2021, não há instrumentos de patrimônio que gere efeito de diluição do capital.

## 25. Receita

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita bruta de vendas e serviços prestados	3.867.319	3.179.706	7.102.518	5.277.729
(-) Abatimentos, vendas canceladas e devoluções	(60.859)	(40.275)	(137.068)	(90.564)
(-) Tributos sobre vendas	(358.310)	(458.302)	(746.691)	(773.744)
<b>Total</b>	<b>3.448.150</b>	<b>2.681.129</b>	<b>6.218.759</b>	<b>4.413.421</b>

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

As receitas do grupo no mercado doméstico representam 99,53% e 0,47% para o exterior.

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

A receita operacional do Grupo é principalmente obtida no mercado brasileiro e o Grupo não possui nenhum cliente individualmente significativo, por exemplo, que representa 10% ou mais das receitas operacionais no 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 uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá.

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

A desagregação da receita com base nos segmentos reportáveis está demonstrada na nota explicativa 29 de informações por segmento.

As operações do Grupo não apresentam características cíclicas ou sazonais que poderiam afetar a comparabilidade e interpretação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***26. Despesas por natureza**

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Matéria-prima, produtos de revenda e custos de propriedade	2.934.451	2.397.022	4.945.905	3.578.974
Salários, férias e benefícios a empregados	108.589	70.223	233.401	224.461
Encargos sociais	29.114	22.653	66.585	33.162
Encargos trabalhistas relacionados ao <i>Phantom Shares</i>	85.958	-	85.958	-
Serviços de consultoria	11.165	16.431	18.636	22.585
Comissões	15.463	18.259	22.433	25.928
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	1.496	2.124	1.338	2.216
Frete	62.093	53.697	87.991	107.934
Embalagens	2.902	2.106	10.808	4.000
Contratos de curto prazo de locação de mão-de-obra, veículos e equipamentos	4.142	1.957	13.725	8.508
Serviços de terceiros	11.696	4.146	54.628	45.488
Honorários advocatícios relacionados a DIFAL	9.534	-	36.297	-
Despesas de viagens	2.874	6.133	4.184	6.908
Depreciação e amortização	14.816	12.763	98.189	82.265
Materiais de uso e consumo	8.143	2.517	41.960	26.602
Combustíveis e lubrificantes	1.076	485	9.473	7.325
Manutenção de bens, veículos e equipamentos	11.824	6.460	31.691	11.001
Seguros	3.556	3.131	7.009	5.970
Outros gastos	3.807	4.091	24.441	4.181
<b>Total</b>	<b>3.322.699</b>	<b>2.624.198</b>	<b>5.794.652</b>	<b>4.197.508</b>

**Classificadas como**

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Custos das mercadorias e produtos vendidos	2.934.569	2.397.022	5.121.452	3.774.950
Despesas com vendas	72.528	59.991	196.365	162.338
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	1.496	2.124	1.338	2.216
Despesas gerais e administrativas	314.106	165.061	475.497	258.004
<b>Total</b>	<b>3.322.699</b>	<b>2.624.198</b>	<b>5.794.652</b>	<b>4.197.508</b>

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Outras despesas operacionais</b>				
Doações e bonificações concedidas	(4.379)	(2.435)	(9.682)	(4.957)
Outros serviços de terceiros	(528)	(433)	(7.790)	(7.325)
Provisão/Reversões para contingências	(25)	(1.240)	(1.183)	(8.414)
Valores a pagar sócios vendedores (i)	(272.136)	-	(203.235)	-
Reversão de direitos de reembolso, líquido das provisões (iii)	-	(14.491)	-	(14.491)
Créditos de impostos relacionados ao ICMS excluído da base de cálculo de PIS e COFINS (nota 10)	-	-	-	(73.891)
Outras despesas	(6.585)	(6.305)	(14.055)	(6.468)
<b>Total</b>	<b>(283.653)</b>	<b>(24.904)</b>	<b>(235.945)</b>	<b>(115.546)</b>
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Créditos tributários	1.366	-	8.585	-
Reversão DIFAL (ii)	-	-	271.849	-
Resultado na alienação do ativo imobilizado	-	1.978	524	3.324
Reversão de direitos de reembolso, líquido das provisões (iii)	14.030	-	14.030	-
Créditos de impostos relacionados ao ICMS excluído da base de cálculo de PIS e Cofins (nota 10)	-	-	-	82.067
Reversão de provisões trabalhistas e de encargos sociais	-	1.585	-	4.381
Outras receitas	10.711	3.800	12.148	7.133
<b>Total</b>	<b>26.107</b>	<b>7.363</b>	<b>307.136</b>	<b>96.905</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas.</b>	<b>(257.546)</b>	<b>(17.541)</b>	<b>71.191</b>	<b>(18.641)</b>

(i) Conforme contratos de compra e venda celebrados entre a Companhia e os vendedores da Expressa, em 1º de junho de 2020, parte dos valores obtidos com a decisão judicial favorável em relação ao DIFAL são devidos aos ex-sócios da controlada. Assim, a Companhia constituiu provisão, de acordo com as obrigações assumidas para com os ex-sócios, para a parcela a ser paga por conta do contrato de compra e venda, tendo a despesa correspondente sido registrada no grupo de outras despesas operacionais. Para a controlada Cremer S.A também foi reconhecido uma parte devida aos ex-sócios da controlada, com relação aos créditos fiscais decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS. Essas provisões não tem efeito de caixa em 31 de dezembro de 2021.

(ii) Como mencionado na nota 22 (a), em fevereiro de 2021 o Supremo Tribunal Federal proferiu decisão sobre a não incidência do diferencial de alíquota (DIFAL) em operações interestaduais. Com base nessa decisão e, também na avaliação de seus assessores jurídicos, a Companhia e suas controladas reverteram as provisões constituídas em função das ações que mantinham com relação a esse assunto, no montante de R\$ 271.849.

(iii) Como garantia ao cumprimento de tais obrigações de reembolso, os Acionistas Originais alienaram fiduciariamente a integralidade de suas participações societárias remanescentes ou 63% do capital social da Companhia, além, também da integralidade de suas participações societárias na empresa CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda., outra parte relacionada da Companhia. O passivo contingente foi reconhecido em 2016 e avaliado como uma provável estimativa de saída de fluxos de caixa da Companhia. Em 31 de dezembro de 2021, os valores de passivos contingentes relacionados a questões tributárias e trabalhistas são de R\$ 18.172 (R\$ 41.805 em 31 de dezembro de 2020). Em 31 de dezembro de 2021, o valor de R\$ 17.121 (R\$ 26.125 em 31 de dezembro de 2020) foi reconhecido em outras receitas, devido a decadência dos temas. Não houve impacto de caixa nesta transação. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, a Companhia reavaliou a probabilidade de desembolso considerando os aspectos decadenciais e concluiu que as saídas de caixa não são prováveis. Os efeitos dessa reavaliação foram reconhecidos na demonstração do resultado do exercício na rubrica contábil de outras receitas (despesas) operacionais, líquidas da reversão do direito de reembolso.

**28. Resultado financeiro**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos de aplicações financeiras	46.133	10.574	57.391	15.945
Juros ativos	2.929	2.514	29.030	4.086
Ganhos com derivativos	210	5	83.520	131.584
Variação cambial	1.856	520	130.625	125.163
Juros de créditos tributários relacionados ao ICMS excluído na base de cálculo de PIS e COFINS (nota explicativa 10)	-	-	-	64.925
Outras	287	587	2.739	2.306
<b>Total</b>	<b>51.415</b>	<b>14.200</b>	<b>303.305</b>	<b>344.009</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(71.598)	(25.498)	(98.335)	(27.889)
Juros arrendamento	(4.162)	(4.043)	(9.888)	(9.852)
Perdas com derivativos	(6.412)	-	(104.888)	(102.244)
Despesas bancárias	(1.228)	(1.223)	(3.850)	(7.404)
Descontos concedidos	(4.006)	(1.847)	(4.502)	(7.837)
Variação cambial	(16.808)	(7.291)	(153.549)	(195.908)
Outras despesas financeiras	(1.315)	(311)	(11.742)	(311)
<b>Total</b>	<b>(105.529)</b>	<b>(40.213)</b>	<b>(386.754)</b>	<b>(351.445)</b>

**29. Informações por segmento**

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

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

	<b>Medicamento</b>	<b>Material</b>	<b>Total segmentos reportáveis</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Receita líquida de vendas	4.497.966	1.700.190	6.198.156	20.603	6.218.759
Mercado interno	4.497.966	1.670.707	6.168.673	20.603	6.189.276
Mercado externos	-	29.483	29.483	-	29.483
Custo dos produtos vendidos	(3.901.030)	(1.206.037)	(5.107.067)	(14.385)	(5.121.452)
Lucro bruto	596.936	494.153	1.091.089	6.218	1.097.307
Despesas com vendas	(58.671)	(134.433)	(193.104)	(3.261)	(196.365)
Despesas gerais e administrativas	(352.781)	(119.396)	(472.871)	(3.320)	(475.497)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.300)	(39)	(1.339)	1	(1.338)
Outros resultados operacionais	55.603	16.089	71.692	(3.499)	68.193
Lucro operacional antes do resultado financeiro	239.787	256.374	496.161	(3.861)	492.300
Depreciação, amortização	41.732	51.280	93.012	5.177	98.189
Ativo	4.988.669	1.885.671	6.874.340	22.850	6.897.190
Passivo	3.432.860	1.297.589	4.730.449	15.724	4.746.173

**2020****Consolidado**

	<b>Medicamento</b>	<b>Material</b>	<b>Total segmentos reportáveis</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Receita líquida de vendas	3.155.646	1.243.283	4.398.929	14.492	4.413.421
Mercado interno	3.155.646	1.233.628	4.389.274	14.492	4.403.766
Mercado externos	-	9.655	9.655	-	9.655
Custo dos produtos vendidos	(2.869.988)	(898.785)	(3.768.773)	(6.177)	(3.774.950)
Lucro bruto	285.658	344.498	630.156	8.315	638.471
Despesas com vendas	(45.852)	(116.486)	(162.338)	(2.216)	(164.554)
Despesas gerais e administrativas	(162.108)	(93.276)	(255.384)	(2.620)	(258.004)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	-	(251)	(251)
Outros resultados operacionais	(17.000)	(3.951)	(20.951)	2.312	(18.639)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	60.698	130.785	191.483	5.540	197.023
Depreciação, amortização	(32.093)	(46.178)	(78.271)	(3.994)	(82.265)
Ativos	3.221.334	1.030.602	4.251.936	69.515	4.321.451
Passivos	2.109.259	963.102	3.072.361	48.062	3.120.423

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 99,53% em cada um dos segmentos de negócio e as vendas ao mercado externo representam 0,47%. Os principais países para os quais o Grupo exporta são Paraguai, Bolívia, Peru, Uruguai, Alemanha e Itália.

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

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

Para efeitos de divulgação do valor consolidado fazemos eliminações de receitas entre companhias do mesmo grupo, na rubrica ‘segmentos reportáveis’ foram eliminados R\$ 147.375 e na rubrica ‘outros’ foram eliminados R\$ 48.576.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

### **30. Eventos Subsequentes**

O Conselho de Administração da Companhia em 20 de janeiro de 2022, aprovou a celebração de um contrato vinculante referente à aquisição das ações representativas da totalidade do capital social de emissão da Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A. “Azimute Med”, sociedade por ações de capital fechado, com sede em São Paulo, Azimute, atua no setor de saúde, uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP).

A conclusão da Operação está sujeita à implementação de determinadas condições precedentes, dentre as quais inclui a aprovação da Operação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE, na forma do disposto na Lei nº 12.529, de 30 de novembro de 2011.

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 Viveo poderá adquirir até 5.784.024 ações ordinárias, escriturais, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Companhia, o que representa 5,00% das ações em circulação.

O prazo do Programa de Recompra será 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.

Em 25 de fevereiro de 2022, foi concluída, nesta data, a efetiva aquisição da totalidade das quotas de emissão da MedCare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares EIRELI (“Medcare”) e da Manganelli & Tesser Comércio de Produtos e Equipamentos Hospitalares EIRELI (“BEMK”). Medcare e BEMK atuam na importação e distribuição de materiais para uso médico, hospitalar, cirúrgico e laboratórios por meio de contratos com fabricantes líderes e referência nos setores de controle de infecção, centro cirúrgico, anestesia, exames point of care, entre outros. O enterprise value dessas aquisições foi R\$ 7 milhões.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

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

---

**CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Mario Sergio Ayres Cunha Ribeiro - Presidente

Membros:

Luiz Felipe Duarte Martins Costa

Ricardo Pechinho Hallack

Thayan Nascimento Hartmann

Paula Paschoal Queiroz de Moraes

**DIRETORIA**

Leonardo Almeida Byrro

Guilherme Fonseca Goulart

Lúcio Flavio Bueno

Renan de Almeida Havelha

Thiago Liska

Diretor Presidente

Diretor Financeiro

Diretor de Operações

Diretor Comercial

Diretor Diagnóstica

**CONTADOR**

Guilherme Fonseca Goulart

CRC 1SP – 217101/O-8