CM HOSPITALAR S/A

CNPJ/MF nº 12.420.164/0001-57

Relatório da Administração 2022

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS - 4T22 e 2022

São Paulo, 09 de março 2023 - A CM Hospitalar S.A. ("Viveo" ou "Companhia") anuncia hoje os resultados referentes ao quarto trimestre de 2022 e acumulado do ano (4T22 e 2022). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando indicadas de outra forma, são apresentadas em bases consolidadas e de acordo com a legislação societária aplicável. As demonstrações são apresentadas em milhares de reais (R$ mil) - exceto quando indicadas de outra forma - e são comparadas ao quarto trimestre de 2021 e ano de 2021.

DESTAQUES FINANCEIROS DO 4T22 e 2022

RECEITA LÍQUIDA Ajustada (4T21 e 2021)	**R$ 2.626,8 milhões** no 4T22 (**+63,8%** vs 4T21) **R$ 8.746,5 milhões** em 2022 (**+45,8%** vs **2021**)
LUCRO BRUTO Ajustado (4T21 e 2021)	**R$ 403,9 milhões** no 4T22 (**+69,0%** vs **4T21**), com margem de **15,4%** **R$ 1.396,7 milhões** em 2022 (**+59,4%** vs **2021**), com margem de **16,0%**
EBITDA AJUSTADO[1]	**R$ 199,3 milhões** no 4T22 (**+54,7%** vs **4T21**), com margem de **7,6%** **R$ 731,4 milhões** em 2022 (**+55,2%** vs **2021**), com margem de **8,4%**
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO[1]	**R$ 90,3 milhões** no 4T22 (**-1,4%** vs **4T21**) **R$ 344,7 milhões** em 2022 (**+12,0%** vs **2021**)
CICLO CAIXA	**26 dias** no 4T22, **7 dias inferior ao 4T21**
ROIC[2]	**27,6%**

[1] A Receita Líquida e o Lucro Bruto reportados na tabela acima para 2022 são os números contábeis e são comparados com os números de Receita Líquida e Lucro Bruto ajustados pelo Difal em 2021. Já o EBITDA e Lucro Líquido foram ajustados pelos itens não recorrentes, como despesas com M&A e outros. [2] Números proformas

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS - 4T22 - Em português com tradução simultânea - Data: 10/03/2022; **Horário:** 10:00h (horário de Brasília) | 08:00h (horário de Nova York); **Webcast:** https://tenmeetings.com.br/ten-events/#/webinar?evento=Confer%C3%AAnciadeResultadosViveo4T22_361

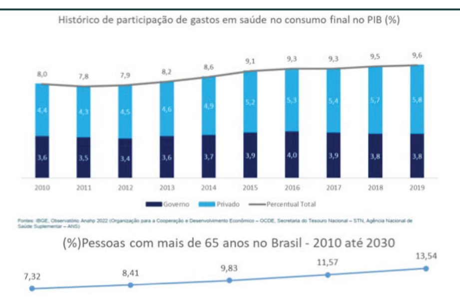
MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO - O ano de 2022 ficou marcado como um período muito importante de transição no setor da saúde: saímos de um cenário intenso de pandemia, baseado em gestão de crise, para um cenário de retomada mas com resquícios e consequências dos dois últimos anos. Em todo esse período, seguimos firmes com nosso propósito de cuidar de cada vida e com a missão de simplificar o mercado da saúde, mesmo nas situações mais adversas. Estamos consolidando o nosso ecossistema, e em 2022 foram ao todo dez empresas que passaram a fazer parte da Viveo e mesmo com cenário de mercado mais desafiador, seguimos trabalhando forte na execução da nossa estratégia de geração de valor por meio da simplificação da estrutura e captura das sinergias operacionais. Em 2022, iniciamos as incorporações das empresas adquiridas por duas empresas de distribuição de reagentes (Byogene e Biogenetix) e em março de 2023 realizamos mais 2 incorporações de fábricas (Daviso e Flexicotton), essa é uma agenda prioritária na Companhia em 2023 para simplificação operacional, captura de sinergias e também potencialização do ecossistema. Todas as novas aquisições, aumentaram o portfólio de produtos e serviços e nos trouxeram novos modelos de negócios que não tínhamos até então. Isso nos posiciona cada vez mais como um ecossistema que promove solução e não só produto, que é como queremos ser vistos cada vez mais: muito além de distribuição de medicamentos e materiais, levamos soluções para os nossos clientes e parceiros de negócio. Por mais um ano continuamos entregando crescimento orgânico de quase 15% a.a. que somados às aquisições ampliaram nossos principais números financeiros. Ganhamos market share e também aumentamos nosso mercado endereçável para R$ 244 bilhões. Nossa receita líquida atingiu R$ 8,7 bilhões em 2022, crescimento de 45,8%, sendo que o EBITDA Ajustado atingiu R$ 731,4 milhões, com margem de 8,4%, expansão de 0,5 p.p. em relação a margem EBITDA de 2021. Esse desempenho foi em função de mix, crescimento dos canais com maiores margens e diluição das despesas, além do acréscimo de empresas com margens superiores as margens médias da Companhia. O lucro líquido ajustado foi de R$ 344,7 milhões, crescimento de 12,0% em relação ao ano de 2021, apesar do efeito negativo do resultado financeiro que piorou ao longo do ano principalmente com aumento das taxas de juros. A nossa alavancagem proforma está em 1,59x e continuamos com foco na melhoria do capital de giro e geração de caixa. Em 2022, tivemos mais um ano de investimentos recordes na Companhia, tanto em tecnologia, quanto em operações fabris, infraestrutura, logística e M&A. Neste sentido, a execução das estratégias e a consolidação da sustentabilidade do negócio no longo prazo só foi possível graças às pessoas que fazem parte da Viveo. Terminamos o ano com cerca de 6 mil colaboradores, o que nos deixa com muito orgulho do legado que estamos construindo mantendo os nossos valores e nosso propósito. Nossa agenda ESG, iniciada em 2020 e acelerada em 2021, também avançou muito em 2022, e colhemos já alguns importantes resultados. Uma das nossas maiores conquistas neste sentido foi a certificação ISO 37.001 e também o avanço nos indicadores de diversidade, como aumento no número de mulheres em cargos de liderança e no conselho de administração. O percentual de mulheres em cargos de diretoria é 21,1% em 2022 frente a 4,3% em 2020. Realizamos investimentos para redução de emissões com a mudança de embalagens descartáveis para embalagens retornáveis, compra de fluído térmico que utiliza biomassa ao invés de gás e a aquisição de veículos verdes para substituir as frotas tradicionais à combustão, entre outras ações. Com o avanço da agenda de sustentabilidade, queremos conectar toda a cadeia de saúde no país a implantar boas práticas em conjunto e uma agenda ESG sólida, que coloque os aspectos ambientais, sociais e de governança como parte fundamental da estratégia de negócios. Por fim, mas não menos importante, agradecemos aos nossos colaboradores que fazem a diferença todos os dias e a cada stakeholder que fez parte da nossa história, em 2022, e que segue acreditando no nosso propósito de Olhar para cada vida de maneira única, conectando todos os elos da cadeia com um único objetivo: o de simplificar o mercado da saúde. **Leonardo Byrro** - CEO da Viveo

EVENTOS DO TRIMESTRE - 6ª emissão de debêntures simples - Em 27 de outubro de 2022 foi emitida a 6ª emissão de debêntures no montante de R$ 400 milhões com taxa de CDI +1,60% e prazo de 5 anos. Os recursos serão utilizados para reforço de capital de giro e/ou de caixa e/ou alongamento de dívidas de curto prazo. Para mais detalhes, https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/d30bff25-cace-4324-97e7-019ba8d44483/5b5fab5a-f920-d4cf-bb1a-7b29b8e30d5a?origin=1. **Conclusão da aquisição da PHD** - Em 31 de outubro de 2022, a Companhia informou a conclusão da aquisição da PHD, que passou a compor o ecossistema da Viveo a partir de 01 de novembro. A PHD atua na distribuição de produtos hospitalares, nutricionais e medicamentos e junto com as aquisições da Tecno4, Pointmed, Medcare e BEMK, divulgadas em 2021, ampliam o portfólio de produtos técnicos e de alto valor agregado oferecidos pela Viveo. Para mais detalhes, https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/d30bff25-cace-4324-97e7-019ba8d44483/c84ca48b-a40f-5bb2-3b38-5ba87319d829?origin=1. **Prêmio Expressão de Ecologia (Flexicotton)** - Em 31 de outubro de 2022, a Flexicotton foi vencedora do 29º Prêmio Expressão de Ecologia por meio do projeto "Fabricação de produtos de higiene pessoal com a utilização de 100% de matéria-prima de algodão proveniente de resíduos da indústria têxtil", na categoria Reciclagem. O Expressão de Ecologia é uma premiação ambiental de renome no Brasil e que conta com o reconhecimento do Ministério do Meio Ambiente. **Conclusão da aquisição da Nutrifica** - Em 29 de novembro de 2022, a Companhia informou a conclusão da aquisição, com a consolidação a partir de 01 de dezembro de 2022. A Nutrifica é especializada em nutrição enteral e parenteral, com manipulação de fórmulas de uso humano. A Nutrifica adiciona mais uma geografia à tese de manipulação de soluções estéreis e complementa as aquisições das manipuladoras anunciadas no 2T22, reforçando nosso canal de serviços. Para mais detalhes https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/d30bff25-cace-4324-97e7-019ba8d44483/936b6f14-6079-5d91-2b2f-80ea749d6394?origin=1. **Lançamento do novo site** - foi projetado para proporcionar maior conectividade com acessibilidade para portadores de necessidades especiais como deficientes visuais, cognitivos, portadores de TDAH, entre outras deficiências. Acesse o site www.viveo.com.br e conheça também todas as soluções em saúde que estão juntas no nosso ecossistema. Além de ficar informado sobre as ações de sustentabilidade, oportunidades de carreira, novidades da VIVEO e suas marcas e muito mais.

HIGHLIGHTS APÓS EXERCÍCIO DE 2022 - Aquisição da totalidade da Far.Me - em 03 de fevereiro de 2023, a Companhia divulgou a aquisição da totalidade da Far.Me. A Viveo fez o primeiro investimento na Far.me em 2020 e agora com a aquisição da totalidade da empresa, junto com a aquisição da Boxifarma, realizada em 2022, reforça a estratégia e atuação no segmento direct to patient. Para mais detalhes, https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/d30bff25-cace-4324-97e7-019ba8d44483/a7429506-b55d-f472-6eef-182a34a238b6?origin=1. **Financiamento com International Finance Corporation (IFC)** - A Viveo recebeu R$ 100 milhões do contrato com IFC. O contrato de R$ 200 milhões com taxa de CDI+1,60% e prazo até outubro de 2029, terá seus recursos destinados a gastos de capital para expansão e modernização da fábrica, projetos logísticos e reforço de capital de giro da Viveo. O contrato foi celebrado, pois ambas as instituições possuem pilares semelhantes em Governança Ambiental, Social e Corporativa (ESG). Essa operação se enquadra à Plataforma de Saúde Global da IFC (Global Health Platform - GHP, na sigla em inglês). A Plataforma está alinhada às prioridades estratégicas da IFC no Brasil, de apoio à consolidação do mercado, promovendo a disponibilidade de tecnologias e equipamentos médicos e investindo em distribuidores farmacêuticos eficientes. **Inauguração de novo Centro de Distribuição em Nova Santa Rita (RS)** - A companhia investiu cerca de R$ 12 milhões na construção do CD, localizado no parque logístico 3SB inaugurado no dia 02 de março de 2023. Em uma estrutura de 7,2 mil metros, uma das maiores da Companhia, o local tem capacidade de movimentar mais de 500 mil volumes por mês, de produtos que pertencem ao ecossistema, além de marcas que terceirizam a sua distribuição. **Incorporação - Daviso e Flexicotton** - Em 01 de março de 2023, a Viveo informou a incorporação das empresas Daviso e Flexicotton, com objetivo de obter redução de custos relacionados a gestão empresarial, aumentar a sinergia nos negócios e otimização das estruturas societárias da Companhia. Para mais detalhes, https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/d30bff25-cace-4324-97e7-019ba8d44483/a6a45968-eee5-ee4f-6515-1fb38e103c01?origin=1. **Rating:** a Moody's elevou o rating da 4ª emissão de debêntures da Companhia para AA. Anteriormente, o rating dado pela Fitch era de AA-. Para mais detalhes, https://ri.viveo.com.br/en/financial--information/rating/.

DESTAQUES OPERACIONAIS - Hospitais e Clínicas - Desenvolvimento de parcerias com fornecedores de materiais para expansão territorial e ampliação de mix de portfólio. São eles: Pro Diet, Fresenius e Vitafor no canal de Nutrição e Ambu em Materiais. **Oncologia -** O segmento de oncologia cresceu em termos de faturamento 25,4% em 2022 versus 2021 por conta do aumento do portfólio de produtos, basicamente Keytruda, Opdivo, Dalinvi e outros. Além disso, finalizamos o ano com 392 clínicas atendidas, 4,5% maior em relação a 2021. O foco de atuação da Companhia é nas seguintes linhas de produtos: quimioterápicos, medicamentos hospitalares e materiais. **Mercado Público -** Crescimento de 55,1% em 2022 (vs 2021) no faturamento do mercado público, esse canal representa aproximadamente 6% do total da receita do canal de hospitais e clínicas. A Companhia mantém a disciplina de avaliação prévia do rating de risco do cliente e ROIC dos contratos. **Varejo -** Em novembro de 2022, a Viveo fez parceria inédita com GOJO e se tornou distribuidora exclusiva de PURELL® para o varejo. A maioria dos hospitais brasileiros já utilizava o produto, agora os consumidores também poderão encontrar PURELL em farmácias, e-commerce e outros varejistas. **Laboratórios e Vacinas -** Operação logística junto a MSD em campanhas de vacinação contra HPV para 4.000 vidas. Adicionalmente, tivemos o incremento de 25% na quantidade de clientes no pré-analítico (descartáveis para coleta de exames) totalizando 3.839. **Centros de Distribuição -** Como parte fundamental da estratégia e eficiência operacional, a Viveo está investindo R$ 40 milhões em sete Centros de Distribuição, localizados nas regiões Sul, Sudeste, Centro-Oeste e Nordeste do Brasil até o primeiro semestre de 2023. O objetivo é expandir a malha de distribuição e a capacidade de armazenamento. A Companhia também está investindo na implementação do sistema de gerenciamento, o Manhattan Active Warehouse Management (WMS) em todos Centros de Distribuição como parte do projeto de padronização e simplificação dos sistemas para captura de sinergias operacionais. O novo sistema possibilitará mais controle e confiabilidade de estoque, além de categorizar os produtos. Essa iniciativa também faz parte da prioridade do ano de 2023 de integração e captura de sinergias. **Serviços B2B -** A Health Log fechou o ano de 2022 com quase 100 unidades médicas em 07 estados brasileiros, utilizando os serviços de armazenagem e transporte. Em 2022, foram realizadas 6 novas parcerias com grandes indústrias nos serviços de transporte, alcançando 168 parcerias no ano. Adicionalmente, no ano de 2022, 3 indústrias internacionais e de referência nos seus segmentos utilizavam o serviço de operador logístico, na modalidade de 4PL e 3PL. Durante 2022 foram realizadas integrações de forma sistêmica de 2 renomados hospitais no Brasil (HCor e AC Camargo). Com isto, a Health Log amplia as soluções logísticas junto aos atuais parceiros, se tornando referência em operação logística no mercado hospitalar. O canal de serviços expandiu nossa atuação como ecossistema Viveo, com a integração de projetos que trouxeram para Mafra a distribuição exclusiva de linhas da GOJO e Hartmann, indústrias multinacionais de grande relevância na área da saúde, atuando em serviços desde a importação, nacionalização, armazenagem e distribuição destas linhas. Adicionalmente, passamos a oferecer solução completa para operadoras de saúde na entrega de medicamentos oncológicos e imunobiológicos, além de acompanhamento de pacientes por meio do Programa de Suporte ao Paciente (PSP). Após o closing de todas as manipuladoras de soluções estéreis, as Companhias tiveram o incremento de 66 novos hospitais na base de clientes no 4T22. Isso ressalta o potencial do ecossistema Viveo em impulsionar os negócios de companhias adquiridas. Com essas iniciativas a Viveo reforça o ecossistema e a missão de simplificar o mercado da saúde para toda a cadeia.

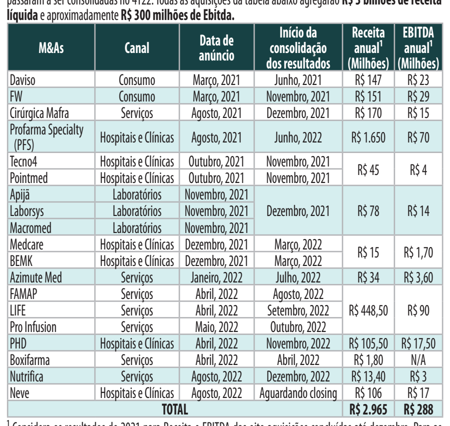
MERCADO - Nos últimos dez anos, o gasto total com saúde no Brasil vem aumentando como percentual do PIB e deve continuar crescendo com envelhecimento da população. No atual cenário, saindo de um período intenso de pandemia para um cenário de retomada, a Viveo mais um ano reportou crescimento orgânico de aproximadamente 15%.



Segundo o IQVIA, o mercado non-retail cresceu aproximadamente 10%, excluindo vacinas de COVID-19, menor crescimento dos últimos anos. Já o canal de hospitais e clínicas da Viveo, que representa 77% da receita líquida da Companhia, cresceu organicamente 15,3%, evidenciando nosso ganho de market share, com destaque para crescimento da distribuição dos medicamentos alto custo, (oncológicos), aumento de market share no mercado público e crescimento da distribuição de dermacosméticos, seguimento que cresceu acima de 20% no último ano.

Pressionado pela inflação médica, o mercado vem buscando otimizar processos para reduzir custo operacional. A Viveo por meio de soluções ágeis, confiáveis e inovadoras está buscando ser um agente transformador do mercado em que atua para promover, cada vez mais, a democratização do acesso à saúde. Com o avanço da digitalização, a Companhia vem se preparando para aceleração de vendas no e-commerce e marketplace. Estamos trabalhando firme para estar presente em todos os lares e hospitais do Brasil com produtos produzidos ou distribuídos pelas empresas que fazem parte do ecossistema Viveo.

SOBRE A VIVEO



Viveo, ecossistema que reúne empresas especialistas que atuam desde a fabricação de produtos e distribuição de materiais e medicamentos até a gestão de estoque e serviços para seus clientes e consumidores finais. A Viveo tem o propósito de cuidar de cada vida e a missão de simplificar o setor de saúde e democratizar o acesso a saúde por meio do suporte e manutenção em cada elo desta cadeia.

AQUISIÇÕES ANUNCIADAS - Desde janeiro de 2021, a Companhia anunciou 19 aquisições, sendo que três delas passaram a ser consolidadas no 4T22. Todas as aquisições da tabela abaixo agregarão **R$ 3 bilhões de receita líquida** e aproximadamente **R$ 300 milhões de Ebitda.**

M&As	Canal	Data de anúncio	Início da consolidação dos resultados	Receita anual[1] (Milhões)	EBITDA anual[1] (Milhões)
Daviso	Consumo	Março, 2021	Junho, 2021	R$ 147	R$ 23
FW	Consumo	Março, 2021	Novembro, 2021	R$ 151	R$ 29
Cirúrgica Mafra	Serviços	Agosto, 2021	Dezembro, 2021	R$ 170	R$ 15
Profarma Specialty (PFS)	Hospitais e Clínicas	Agosto, 2021	Junho, 2022	R$ 1.650	R$ 70
Tecno4	Hospitais e Clínicas	Outubro, 2021	Novembro, 2021	R$ 45	R$ 4
Pointmed	Hospitais e Clínicas	Outubro, 2021	Novembro, 2021		
Apijã	Laboratórios	Novembro, 2021	Dezembro, 2021	R$ 78	R$ 14
Laborsys	Laboratórios	Novembro, 2021			
Macromed	Laboratórios	Novembro, 2021			
Medcare	Hospitais e Clínicas	Dezembro, 2021	Março, 2022	R$ 15	R$ 1,70
BEMK	Hospitais e Clínicas	Dezembro, 2021	Março, 2022		
Azimute Med	Serviços	Janeiro, 2022	Julho, 2022	R$ 34	R$ 3,60
FAMAP	Serviços	Abril, 2022	Agosto, 2022	R$ 448,50	R$ 90
LIFE	Serviços	Abril, 2022	Setembro, 2022		
Pro Infusion	Serviços	Maio, 2022	Outubro, 2022		
PHD	Hospitais e Clínicas	Abril, 2022	Novembro, 2022	R$ 105,50	R$ 17,50
Boxifarma	Serviços	Abril, 2022	Abril, 2022	R$ 1,80	N/A
Nutrifica	Serviços	Agosto, 2022	Dezembro, 2022	R$ 13,40	R$ 3
Neve	Hospitais e Clínicas	Agosto, 2022	Aguardando closing	R$ 106	R$ 17
TOTAL				**R$ 2.965**	**R$ 288**

[1] Considera os resultados de 2021 para Receita e EBITDA das oito aquisições concluídas até dezembro. Para as demais aquisições, foram estimados os valores na data da assinatura do contrato de compra e venda (informações não auditadas).

SINERGIAS - Os M&As conduzidos pela Companhia têm como foco acelerar a estratégia por meio dos seguintes drivers de crescimento: (i) reforçar a posição de liderança no core business da Companhia; (ii) aumentar sua presença e/ou entrar em mercados adjacentes de alto potencial; e (iii) explorar novos negócios para fortalecer o ecossistema. Foram identificadas sinergias nas operações das Companhias que poderão resultar em geração de valor por meio de alavancagens operacionais, comerciais e da estrutura corporativa. As oportunidades mapeadas incrementarão o EBITDA da Companhia, principalmente em função da otimização de custos e despesas, gerais e administrativas. A Viveo espera capturar gradualmente a partir de 2022 e até 2024, sinergias estimadas de aproximadamente R$ 111 milhões de EBITDA (valores nominais em jun/22), considerando as aquisições anunciadas desde 2021 até maio de 2022. Até dezembro de 2022 foi realizada a captura de R$ 13,5 milhões, sendo R$ 9,5 milhões em Despesas e R$ 4 milhões em Custos. Até o terceiro trimestre de 2022 antecipamos a captura de sinergias previstas para ano, principalmente em função da integração com a PFS. No quarto trimestre priorizamos fazer os closings e garantir a operação das empresas recém adquiridas. Para 2023 e 2024 estamos confiantes na agenda de simplificação e captura de sinergias, de acordo com o guidance divulgado anteriormente para o mercado.

Ano	Sinergias Esimadas	Sinergias Capturadas
2022	R$ 12 milhões	R$ 13,5 milhões
2023	R$ 67 milhões	
2024	R4 32 milhões	
Total	**R$ 111 milhões**	**R$ 13,5 milhões**

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

R$ mil	4T22	4T21	Var. 4T22/4T21	2022	2021	Var. 2022/2021
Receita Líquida	**2.626.759**	**1.621.311**	**62,0%**	**8.746.531**	**6.218.759**	**40,6%**
Receita Líquida Ajustada	**2.626.759**	**1.603.616**	**63,8%**	**8.746.531**	**5.997.425**	**45,8%**
Custos	(2.222.834)	(1.364.615)	62,9%	(7.349.867)	(5.121.452)	43,5%
Lucro Bruto	**403.925**	**256.696**	**57,4%**	**1.396.664**	**1.097.307**	**27,3%**
Lucro Bruto Ajustado	**403.925**	**239.001**	**69,0%**	**1.396.664**	**875.973**	**59,4%**
Margem Bruta	**15,4%**	**15,8%**	**-0,5 p.p**	**16,0%**	**17,6%**	**-1,7 p.p**
Margem Bruta Ajustada	**15,4%**	**14,9%**	**0,5 p.p**	**16,0%**	**14,6%**	**1,4 p.p**
Despesas Gerais e Administrativas	**(272.054)**	**(159.751)**	**70,3%**	**(883.298)**	**(605.007)**	**46,0%**
Despesas com vendas	(68.249)	(50.347)	35,6%	(240.218)	(196.365)	22,3%
Despesas gerais e administrativas	(204.146)	(113.519)	79,8%	(623.310)	(475.497)	31,1%
Perdas pela não recuperabilidade dos ativos	1.040	564	84,4%	(5.966)	(1.338)	345,9%
Outras receitas e despesas	391	4.281	-90,9%	(10.278)	71.191	-114,4%
Participação por equivalência	(1.090)	(730)	49,3%	(3.526)	(2.998)	17,6%
Não recorrentes	13.341	7.304	82,6%	41.684	(119.124)	-135,0%
Depreciação e amortização	54.073	24.684	119,1%	176.359	98.189	79,6%
EBITDA	**185.944**	**121.629**	**52,9%**	**689.724**	**590.489**	**16,8%**
Margem EBITDA	**7,1%**	**7,5%**	**-0,4 p.p**	**7,9%**	**9,5%**	**-1,6 p.p**
EBITDA Ajustado	**199.285**	**128.933**	**54,6%**	**731.408**	**471.365**	**55,2%**
Margem EBITDA Ajustada[1]	**7,6%**	**8,0%**	**-0,5 p.p**	**8,4%**	**7,9%**	**0,5 p.p**
Resultado Financeiro	**(93.408)**	**(29.718)**	**214,3%**	**(305.284)**	**(83.449)**	**265,8%**
IR e CSLL	24.716	14.392	71,7%	51.651	(13.696)	-477,2%
Lucro Líquido	63.179	81.618	-22,6%	259.733	395.155	-34,3%
Lucro Líquido Ajustado[2]	**90.322**	**91.629**	**-1,4%**	**344.687**	**307.806**	**12,0%**
Margem Líquida Ajustada[1]	**3,4%**	**5,7%**	**-2,3 p.p**	**3,9%**	**5,1%**	**-1,2 p.p**

[1] Margens calculadas dividindo o EBITDA Ajustado e Lucro Líquido Ajustado pela Receita Líquida Ajustada. [2] Considera os mesmos não recorrentes do EBITDA, indébito tributário e mais valia menos 34% de alíquota de impostos.

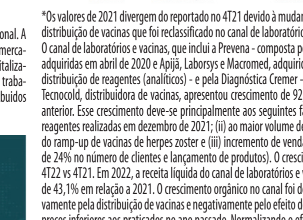
RECEITA LÍQUIDA

R$ mil	4T22	4T21[1]	Var. 4T22/4T21	2022	2021[1]	Var. 2022/2021
Hospitais e clínicas	1.994.960	1.283.109	55,5%	6.750.294	4.758.284	41,9%
Laboratórios e vacinas	222.107	115.227	92,8%	816.953	570.851	43,1%
Varejo	195.283	181.349	7,7%	805.439	593.669	35,7%
Serviços	214.409	23.930	796,0%	373.844	74.621	401,0%
Total	**2.626.759**	**1.603.616**	**63,8%**	**8.746.531**	**5.997.425**	**45,8%**

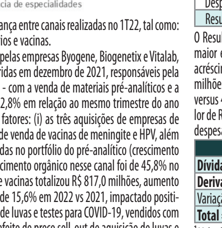
[1] Considera a Receita Líquida Ajustada pelo Difal para 2021.

A Receita Líquida da Viveo no 4T22 totalizou **R$ 2.626,8 milhões**, crescimento 63,8% em relação ao 4T21. **O crescimento orgânico da Receita Líquida entre os períodos foi de 17,5%**. Vale destacar o desempenho do canal de hospitais e clínicas que teve crescimento orgânico de 15,3% enquanto o mercado farmacêutico non-retail cresceu aproximadamente 10%. Destaque também para o canal de laboratórios e vacinas com crescimento orgânico de 45,8% devido principalmente as vacinas de meningite e HPV e *ramp-up* da vacina de herpes zoster após o lançamento em junho de 2022. O canal de serviços apresentou o maior crescimento em função das aquisições, principalmente das empresas de manipulação e também teve **crescimento orgânico de 18,1%**. Vale ressaltar que no 2S22 não tivemos bases comparativas muito divergentes em função do impacto da COVID-19 como ocorrido nos trimestres anteriores. Em 2022, a Receita Líquida totalizou R$ 8.746,5 milhões, aumento de 45,8% em relação a 2021. Esse resultado deve-se às aquisições realizadas nos últimos 12 meses e ao crescimento orgânico, principalmente do canal de hospitais e clinicas de 15,3% e de serviços de 19,7%. **O crescimento orgânico da Receita Líquida entre os períodos foi de 14,4%**. No 4T22 o canal de hospitais e clínicas composto basicamente pela distribuição de medicamentos, materiais hospitalares e farmácia de especialidades no mercado privado e público apresentou Receita Líquida de R$ 1.995 milhões, crescimento de 55,5% em relação ao 4T21 explicado principalmente pelas aquisições, sendo a mais relevante a PFS. No 4T22 destacamos (i) vendas recordes em dezembro por conta do esforço do time para garantir aos clientes melhores condições comerciais antes da virada do ano; (ii) crescimento em farmácia de especialidades, principalmente em dermocosméticos de 18% (base orgânica) no 4T22 em relação ao mesmo trimestre de 2021; e (iii) crescimento de 69,8% no 4T22 (versus 4T21) no faturamento do mercado público, , mantendo a disciplina de avaliação prévia do rating de risco do cliente e ROIC dos contratos. **O crescimento orgânico foi de 17,0% no 4T22 vs 4T21**. A distribuição da Viveo continuou crescendo acima do mercado e ganhando market share por mais um trimestre. Em 2022, a receita líquida do canal de hospitais e clínicas totalizou R$ 6.750,3 milhões, aumento de 41,9% em relação a 2021. O crescimento orgânico foi de 15,3% em 2022 vs 2021, acima do mercado farmacêutico non-retail que cresceu aproximadamente 10%, excluindo o impacto de vacinas COVID-19 (dados do IQVIA).

% da Receita Líquida de Hospitais e Clinicas (2021)



% da Receita Líquida de Hospitais e Clinicas (2022)



*Os valores de 2021 divergem do reportado no 4T21 devido à mudança entre canais realizadas no 1T22, tal como: distribuição de vacinas que foi reclassificado no canal de laboratórios e vacinas.

O canal de laboratórios e vacinas, que inclui a Prevena - composta pelas empresas Byogene, Biogenetix e Vitalab, adquiridas em abril de 2020 e Apijã, Laborsys e Macromed, adquiridas em dezembro de 2021, responsáveis pela distribuição de reagentes (analíticos) - e pela Diagnóstica Cremer - com a venda de materiais pré-analíticos e a Tecnocold, distribuidora de vacinas, apresentou crescimento de 92,8% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Esse crescimento deve-se principalmente aos seguintes fatores: (i) as três aquisições de empresas de reagentes realizadas em dezembro de 2021; (ii) ao maior volume de venda de vacinas de meningite e HPV, além do ramp-up de vacinas de herpes zoster e (iii) incremento de vendas no portfólio do pré-analítico (crescimento de 24% no número de clientes e lançamento de produtos). O crescimento orgânico nesse canal foi de 45,8% no 4T22 vs 4T21. Em 2022, a receita líquida do canal de laboratórios e vacinas totalizou R$ 817,0 milhões, aumento de 43,1% em relação a 2021. O crescimento orgânico no canal foi de 15,6% em 2022 vs 2021, impactado positivamente pela distribuição de vacinas e negativamente pelo efeito de luvas e testes para COVID-19, vendidos com preços inferiores aos praticados no ano passado. Normalizando o efeito de preço sell-out de aquisição de luvas e de testes para COVID-19, **o canal de Laboratórios e Vacinas cresceu organicamente 22,0% em 2022 vs 2021**. O canal de varejo apresentou R$ 195,3 milhões de Receita Líquida no 4T22, crescimento de 7,7% em relação ao 4T21. O aumento é explicado pela aquisição da FW lenços umedecidos (nov/21). Se desconsiderar o impacto negativo de itens relacionados a COVID-19, em especial na categoria de luvas, o crescimento no trimestre foi de 9,7% vs 4T21. No 4T22, **não houve crescimento orgânico no canal**. O canal de varejo é o mais impactado por efeitos macroeconômicos, como inflação. Se desconsiderarmos o efeito dos itens COVID-19 (luvas) no mesmo trimestre do ano passado, **o crescimento orgânico teria sido de 1,8% no 4T22 vs 4T21**. Em função do cenário inflacionário nos custos de produção, a estratégia da Companhia tem focado na preservação da rentabilidade e repasse dos reajustes de preços nos itens fabricados, o que pode momentaneamente impactar o crescimento do canal visando priorizar a manutenção de níveis sustentáveis de margens. Vale destacar que somos líderes de praticamente todas as categorias de primeiros socorros que atuamos com market share de aproximadamente 45% (dados do IQVIA). Em 2022, a receita líquida do canal de varejo totalizou R$ 805,4 milhões, aumento de 35,7% em relação a 2021. O crescimento orgânico foi de 4,1% em 2022 vs 2021. Excluindo o efeito do COVID-19, em função do volume e preço de luvas vendidas em 2021, **o canal do varejo teria crescido organicamente 11,0% em 2022**. Já o canal de serviços, apresentou R$ 214,4 milhões de Receita Líquida no 4T22, crescimento de 796,0% em relação ao 4T21. Nesse trimestre, contribuíram positivamente as aquisições da Cirúrgica Mafra em dez/21, PSP da PFS em jun/22, Azimute Med (jul/21) e das manipuladoras de soluções estéreis, FAMAP (ago/22), Life (set/22), Pro Infusion (out/22) e Nutrifica (dez/22). O crescimento orgânico foi de 18,1% no 4T22 vs 4T21. Maior destaque para a Pro Infusion, principalmente, com a venda de bolsas manipuladas para quimioterapia. O canal de serviços já representa 8% da Receita Liquida no trimestre, e essa representatividade é um pilar estratégico de longo prazo da Companhia. Em 2022, a receita líquida do canal de serviços totalizou R$ 373,8 milhões, aumento de 401,0% em relação a 2021. O crescimento orgânico foi de 19,7% em 2022 vs 2021, com destaque para a Health Log, evidenciando o avanço na agenda de soluções de serviços de logística e estoque para nossos clientes. Vale destacar que esse crescimento não só confirma o potencial dos novos negócios (PSP e *Direct to patient*) como um todo, mas também o crescimento das empresas, uma vez conectadas dentro do Ecossistema Viveo. O resultado da Far.me é registrado via equivalência patrimonial até a aquisição da totalidade das ações representativas do seu capital social, ocorrida em 03 de fevereiro de 2023. Em 2022, o crescimento da base de clientes foi de 129% em relação a 2021, encerrando o ano com 3.546 pacientes atendidos, incluindo os pacientes recorrentes usuários da Box (2.336) e os pacientes atendidos pelo programa de suporte ao paciente (PSP) nas relações comerciais com diversos planos de saúde. A Far.me possui uma solução de assistência farmacêutica especializada e de acompanhamento de pacientes, integrado à distribuição de produtos, que oferece cuidado e eficiência desde a requisição de compra à entrega, na instituição ou na casa do paciente. Todos os processos são 100% rastreáveis e acompanhados por um time de farmacêuticos especializados. Os produtos e serviços oferecidos: Far.me Box; Delivery de Medicamentos e Produtos para a Saúde e PSP. Já a Boxifarma, empresa que faz unitarização automatizada de medicamentos e também trabalha com a box personalizada, o resultado é consolidado no canal de serviços e a receita cresceu 48,5% nesse trimestre em relação ao 4T21.

LUCRO BRUTO

R$ mil	4T22	4T21[1]	Var. 4T22/4T21	2022	2021[1]	Var. 2022/2021
Lucro Bruto Ajustado	403.925	238.999	69,0%	1.396.664	875.973	59,4%
Margem Bruta Ajustada	15,4%	14,9%	0,5 p.p.	16,0%	14,6%	1,4 p.p.

[1] Considera a Receita Líquida e Lucro Bruto Ajustados pelo Difal em 2021.

No 4T22, o Lucro Bruto Ajustado da Viveo foi de R$ 403,9 milhões, aumento de 69,0% em relação ao Lucro Bruto Ajustado do 4T21. A Margem Bruta Ajustada no trimestre foi de 15,4% vs 14,9% no 4T21, crescimento de 0,5 p.p. O crescimento orgânico do lucro bruto foi de 16,2% no 4T22 vs 4T21, com queda da margem bruta orgânica de 0,2 p.p. O crescimento orgânico do lucro bruto foi puxado principalmente pelo crescimento do lucro bruto no canal hospitais e clinicas e laboratórios e vacinas. A queda orgânica na margem é em função principalmente do mix, com crescimento dos segmentos com margem bruta abaixo do portfólio: (i) incremento do lucro bruto do canal de hospitais e clínicas; (ii) dentro do canal de laboratórios, crescimento maior de vacinas; (iii) em serviços, crescimento maior da Pro Infusion com a manipulação de bolsas de quimioterapias, que possui margem bruta abaixo das outras empresas do canal. Ainda houve outros impactos: melhoria na margem do varejo, em função dos repasses de preços realizados no segundo semestre de 2022, parcialmente compensada pela venda de luvas com preços de estoque da época do pico da pandemia que geraram lucro bruto negativo. Estoque esse que foi zerado no final do ano. Em 2022, o Lucro Bruto da Viveo foi de R$ 1.396,6 milhões, aumento de 59,4% em relação ao Lucro Bruto Ajustado de 2021. O crescimento orgânico foi de 19,3%. em 2022 vs 2021. A Margem Bruta Ajustada em 2022 foi de 16,0% vs 14,6% de Margem Bruta Ajustada em 2021. O incremento de Margem Bruta orgânica foi de 0,7 p.p no período. Tiveram incremento de margem os canais de hospitais e clínicas e varejo com destaque para: (i) o crescimento no canal de hospitais e clínicas com maiores vendas na modalidade OL (operações logísticas) e maior venda de materiais com margens superiores; (ii) melhora nas margens dos produtos fabricados, especialmente no canal de varejo, ainda em função de reajuste de preços; (iii) crescimento do canal de serviços; e (iv) início da captura das sinergias das empresas adquiridas.

DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

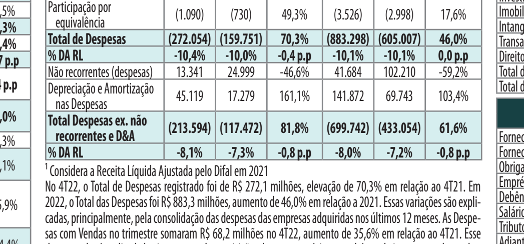
R$ mil	4T22	4T21	Var. 4T22/4T21	2022	2021	Var. 2022/2021
Despesas com vendas	(68.249)	(50.347)	35,6%	(240.218)	(196.365)	22,3%
Despesas gerais e administrativas	(204.146)	(113.519)	79,8%	(623.310)	(475.497)	31,1%
Perdas não recuperabilidade de ativos	1.040	564	84,4%	(5.966)	(1.338)	345,9%
Outras receitas e despesas	391	4.281	-90,9%	(10.278)	71.191	-114,4%
Participação por equivalência	(1.090)	(730)	49,3%	(3.526)	(2.998)	17,6%
Total de Despesas	**(272.054)**	**(159.751)**	**70,3%**	**(883.298)**	**(605.007)**	**46,0%**
% DA RL	**-10,4%**	**-10,0%**	**-0,4 p.p**	**-10,1%**	**-10,1%**	**0,0 p.p**
Não recorrentes (despesas)	13.341	24.999	-46,6%	41.684	102.210	-59,2%
Depreciação e Amortização nas Despesas	45.119	17.279	161,1%	141.872	69.743	103,4%
Total Despesas ex. não recorrentes e D&A	**(213.594)**	**(117.472)**	**81,8%**	**(699.742)**	**(433.054)**	**61,6%**
% DA RL	**-8,1%**	**-7,3%**	**-0,8 p.p**	**-8,0%**	**-7,2%**	**-0,8 p.p**

[1] Considera a Receita Líquida Ajustada pelo Difal em 2021

No 4T22, o Total de Despesas registrado foi de R$ 272,1 milhões, elevação de 70,3% em relação ao 4T21. Em 2022, o Total das Despesas foi R$ 883,3 milhões, aumento de 46,0% em relação a 2021. Essas variações são explicadas, principalmente, pela consolidação das despesas das empresas adquiridas nos últimos 12 meses. As Despesas com Vendas no trimestre somaram R$ 68,2 milhões no 4T22, aumento de 35,6% em relação ao 4T21. Esse desempenho é explicado basicamente pelas aquisições de novos negócios e também pelo incremento de vendas. As Despesas Gerais e Administrativas no trimestre totalizaram R$ 204,1 milhões, aumento de 79,8% em relação ao 4T21. Excluindo depreciação e amortização de mais valia (sem efeito caixa) no valor de R$ 27,8 milhões, o aumento seria de 66,9%, Essa variação deve-se principalmente às aquisições de novos negócios, acordo sindical de aproximadamente 9%, às maiores despesas com viagens pós COVID-19 e às maiores despesas com consultorias. Cabe ressaltar que em decorrência das entradas de novas companhias ao longo dos últimos meses, a Viveo priorizou em receber as adquiridas no ecossistema, sem comprometimento e ruptura. As sinergias serão geradas principalmente ao longo de 2023. No 4T22, a depreciação e amortização somaram R$ 54,1 milhões, sendo o montante registrado nas despesas de R$ 45,1 milhões e R$ 9,0 milhões no custo. Em 2022, a depreciação e amortização totalizaram R$ 176,4 milhões, sendo R$ 141,8 milhões nas despesas e R$ 34,5 milhões nos custos.

Depreciação e Amortização (D&A)	4T22	4T21	Var 4T22 x 4T21	2022	2021	Var 2022 x 2021
Total Despesas Adm e Vendas (1)	**45.119**	**17.279**	**161,1%**	**141.872**	**69.743**	**103,4%**
Despesas Administrativas	45.095	17.253	161,4%	141.769	69.669	103,5%
Amortização da mais valia	*27.785*	*7.684*	*261,6%*	*87.035*	*31.031*	*180,5%*
Despesa com Vendas	24	26	-7,7%	103	74	39,2%
Total Custos (2)	**8.954**	**7.406**	**20,9%**	**34.486**	**28.446**	**21,2%**
Total D&A = 1+2	**54.073**	**24.685**	**119,1%**	**176.359**	**98.189**	**79,6%**

EBITDA E EBITDA AJUSTADO



[1] Considera a Receita Líquida Ajustada pelo Difal em 2021.

O EBITDA ajustado da Companhia foi de R$ 199,3 milhões no 4T22, aumento de 54,6% em relação ao mesmo período de 2021. A margem EBITDA caiu 0,4 p.p. em função das aquisições e maior volume de SG&A, ainda pendente de capturas importantes de sinergias que devem acontecer principalmente ao longo de 2023. O EBITDA ajustado do ano foi de R$ 731,4 milhões, crescimento de 55,2%. O incremento de margem foi em função de mix com crescimento dos canais com maiores margens, também em função das aquisições.

Despesas não recorrentes (R$ mil)	4T22	4T21	Var. 4T22/4T21	2022	2021	Var. 2022/2021
Despesas com M&A e Consultorias	7.219	6.367	13,4%	24.096	33.665	-28,4%
Stock Options	1.301	-	NA	4.511	-	NA
Escrow account	549	458	19,7%	2.815	4.879	-42,3%
Processos ICMS - base PIS/Cofins	0	34	NA	1.086	9.631	88,7%
ICMS - Processo Difal[1]	4.268	6.278	-32,0%	8.776	(247.911)	-103,5%
Phantom Shares	-	-	NA	-	85.958	NA
Direito de Reembolso	-	(14.030)	NA	-	(14.030)	NA
Outros	4	8.197	-100,0%	398	8.682	-95,4%
Total	**13.341**	**7.304**	**82,7%**	**41.684**	**(119.124)**	**-135,0%**

[1] Considera a soma dos efeitos na Receita Líquida e Outras Receitas e Despesas Operacionais.

Despesas com M&A e Consultorias: despesas relativas à contratação de consultorias, assessorias e outros gastos relativos à execução e integração das empresas adquiridas; *Stock Options*: Plano de pagamento baseado em ações da própria Companhia outorgado em 2022. *Escrow account*: ajuste do resultado líquido dos valores referentes a despesas da Companhia que serão reembolsadas pelos vendedores das empresas adquiridas ou descontados de pagamentos futuros devidos pela Companhia a esses vendedores; Processos ICMS - base PIS/Cofins: ação tributária para exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins; ICMS - Processo Difal: reversão de provisões de impostos a pagar referentes ao recolhimento do DIFAL, pela Emenda Constitucional nº 87/2015, visto reconhecimento do STF sobre a inconstitucionalidade da cobrança; *Phantom shares*: plano de remuneração baseados em ações, com outorga anterior ao IPO da Companhia; e Direito de Reembolso: Esse efeito que ocorreu até 2021 é o ajuste do valor líquido no resultado da reversão do direito de reembolso financeiro dado pela Companhia em favor da Cromossomo Participações IV S.A. e não exercido, tendo em vista a não materialização das contingências previstas em acordo de compra e venda de ações. Para mais informações ver nota explicativa 27- Outras receitas (despesa) operacionais líquidas.

RESULTADO FINANCEIRO

R$ mil	4T22	4T21	Var. 4T22/4T21	2022	2021	Var. 2022/2021
Receitas Financeiras	149.172	100.435	48,5%	663.389	303.305	118,7%
Despesas Financeiras	(242.580)	(130.153)	86,4%	(968.673)	(386.754)	150,5%
Resultado Financeiro	(93.408)	(29.718)	214,3%	(305.284)	(83.449)	265,8%

O Resultado Financeiro Líquido da Companhia no 4T22 foi uma despesa em R$ 93,4 milhões, R$ 63,7 milhões maior em relação ao 4T21. Esse aumento é explicado, principalmente, pelas despesas financeiras que teve o acréscimo de R$ 107,1 milhões de despesas com juros, em função do maior volume de empréstimos (R$ 3.357,3 milhões em dez/22 versus R$ 2.131,2 milhões em dez/21) e ao aumento do CDI no período (12,45% em dez/22 versus 4,46% em dez/21.Esse resultado foi parcialmente compensado pela elevação da receita financeira no valor de R$ 48,7 milhões devido basicamente ao aumento do CDI. Em 2022, o Resultado Financeiro Líquido foi uma despesa de R$ 305,3 milhões, aumento de R$ 221,8 milhões em relação a 2021.

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22/4T21	2022	2021	Var. 2022/2021
Dívida em dólar[1]	**262,4**	**300,8**	**-12,8%**	**262,4**	**300,8**	**-12,8%**
Derivativos (1)	**918**	**(1.016)**	**-190,4%**	**(43.350)**	**(21.368)**	**102,9%**
Variação cambial (2)	9.274	272	3309,6%	19.967	6.933	188,0%
Total = 1+2	**10.192**	**(744)**	**-1469,9%**	**(23.383)**	**(14.435)**	**62,0%**

[1] Valor bruto (vide nota explicativa 5.1 c)

No 4T22, a Companhia possuía R$ 262,4 milhões de dívida em moeda estrangeira. Na tabela acima está sendo apresentada o efeito net das linhas de derivativos e variação cambial. Para fins de modelagem, as despesas com variação cambial é a projeção do câmbio versus o câmbio contratado. Já os derivativos é a marcação ao mercado, ou seja, o swap do câmbio projetado por meio da marcação ao mercado que ao final do cronograma de pagamento da dívida tende a compensar a variação cambial de acordo com a taxa do hedge contratado. Vale comentar que na variação cambial, também contempla o efeito de importações e exportações. Para maiores detalhes vide a Nota Explicativa nº 29.

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

R$ mil	4T22	4T21	Var. 4T22/4T21	2022	2021	Var. 2022/2021
Resultado antes dos impostos	38.463	67.227	-42,8%	208.082	408.851	-49,1%
Alíquota básica	34%	34%	-	34%	34%	-
Despesa à alíquota básica	(13.077)	(22.857)	-42,8%	(70.748)	(139.009)	-49,1%
Juros sobre capital próprio (benefício)	26.674	24.185	NA	26.674	24.185	10,3%
Incentivo fiscal	15.932	11.516	38,3%	54.697	39.511	38,4%
Créditos fiscais não reconhecidos em anos anteriores	-	2.341	NA	40.038	40.485	-1,1%
IRPJ/CSLL Indébito Tributário	-	-	NA	-	29.208	-44,0%
Outros	(4.812)	(793)	506,8%	990	(8.075)	-112,3%
Total	**24.717**	**14.392**	**71,7%**	**51.651**	**(13.695)**	**NA**

No 4T22, a Companhia registrou uma receita de R$ 24,7 milhões de Imposto de Renda e Contribuição Social, aumento de 71,7% em relação ao 4T21. Essa variação é explicada basicamente pela redução do resultado antes dos impostos por conta das maiores despesas financeiras. Em 2022, a linha de Imposto de Renda e Contribuição Social foi uma receita de R$ 51,7 milhões frente a uma despesa de R$ 13,7 milhões em 2021. A variação deve-se, principalmente, aos seguintes efeitos: (i) à redução do resultado antes dos impostos por conta das maiores despesas financeiras; (ii) ao impacto positivo da subvenção para investimento (incentivo fiscal); e (iii) à não tributação de IRPJ/CSLL sobre os montantes de atualizações monetárias auferidas sobre indébitos tributários contabilizados no valor de R$ 29,2 milhões ocorrido em 2021 (processo não recorrente).

LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

R$ mil	4T22	4T21	Var. 4T22/4T21	2022	2021	Var. 2022/2021
Lucro líquido	**63.179**	**81.618**	**-22,6%**	**259.733**	**395.155**	**-34,3%**
Ajustes do EBITDA*	8.805	4.821	82,6%	27.511	(78.622)	-135,0%
Amortização da mais valia*	18.338	5.190	253,3%	57.443	20.480	180,5%
IRPJ/CSLL Indébito Tributário (-)	-	-	N.A.	-	(29.208)	N.A.
Lucro líquido ajustado	**90.322**	**91.629**	**-1,4%**	**344.687**	**307.806**	**12,0%**
Margem líquida ajustada	**3,4%**	**5,7%**	**-2,3 p.p**	**3,9%**	**5,1%**	**-1,4 p.p**

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

No 4T22, o Lucro Líquido Ajustado foi de R$ 90,3 milhões, redução de 1,4% em comparação ao 4T21. A Margem Líquida Ajustada foi de 3,4%, 2,3 p.p. menor do que o 4T21. Apesar do crescimento do EBITDA, o Lucro líquido foi impactado negativamente por maiores despesas financeiras líquidas. O Lucro líquido ajustado foi de R$ 344,7 milhões em 2022, aumento de 12,0% em comparação a 2021. Já a Margem Líquida Ajustada foi de 3,9%, 1,4 p.p menor em relação a 2021.

RETORNO SOBRE CAPITAL INVESTIDO - ROIC - ROIC é o lucro operacional ajustado (EBIT) depois do imposto de renda e contribuição social dividido pelo capital investido total da Companhia, sendo o Capital Investido Total calculado pela soma de Capital de Giro e Ativo Fixo ("Capital Investido Total"). A título exemplificativo, Capital de Giro = Contas a Receber + Estoques + Tributos a Recuperar - Fornecedores - Salários e Obrigações Sociais a Pagar - Tributos a Recolher - Adiantamentos de Clientes, sendo as contas de Capital de Giro todas correntes e de curto prazo. A alíquota padrão para cálculo do imposto de renda e contribuição social é de 34% sobre o lucro operacional. **O ROIC proforma da Companhia em 2022 foi de 27,6%**, puxado pela melhoria pontual do ciclo caixa do final de ano, que foi melhor que o histórico.

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	31/12 2022	31/12 2021	Var.
Caixa e equivalentes de caixa	1.042.558	1.364.846	-23,6%
Aplicações financeiras	973.494	838.879	16,0%
Contas a receber de clientes	2.028.015	1.183.243	71,4%
Estoques	1.293.644	946.297	36,7%
Tributos a recuperar	151.781	145.489	4,3%
Derivativos	-	2.753	-100,0%
Outros ativos	132.971	97.798	36,0%
Transações com partes relac.	10.649	8.109	31,3%
Total do ativo circulante	5.633.112	4.587.414	22,8%
Contas a receber de clientes	2.804	9.786	-71,3%
Tributos a recuperar	152.141	147.024	3,5%
Depósitos judiciais	176.827	186.425	-5,1%
Ativo fiscal diferido	305.768	136.285	124,4%
Outros ativos	79.737	20.242	253,3%
Investimentos	13.123	1.751	649,5%
Imobilizado	438.478	293.914	49,2%
Intangível	2.618.801	1.397.614	87,4%
Transação com partes relacionadas	9.117	-	-
Direito de uso do ativo	129.716	116.735	11,1%
Total do ativo não circulante	3.926.512	2.309.776	70,0%
Total do ativo	9.559.625	6.897.190	38,6%

PASSIVO	31/12 2022	31/12 2021	Var.
Fornecedores	1.927.286	1.153.461	67,1%
Fornecedores - reverse factoring	200.058	139.868	43,0%
Obrigações fiscais	56.634	59.862	-5,4%
Empréstimos e financiamentos	124.421	174.878	-28,9%
Debêntures	151.062	75.026	101,3%
Salários e obri. Sociais a pagar	100.550	72.860	38,0%
Tributos a recolher parcelados	2.955	3.237	-8,7%
Adiantamentos de clientes	48.089	8.702	452,6%
Dividendos a pagar	86.071	124.313	-30,8%
Passivo de arrendamento	54.655	51.246	6,7%
Provisões	-	3.622	NA
Instrumentos financeiros derivativos	22.930	-	NA
Obr. com ex-acionistas subsidiária	70.170	97.661	-28,1%
Obr. por aquisição de invest.	242.713	63.329	283,3%
Outros passivos	127.803	96.219	32,8%
Total do passivo circulante	3.215.396	2.124.284	51,4%
Empréstimos e financiamentos	215.632	366.348	-41,1%
Debêntures	2.841.322	1.510.946	88,0%
Obr. por aquisição de invest.	708.920	476.693	48,7%
Tributos a recolher e parcelados	16.195	12.445	30,1%
Tributos diferidos	57.368	49.090	16,9%
Provisões	46.788	44.245	5,7%
Passivo de arrendamento	92.961	86.024	8,1%
Derivativos	1.891	6.740	-71,9%
Repasse ação tributária	71.043	68.900	3,1%
Outros passivos	11.666	458	2447,2%
Total do passivo não circulante	4.063.786	2.621.889	55,0%
Capital social	1.771.044	1.771.044	0,0%
Reserva de capital	-241.462	-204.905	17,8%
Reserva de lucros	750.860	584.878	28,4%
Total do patrimônio líquido	2.280.442	2.151.017	6,0%
Total do passivo e PL	9.559.625	6.897.190	38,6%

Ativo - O ativo circulante da Companhia em 31 de dezembro de 2022 foi de R$ 5.633,1 milhões, aumento de 22,8% em relação ao ativo circulante em 31 de dezembro de 2021, devido principalmente ao aumento nas linhas de clientes e estoques em decorrência das novas aquisições de 2022. O ativo não circulante em 31 de dezembro de 2022 foi de R$ 3.926,5 milhões, incremento de 70,0% comparando ao ativo não circulante em 31 de dezembro de 2021, principalmente pelo aumento de intangível em decorrência da mais valia e dos ágio das adquiridas (PFS, Boxifarma, BEMK, MedCare, Azimute Med, FAMAP, Life, Pro Infusion, PHD e Nutrifica).

Passivo - O passivo circulante encerrou 31 de dezembro de 2022 no valor de R$ 3.215,4 milhões, aumento de 51,4% em relação à posição de 31 de dezembro de 2021. Já o passivo não circulante atingiu R$ 4.063,8 milhões, 55,0% maior do que a posição de 31 de dezembro de 2021. Essas variações são explicadas pelo aumento na linha de fornecedores, devido às novas aquisições ocorridas em 2022 e pela 5ª e 6ª emissões de debêntures da Companhia, no valor de R$ 1 bi e R$ 400 milhões, respectivamente. O patrimônio líquido era de R$ 2.280,4 milhões ao final de dezembro de 2022, aumento de 6,0% em relação à posição de 31 de dezembro de 2021.

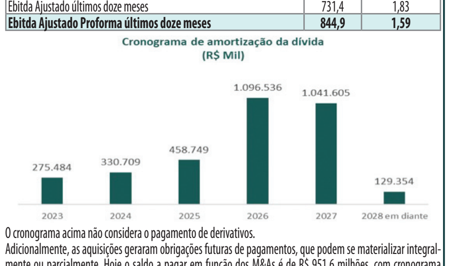
Empréstimos, financiamentos e debêntures

Empréstimos e Financiamentos (R$ Milhões)	31/12/2022	31/12/2021	Var.
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	**2.016,1**	**2.203,7**	**-8,5%**
Empréstimos e Financiamentos	340,1	541,3	-37,2%
Debêntures	2.992,4	1.585,9	88,7%
Instrumentos de Derivativos[1]	24,8	4,0	520,0%
Dívida/(Caixa) Líquido	**1.341,2**	**(72,5)**	**-1.949,9%**

[1] Para mais informações vide Nota Explicativa 4.3 (f)

Em 31 de dezembro de 2022, o endividamento bruto da Companhia, considerando derivativos, era de R$ 3.357,3 milhões, maior em R$ 1.226,1 milhões do que o saldo apurado em 31 de dezembro de 2021. Assim, no encerramento do 4T22, a Viveo apresentava dívida líquida de R$ 1.341,2 milhões, comparado à posição de caixa líquido de R$ 72,5 milhões no encerramento do exercício de 2021. No decorrer do 4T22, foram pagos R$ 152,2 milhões em principal dos empréstimos, financiamentos e debêntures. Com relação ao perfil de vencimento, ao final do 4T22, 91,7% da dívida da Companhia tinha seu vencimento no longo prazo, sendo que o prazo médio do endividamento é de 4,6 anos. 91,4% da dívida é contratada em moeda nacional e toda a parcela registrada em moeda estrangeira está integralmente "hedgeada" com instrumentos financeiros para o real. No 4T22, o custo médio da dívida da Companhia foi de CDI +1,85% e no 4T21, CDI+2,19%. A alavancagem da Companhia, considerando os números proformas, ou seja, consolidando as aquisições nos resultados dos últimos doze meses, é de 1,59x.

	R$ Milhões	Alavancagem (x)
Ebitda Ajustado últimos doze meses	731,4	1,83
Ebitda Ajustado Proforma últimos doze meses	**844,9**	**1,59**

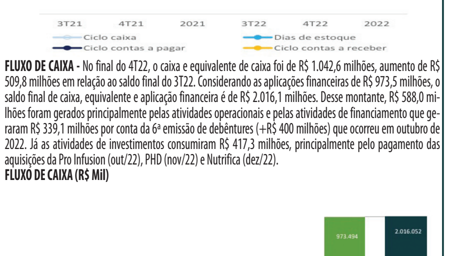


O cronograma acima não considera o pagamento de derivativos.

Adicionalmente, as aquisições geraram obrigações futuras de pagamentos, que podem se materializar integralmente ou parcialmente. Hoje o saldo a pagar em função dos M&As é de R$ 951,6 milhões, com cronograma conforme abaixo. Considerando o saldo de M&As a pagar, a alavancagem da Companhia proforma é de 2,71x.

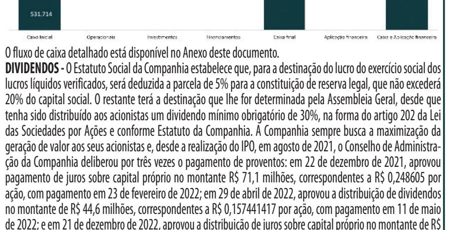
Cronograma de amortização	
2023	242.713
2024	137.726
2025	177.536
2026	210.779
2027	102.482
2028	80.397
Total	**951.633**

CICLO DE CAIXA - O ciclo de caixa do 4T22 (considerando os números proformados do fechamento do respectivo período) foi de 26 dias e o ciclo caixa proforma do ano de 2022 foi de 28 dias, 3 dias melhor que o ciclo caixa de 2021. O ciclo caixa do ano foi beneficiado pelo estoque menor e pelas melhores condições de contas a pagar. Cabe ressaltar que devido ao grande volume de vendas em dezembro, o estoque ficou abaixo do nível histórico da Companhia e esse estoque será recomposto no primeiro trimestre de 2023.



FLUXO DE CAIXA - No final do 4T22, o caixa e equivalente de caixa foi de R$ 1.042,6 milhões, aumento de R$ 509,8 milhões em relação ao saldo final do 3T22. Considerando as aplicações financeiras de R$ 973,5 milhões, o saldo final de caixa, equivalente e aplicação financeira é de R$ 2.016,1 milhões. Desse montante, R$ 588,0 milhões foram gerados principalmente pelas atividades operacionais e pelas atividades de financiamento que geraram R$ 339,1 milhões por conta da 6ª emissão de debêntures (+R$ 400 milhões) que ocorreu em outubro de 2022. Já as atividades de investimentos consumiram R$ 417,3 milhões, principalmente pelo pagamento das aquisições da Pro Infusion (out/22), PHD (nov/22) e Nutrifica (dez/22).

FLUXO DE CAIXA (R$ Mil)



O fluxo de caixa detalhado está disponível no Anexo deste documento.

DIVIDENDOS - O Estatuto Social da Companhia estabelece que, para a destinação do lucro do exercício social dos lucros líquidos verificados, será deduzida a parcela de 5% para a constituição de reserva legal, que não excederá 20% do capital social. O restante terá a destinação que lhe for determinada pela Assembleia Geral, desde que tenha sido distribuído aos acionistas um dividendo mínimo obrigatório de 30%, na forma do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações e conforme Estatuto da Companhia. A Companhia sempre busca a maximização da geração de valor aos seus acionistas e, desde a realização do IPO, em agosto de 2021, o Conselho de Administração da Companhia deliberou por três vezes o pagamento de proventos: em 22 de dezembro de 2021, aprovou pagamento de juros sobre capital próprio no montante R$ 71,1 milhões, correspondentes a R$ 0,248605 por ação, com pagamento em 23 de fevereiro de 2022; em 29 de abril de 2022, aprovou a distribuição de dividendos no montante de R$ 44,6 milhões, correspondentes a R$ 0,157441417 por ação, com pagamento em 11 de maio de 2022; e em 21 de dezembro de 2022, aprovou a distribuição de juros sobre capital próprio no montante de R$ 78,5 milhões, correspondentes a R$ 0,27687336 por ação, com pagamento em 16 de fevereiro de 2023. O payout do ano de 2022 foi de 30,3%.

Tipo de Provento	Data da Deliberação	Data do Pagamento	Montante (R$ milhões)	R$ / Ação
JCP (ref ano 2021)	22/dez/21	23/fev/22	71,1	0,248605452
Dividendos (ref ano 2021)	29/abr/22	11/mai/22	44,6	0,157441417
JCP (ref ano 2022)	21/dez/22	16/fev/23	78,5	0,27687336
Total			**194,2**	**0,682920**

SUSTENTABILIDADE NOS NEGÓCIOS - Com base no propósito de "Cuidar de Cada Vida", a Viveo conduziu um profundo estudo para desenvolver um plano em ESG em 2021, com previsão de mais de R$ 65 milhões em investimentos nos próximos anos. O estudo definiu 12 temas principais e quatro pilares de atuação, que se relacionam com toda a organização e seus stakeholders, entre eles Gestão Íntegra, Desenvolvimento Humano, Ecoeficiência e Soluções para Sustentabilidade. Em março de 2022, a Viveo divulgou seu primeiro relatório de sustentabilidade. A publicação está alinhada às diretrizes da Global Reporting Iniatitive (GRI) e apresenta o compromisso e desempenho da Companhia em relação a temas ambientais, sociais e de governança, além de desempenho sobre o negócio e a estratégia de longo prazo. http://ri.viveo.com.br/wp-content/uploads/sites/700/2022/03/VIVEO_Relatorio-Sustentabilidade-2021_VF-1.pdf para acessar o Relatório de Sustentabilidade da Viveo.

Ambiental - • Frota elétrica; • Caixas retornáveis; • Caldeira, aquecedor e hot melt evitando ~10.000 toneladas de CO2/ano e ~70.000 árvores/ano; • 100% do consumo de energia a partir de energia renovável - selo IREC **Social -** • Programa Idem (Diversidade e Inclusão); • Doações COVID-19; • Doações de mais de 50 mil itens até 22/nov; • Programa "Cuidar +"; • Programa de Voluntariado Viveo; • Centro de saúde para funcionários; • Novos canais de comunicação: ***Minuto OnLife***, para conscientização e ampliação de conhecimento sobre ESG para colaboradores; e ***Newsletter OnLife***, com divulgação da estratégia, projetos, iniciativas e resultados ESG com foco em transparência e ampliação de conhecimento para stakeholders externos.

Governança - • Anti-suborno - ISO 37001; • Melhorias nas políticas internas: compras e contratações, patrocínio e outras; • Evolução da Gerência de Política de Riscos; • Iniciativa Better Cotton; 1º lugar na categoria atacadistas e exportadores - 22º Prêmio Valor 1000; • Parceiro da Saúde (Programa de Qualificação de Fornecedores); • Novo Mercado B3; A Viveo acredita que saúde faz parte da sustentabilidade e precisam caminhar junto, por isso, todas as iniciativas estão alinhadas aos objetivos de desenvolvimento sustentável do Pacto Global da ONU.

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA - Em 31/12/2022:

Acionista	# Ações	% Participação
Genoma VI Fdo. de Inv. Em Part. Multiestratégia	**116.026.207**	**40,55%**
Fundo de Invest. Em Part. Mult. Genoma I	**50.299.936**	**17,58%**
Diretoria Estatutária	**2.988.720**	**1,04%**
Tesouraria	**2.773.600**	**0,97%**
Ações em circulação	**114.034.897**	**39,86%**
Governo de Singapura	28.621.497	10,00%
Outros	85.413.400	29,85%
TOTAL	**286.123.360**	**100,00%**

MERCADO DE CAPITAIS - Listadas no Novo Mercado da B3, segmento que concentra as empresas com maiores níveis de governança corporativa, as ações da Viveo (VVEO3) compõem as carteiras dos índices IGCX, IGNM e ITAG, sendo que os dois primeiros reúnem Companhias com altos níveis de governança e o último refere-se às ações com Tag Along diferenciado. Desde o IPO, entre 06/08/2021 e 31/12/2022, as ações da Companhia (VVEO3) apresentaram desvalorização de 15,6%, comparado ao desempenho de -10,6% e -13,3% do Ibovespa e ITAG, respectivamente. O valor de mercado da Companhia atingiu R$ 4,62 bilhões ao final de 2022. Foram registrados 274.674 negócios em média e o volume médio diário negociado na B3, ao fim do período, atingiu R$ 4.811.945.

	VVEO3 *	Valor de Mercado	Volume Financeiro
30/12/2021	R$ 18,66	R$ 5,34 bilhões	6.733.992
31/12/2022	R$ 16,13	R$ 4,62 bilhões	4.811.945
Variação	**-13,56%**	**-13,56%**	**-28,54%**

* Preço de fechamento ajustado por proventos.

VVEO3 comparado ao IBOV e ITAG

06/08/2021 a 31/12/2022:

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 *(Em milhares de reais)*

Ativo	Nota	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	856.562	1.156.928	1.042.558	1.364.846
Aplicações financeiras	7	462.655	524.685	973.494	838.879
Contas a receber de clientes	8	1.039.509	624.671	2.028.015	1.183.243
Estoques	9	572.197	393.396	1.293.644	946.297
Tributos a recuperar	10	18.373	27.449	113.516	106.080
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	10	33.912	10.162	38.265	39.409
Dividendos a receber	21	97.938	144.378	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	5.2	-	-	-	2.753
Outros ativos	11	87.799	36.961	132.971	97.798
Transação com partes relacionadas	21	32.761	116.909	10.649	8.109
Total do ativo circulante		**3.201.706**	**3.035.539**	**5.633.112**	**4.587.414**
Não circulante					
Contas a receber de clientes	8	2.804	1.499	2.804	9.786
Tributos a recuperar	10	34.338	36.185	152.141	147.024
Depósitos judiciais	22.d	28.068	25.955	176.827	186.425
Ativo fiscal diferido	20.a	270.260	129.929	305.768	136.285
Outros ativos	11	47.973	77	79.737	20.242
Transação com partes relacionadas	21	9.117	-	9.117	-
Investimentos	12	4.188.844	2.145.782	13.123	1.751
Imobilizado	13	127.509	29.007	438.478	293.914
Intangível	14	107.348	31.871	2.618.801	1.397.614
Direito de uso de ativo	15.a	61.372	45.338	129.716	116.735
Total do ativo não circulante		**4.877.633**	**2.445.643**	**3.926.513**	**2.309.776**
Total do ativo		**8.079.339**	**5.481.182**	**9.559.625**	**6.897.190**

Passivo	Nota	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Circulante					
Fornecedores	16.a	1.282.818	683.110	1.927.286	1.153.461
Fornecedores - *reverse factoring*	16.b	127.042	62.921	200.058	139.868
Empréstimos e financiamentos	17.a	-	22.013	124.421	174.878
Debêntures	17.b	151.062	75.026	151.062	75.026
Salários e obrigações sociais a pagar	18	48.614	35.517	100.550	72.860
Tributos a recolher	19	10.985	15.003	43.391	47.584
Imposto de renda e contribuição social a recolher	19	-	-	13.243	12.278
Tributos a recolher parcelados		316	184	2.955	3.237
Adiantamentos de clientes		17.225	1.517	48.089	8.702
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	21	74.742	112.985	86.071	124.313
Passivo de arrendamento	15.b	16.512	14.458	54.655	51.246
Instrumentos financeiros derivativos	5.2	-	-	22.930	-
Obrigações por aquisição de investimento	4.2.5	242.713	63.329	242.713	63.329
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	-	2.538	-	3.622
Obrigações com sócios vendedores	16.c	70.170	97.661	70.170	97.661
Outros passivos		61.416	28.811	127.803	96.219
Total do passivo circulante		**2.103.615**	**1.215.073**	**3.215.397**	**2.124.284**
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	17.a	-	875	215.632	366.348
Debêntures	17.b	2.841.322	1.510.946	2.841.322	1.510.946
Obrigações por aquisição de investimento	4.2.5	708.920	476.693	708.920	476.693
Tributos a recolher	19	-	-	6.570	2.162
Tributos a recolher parcelados		974	596	9.625	10.283
Tributos diferidos	20.a	-	-	57.368	49.090
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	19.794	18.659	46.788	44.245
Passivo de arrendamento	15.b	53.229	38.423	92.961	86.024
Instrumentos financeiros derivativos	5.2	-	-	1.891	6.740
Obrigações com sócios vendedores	16.c	71.043	68.900	71.043	68.900
Outros passivos		-	-	11.666	458
Total do passivo não circulante		**3.695.282**	**2.115.092**	**4.063.786**	**2.621.889**
Patrimônio líquido	23				
Capital social		1.771.044	1.771.044	1.771.044	1.771.044
Ações em tesouraria		(40.448)	-	(40.448)	-
Plano de pagamento baseado em ações		4.511	-	4.511	-
Reserva de capital		(205.525)	(204.905)	(205.525)	(204.905)
Reserva de lucros		750.860	584.878	750.860	584.878
Total do patrimônio líquido		**2.280.442**	**2.151.017**	**2.280.442**	**2.151.017**
Total do passivo		**8.079.339**	**5.481.182**	**9.559.625**	**6.897.190**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2022 *(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

	Nota	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Plano de pagamento baseado em ações	Reserva de lucros: Legal	Reserva de lucros: Retenção	Reserva de lucros: Reserva de incentivos fiscais	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020		**979.957**	**(30.963)**	**-**	**-**	**19.575**	**232.459**	**-**	**-**	**1.201.028**
Reversão de dividendos a pagar		-	-	-	-	-	37.414	-	-	37.414
Aumentos de Capital - IPO		700.000	-	-	-	-	-	-	-	700.000
Aumentos de Capital - Programa Phantom Shares		101.450	-	-	-	-	-	-	-	101.450
Redução de Capital		(10.363)	-	-	-	-	-	-	-	(10.363)
Transações de Capital		-	(126.812)	-	-	-	-	-	-	(126.812)
Gastos com emissão de ações		-	(47.130)	-	-	-	-	-	-	(47.130)
Incorporação Cromossomo		-	-	-	-	-	16.042	-	-	16.042
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	395.155	395.155
Destinação do resultado:										
Constituição de reserva legal		-	-	-	-	19.758	-	-	(19.758)	-
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(44.635)	(44.635)
Juros sobre capital próprio		-	-	-	-	-	-	-	(71.132)	(71.132)
Reserva de retenção de lucros		-	-	-	-	-	181.936	-	(181.936)	-
Reserva de incentivos fiscais		-	-	-	-	-	-	77.694	(77.694)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		**1.771.044**	**(204.905)**	**-**	**-**	**39.333**	**467.851**	**77.694**	**-**	**2.151.017**
Recompra de ações	23.e	-	-	(40.448)	-	-	-	-	-	(40.448)
Gastos com emissão de ações	23.b	-	(620)	-	-	-	-	-	-	(620)
Plano de remuneração	24	-	-	-	4.511	-	-	-	-	4.511
Movimentação reflexa de controladas		-	-	-	-	-	(15.299)	-	-	(15.299)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	259.733	259.733
Destinação do resultado:										
Constituição de reserva legal	23.c	-	-	-	-	12.986	-	-	(12.986)	-
Juros sobre capital próprio	23.d	-	-	-	-	-	-	-	(78.452)	(78.452)
Reserva de retenção de lucros	23.c	-	-	-	-	-	80.693	-	(80.693)	-
Reserva de incentivos fiscais	23.c	-	-	-	-	-	-	87.602	(87.602)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		**1.771.044**	**(205.525)**	**(40.448)**	**4.511**	**52.319**	**533.245**	**165.296**	**-**	**2.280.442**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações de resultado em 31 de dezembro de 2022 *(Em milhares de reais)*

	Nota	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Receita	26	4.811.523	3.448.150	8.746.531	6.218.759
Custos das mercadorias e produtos vendidos	27	(4.277.061)	(2.934.569)	(7.349.867)	(5.121.452)
Lucro bruto		**534.462**	**513.581**	**1.396.664**	**1.097.307**
Despesas com vendas	27	(94.566)	(72.528)	(240.218)	(196.365)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	5.1.d	926	(1.496)	(5.966)	(1.338)
Despesas gerais e administrativas	27	(309.845)	(314.106)	(623.310)	(475.497)
Participação nos resultados de empresas investidas por equivalência patrimonial	12	264.665	463.384	(3.526)	(2.998)
Outras receitas	28	5.382	26.107	14.299	307.136
Outras despesas	28	(13.086)	(283.653)	(24.577)	(235.945)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		**387.938**	**331.289**	**513.366**	**492.300**
Receitas financeiras	29	112.733	51.415	663.389	303.305
Despesas financeiras	29	(385.276)	(105.529)	(968.673)	(386.754)
		(272.543)	**(54.114)**	**(305.284)**	**(83.449)**
Resultado antes dos impostos		**115.395**	**277.175**	**208.082**	**408.851**
Imposto de renda e de contribuição social correntes	20	327	669	(104.943)	(134.388)
Imposto de renda e de contribuição social diferidos	20	144.011	117.311	156.594	120.692
Lucro líquido do exercício		**259.733**	**395.155**	**259.733**	**395.155**
Resultado atribuído aos:					
Acionistas controladores				259.733	395.155
Acionistas não controladores				-	-
				259.733	**395.155**
Resultado por ação:					
Resultado por ação - básico (em R$)	24			**0,91**	**1,51**
Resultado por ação - diluído (em R$)	24			**0,91**	**1,51**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Valor Adicionado em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Receitas		**5.298.098**	**3.812.983**	**9.743.304**	**7.255.347**
Vendas de mercadorias, produtos e serviços		5.292.038	3.806.460	9.730.785	6.965.450
Outras receitas		5.135	8.019	18.299	291.235
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	8	925	(1.496)	(5.780)	(1.338)
Insumos adquiridos de terceiros		**(4.046.044)**	**(3.431.007)**	**(6.465.722)**	**(5.900.654)**
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos		(3.864.079)	(3.220.464)	(6.034.702)	(5.550.711)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(181.965)	(210.543)	(431.020)	(349.943)
Valor adicionado bruto		**1.252.054**	**381.976**	**3.277.582**	**1.354.693**
Depreciação e amortização	27	(26.386)	(14.816)	(176.359)	(98.189)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade		**1.225.668**	**367.160**	**3.101.223**	**1.256.504**
Valor adicionado recebido em transferência		**377.074**	**514.799**	**659.863**	**299.598**
Resultado de equivalência patrimonial	12	264.341	463.384	(3.526)	(3.707)
Receitas financeiras	29	112.733	51.415	663.389	303.305
Valor adicionado total a distribuir		**1.602.742**	**881.959**	**3.761.086**	**1.556.102**
Distribuição do valor adicionado		**1.602.742**	**881.959**	**3.761.086**	**1.556.102**
Pessoal		**164.304**	**123.251**	**394.698**	**276.710**
Remuneração direta		135.597	101.059	311.203	220.823
Benefícios		20.124	14.757	58.248	38.358
F.G.T.S		8.583	7.435	25.247	17.529
Impostos, taxas e contribuições		**785.982**	**(17.709)**	**2.110.487**	**211.509**
Federais		(41.969)	(102.206)	519.757	59.480
Estaduais		824.900	83.211	1.578.037	146.865
Municipais		3.051	1.286	12.693	5.164
Remuneração de capitais de terceiros		**392.723**	**381.262**	**996.168**	**672.728**
Juros		375.678	97.242	950.976	374.082
Aluguéis	26	8.050	4.108	32.368	15.722
Outras		8.995	279.912	12.824	282.924
Remuneração de capitais próprios		**259.733**	**395.155**	**259.733**	**395.155**
Dividendos e juros sobre capital próprio		78.452	115.767	78.452	115.767
Lucros retidos		181.281	279.288	181.281	279.288

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes em 31 de dezembro de 2022 *(Em milhares de reais)*

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Lucro líquido do exercício	259.733	395.155	259.733	395.155
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	**259.733**	**395.155**	**259.733**	**395.155**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto em 31 de dezembro de 2022 *(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

	Nota	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do exercício		**259.733**	**395.155**	**259.733**	**395.155**
Ajustes para:					
Imposto de renda		(144.338)	(117.980)	(51.651)	13.696
Depreciações e amortizações	27	26.386	14.816	176.359	98.189
Resultado na alienação de imobilizado e intangível		486	(422)	6.352	2.277
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	27	(926)	1.496	5.966	1.338
Juros sobre contas a pagar por compra de empresas	4.2.5	63.350	14.172	63.350	14.172
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	29	297.807	70.842	326.698	104.911
Juros sobre passivos de arrendamento	29	4.555	4.162	9.980	9.888
Obrigações com ex-acionistas da subsidiária		7.121	272.136	7.121	203.235
Provisão (reversão) para contingências	22	(1.471)	25	(5.038)	(290.984)
Instrumentos financeiros derivativos	29	-	-	43.350	15.724
Participação nos (lucros) prejuízos de controlada	12	(264.665)	(463.384)	3.526	2.998
Ganho de processos fiscais		(1)	-	(8.153)	(53)
Reversão de direitos de reembolso		-	(14.030)	-	(14.030)
Provisão para perdas de estoques	9	7.180	5.694	11.445	8.985
Transações com pagamento baseado em ações	24	4.511	-	4.511	-
		259.728	**182.682**	**853.549**	**565.501**
Variações nos ativos e passivos					
Contas a receber		(399.564)	(101.662)	(387.018)	(67.748)
Estoques		(173.985)	(67.084)	(53.064)	(162.697)
Impostos a recuperar		(12.436)	(50.439)	67.261	(40.110)
Depósitos judiciais		(2.098)	(25.950)	25.463	94.164
Outros ativos		(91.833)	(28.308)	(41.316)	(55.973)
Fornecedores		583.036	106.917	381.469	110.465
Fornecedores - reverse factoring		64.121	45.656	60.190	75.105
Obrigações sociais e trabalhistas		11.855	1.715	(1.770)	290
Obrigações tributárias		(8.530)	(13.726)	(81.529)	(92.427)
Adiantamentos de clientes		15.708	(1.498)	39.387	(6.223)
Outros passivos		26.549	(7.049)	(26.389)	7.318
		272.551	**41.254**	**836.233**	**427.665**
Caixa gerado (usado) nas operações					
Juros pagos empréstimos e debêntures	17	(216.066)	(59.790)	(245.009)	(78.884)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(4.361)	(58.476)	(28.664)
Fluxo de caixa das atividades operacionais		**56.485**	**(22.897)**	**532.748**	**320.117**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos					
Caixa decorrente de incorporação		8.822	-	-	-
Aquisição de investimentos, líquido de caixa	4.2.5	(1.217.929)	(404.648)	(1.183.133)	(373.675)
Pagamento pela aquisição de investimentos	4.2.5	(149.566)	(68.885)	(149.566)	(68.885)
Aquisição de imobilizado	13	(63.264)	(7.758)	(152.243)	(77.953)
Aquisição de intangível	14	(60.284)	(23.894)	(107.078)	(48.242)
Aumento de capital de controlada	12	(83.000)	-	-	-
Dividendos recebidos	21	-	35.006	-	-
Aplicação financeira	7	62.030	(427.185)	(134.615)	(741.379)
Valores pagos a ex-acionistas da subsidiária	16c	(32.306)	(105.575)	(32.306)	(105.575)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento		**(1.535.497)**	**(1.002.939)**	**(1.758.941)**	**(1.415.709)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos					
Aumento de capital em decorrência de emissão de ações		-	652.870	-	652.870
Captação de empréstimos e financiamentos	17	-	-	-	270.000
Captação de debêntures	17	1.388.622	1.319.108	1.388.622	1.319.108
Pagamento de empréstimos e financiamentos	17	(22.839)	(214.516)	(187.984)	(520.370)
Pagamento de debêntures	17	(64.000)	(129.000)	(64.000)	(129.000)
Pagamento de passivos de arrendamento	15	(7.465)	(6.798)	(44.566)	(36.482)
Recompra de ações	23.e	(40.448)	-	(40.448)	-
Gastos com emissão de ações		(620)	-	(620)	-
Mútuo concedido para controladas/investidas	21	38.381	17.341	(11.657)	(7.660)
Dividendos pagos	21	(45.000)	-	(45.000)	-
Juros sobre capital próprio pagos	21	(67.985)	-	(67.985)	-
Pagamento de derivativos		-	-	(22.457)	-
Pagamento de programa Phantom Shares		-	(25.362)	-	(25.362)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		**1.178.646**	**1.613.643**	**903.905**	**1.523.104**
Variação líquida no caixa e equivalentes de caixa		**(300.366)**	**587.807**	**(322.288)**	**427.512**
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		1.156.928	569.121	1.364.846	937.334
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício		856.562	1.156.928	1.042.558	1.364.846
Variação líquida no caixa e equivalentes de caixa		**(300.366)**	**587.807**	**(322.288)**	**427.512**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às informações financeiras em 31 de dezembro de 2022 *(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

1. CONTEXTO OPERACIONAL - A CM Hospitalar S.A. ("Companhia", "Controladora" ou "Viveo"), constituída em 16 de agosto de 2010 como CM Hospitalar Ltda., tem sua sede social em Ribeirão Preto, Estado de São Paulo e filiais localizadas nas cidades de Londrina (Paraná), Catalão (Goiás), Marília (São Paulo), Cajamar (São Paulo), Curitiba (Paraná), São Paulo (São Paulo), Brasília (Distrito Federal), Jaboatão dos Guararapes (Pernambuco) e Recife (Pernambuco). As informações financeiras da Companhia abrangem a Companhia e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como "Grupo", "Consolidado" ou "Viveo"). O Grupo atua preponderantemente na exportação, importação, produção, representação, armazenamento, distribuição e expedição de medicamentos, inclusive, de controle especial e comércio atacadista em geral, principalmente no comércio de produtos para saúde. Atua em todo o Brasil com uma forte estrutura comercial e logística. O planejamento estratégico do Grupo visa fortalecer o ecossistema e de ampliar o portfólio de soluções oferecidos para o mercado da saúde. Esse planejamento inclui a aquisição de negócios alinhados ou complementares ao atual portfólio de produtos e serviços, bem como o fortalecimento comercial e o crescimento de forma orgânica por todo o Brasil. **1.1. Aquisições de negócios concluídas no período -** Em linha com seu planejamento a Viveo concluiu ao longo do exercício de 2022, as seguintes operações: **Bemk e Medcare -** Em 25 de Fevereiro de 2022, concluiu 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. **Grupo Boxifarma -** Transação concluída em 19 de abril de 2022, também para a aquisição da totalidade do capital social das seguintes sociedades: (i) Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.; (ii) Boxi Soluções em Saúde Ltda.; e (iii) Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda. Sediada em Porto Alegre, Rio Grande do Sul, a *startup* é a primeira empresa da América Latina a prestar serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada com uma tecnologia já utilizada na Europa e Estados Unidos. Na prática, faz uso de softwares proprietários, robôs, inteligência artificial e outras tecnologias ao longo de todo o processo que vai da organização da prescrição médica, passando pela confecção personalizada do plano de medicação e tratamento, até a entrega e acompanhamento farmacêutico do paciente. A aquisição da Boxifarma fortalece a estratégia de *direct to patient* da Viveo e é um importante reforço para o modelo de negócio da controlada Far.me. **Grupo CM PFS -** A transação foi conclusa em 01 de junho de 2022, após o cumprimento das condições precedentes previstas no Contrato, tal como a anuência do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), compreendendo a aquisição da integralidade do capital social das empresas abaixo listadas: (i) CM PFS Hospitalar Holding Ltda. (anteriormente denominada BPL Brasil Participações Ltda.); (ii) Cannes RJ Participações S.A.; (iii) CM PFS Hospitalar S.A. (anteriormente denominada Profarma Specialty S.A.); (iv) Arp Med S.A.; (v) Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda.; (vi) Arp Med Serviços e Comércio de Produtos Médicos Ltda.; e (vii) Íntegra Medical Consultoria S.A.. **Azimute Med -** Em 30 de Junho de 2022 foi concluída a efetiva aquisição das ações representativas da totalidade do capital social de emissão da Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.. A obtenção do controle das operações ocorreu a partir de 01 de julho de 2022. A Azimute Med atua no setor de saúde, sendo uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). Essa Operação reforçará o ecossistema da Viveo e ampliará a atuação da Companhia no segmento de serviços. **FAMAP e Aporte Nutricional -** Em 29 de julho de 2022 foi concluída a efetiva aquisição das ações representativas da totalidade do capital social de emissão da FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. e Aporte Nutricional Ltda. (em conjunto "FAMAP"). A obtenção do controle das operações ocorreu a partir de 01 de agosto de 2022. A FAMAP é especializada em nutrição parenteral e atua em nutrição enteral, tanto de uso adulto como pediátrico. Com essa aquisição, a Viveo passar a atuar no segmento de manipulação de soluções estéreis e amplia os serviços oferecidos aos clientes. **Life -** Em 31 de agosto de 2022 foi concluída a efetiva aquisição das ações representativas da totalidade do capital social de emissão da LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda., com sede na cidade de Porto Alegre - RS ("Life"). A obtenção do controle das operações ocorreu a partir de 01 de setembro de 2022. A LIFE possui forte atuação nacional, fornecendo soluções estéreis para nutrição parenteral, terapia de reposição renal contínua, soluções para transplantes e outras formulações. A partir de 1º de setembro, a Life se junta a FAMAP e reforça o canal de serviços com a oferta de manipulação de soluções estéreis. **Pro Infusion -** Em 30 de setembro de 2022 foi concluída a efetiva aquisição das ações representativas da totalidade do capital social das seguintes sociedades: (i) Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.; (ii) Ative Medicamentos Especiais Ltda.;

continua...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001,que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 10/03/2023

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2023/03/10/CMHOSPITALAR1568142210032023.pdf

Hash:1678402322d9628b779f54469a9400fdefce951f01

...continuação

(iii) Statum Participações Ltda.; (iv) Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.; (v) ProInfusion S.A.; e (vi) Solus Soluções Estéreis S.A.. A obtenção do controle das operações ocorreu a partir de 01 de outubro de 2022. A Pro Infusion foi fundada em 1989 e atua no setor de saúde, oferecendo, sobretudo a hospitais e operadoras de saúde, serviços farmacêuticos de manipulação de terapias antineoplásicas com foco em tratamentos oncológicos, manipulação de nutrição parenteral e de outras soluções estéreis. É a maior manipuladora do Brasil com sete operações, presente em São Paulo, Valinhos, Ribeirão Preto, Curitiba, Rio de Janeiro e Belo Horizonte. A partir de 1º de outubro, a Pro Infusion se junta a FAMAP e Life para reforçar o canal de serviços com a oferta de manipulação de soluções estéreis. A Companhia ressalta que as aquisições estão alinhadas aos seus planos de expansão e reforça o ecossistema e a missão da Viveo de simplificar o mercado da saúde por meio de soluções completas, ágeis e inovadoras para toda a cadeia. **PHD -** Em 31 de outubro de 2022 foi concluída a efetiva aquisição, pela Companhia, das quotas representativas da totalidade do capital social das sociedades Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda. e Alminhana Comércio e Representação Ltda. (em conjunto, PHD). A obtenção do controle das operações ocorreu a partir de 01 de novembro de 2022. A PHD atua na distribuição de produtos hospitalares, nutricionais e medicamentos. A empresa, junto com as aquisições da Tecno4, Pointmed, Medcare e BEMK, realizadas em 2021, ampliam o portfólio de produtos técnicos e de alto valor agregado oferecidos. **Nutrifica -** Em 29 de novembro de 2022 foi concluída a efetiva aquisição da totalidade das ações de emissão da Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda., com sede em Brasília, no Distrito Federal ("Nutrifica"). A obtenção do controle das operações ocorreu a partir de 01 de dezembro de 2022. A Nutrifica é especializada no comércio de nutrição enteral e parenteral, com manipulação de fórmulas de uso humano. A Nutrifica irá adicionar mais uma geografia na tese de manipulação de soluções estéreis e complementa as aquisições das manipuladoras anunciadas no segundo trimestre de 2022, reforçando nosso canal de serviços. **1.2. Contratos de Compra e Venda de Ações celebrados no período - Neve -** Em 18 de agosto de 2022, foi aprovado a celebração de contrato vinculante para a aquisição da totalidade das ações de emissão da Neve Indústria e Comércio de Produtos Cirúrgicos Ltda. e, ainda, na qualidade de intervenientes e anuentes, a Sociedade, Paula Almeida Luiz e Amanda Xavier Marinho ("Neve") ("Transação Neve"). Fundada em 1986, a Neve atua no desenvolvimento de produtos hospitalares de alta eficiência, tecnologia e performance. Possui quatro linhas de produtos: cirúrgica, ortopédica, paramentação e linha de proteção, fabricadas em uma moderna fábrica em Bragança Paulista, interior do estado de São Paulo. A empresa conta com 400 colaboradores e atende mais de 1.500 hospitais pelo Brasil. A conclusão da operação está sujeita à implementação de condições precedentes usuais a este tipo de operação, dentre as quais se destaca a aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE.

2. RELAÇÃO DE ENTIDADES CONTROLADAS - As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo incluem, além da Companhia:

Controladas	Principal atividade	% participação 31/12/2022 Direta	31/12/2022 Indireta	31/12/2021 Direta	31/12/2021 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. (i)	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	-	-	100	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda. (i)	Distribuição de reagentes e materiais para laboratórios	-	-	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 Higiênicos S.A.	Fabricação e comercialização de lenços umedecidos	100	-	100	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso odonto-médico-hospitalar; partes e peças	100	-	100	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	100	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	100	-
CMI Hospitalar Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	100	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos	100	-	100	-
Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli.	Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios	100	-	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	Comércio varejista de artigos médicos e ortopédicos.	100	-	-	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	100	-	-	-
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	-	-
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	Atividades de fornecimento de infraestrutura de apoio e assistência a paciente no domicílio	100	-	-	-
CM PFS Hospitalar Holding Ltda.	Holdings de instituições não-financeiras	100	-	-	-
Cannes RJ Participações S.A.	Holdings de instituições não-financeiras	23,68	76,32	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	-	100	-	-
ARP Med S.A.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	-	100	-	-
Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	-	100	-	-
ARP Med Serviços e Com. Produtos Médicos Ltda.	Comércio atacadista de próteses e artigos de ortopedia	-	100	-	-
Íntegra Medical Consultoria S.A.	Atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica	-	100	-	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	Atividades de atenção à saúde humana	100	-	-	-
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	-	-
Aporte Nutricional Ltda.	Atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral	100	-	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	-	-
Proinfusion S.A.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	-	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas	-	100	-	-
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	-
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	-
Solus soluções Estéreis S.A.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	-	100	-	-
Statum Participações Ltda.	Holdings de instituições não-financeiras	-	100	-	-
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano	100	-	-	-
Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	Representantes comerciais e agentes do comércio de instrumentos e materiais odonto-médico-hospitalares	100	-	-	-
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	Comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas	100	-	-	-

(i) Em 9 de maio de 2022 foi aprovado pelo Conselho de Administração a incorporação pela Companhia das controladas (i) Biogenetix Importação e Exportação Ltda. ("Biogenetix") e de (ii) Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. ("Byogene"), sendo a incorporação efetivada em 31 de maio de 2022. O objetivo desta reestruturação é a simplificação e sinergia dos serviços técnicos e administrativos, e diminuição de custos operacionais e despesas administrativas.

Todas as 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 fabris em Blumenau (de produtos têxteis, de adesivos e de plásticos), em São Paulo e em Minas Gerais (de produtos plásticos) e cinco Centros de Distribuição por todo o Brasil. **Cremer Administradora de Bens Ltda. ("CAB") -** A Cremer Administradora de Bens Ltda com sede na cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina, atua como administradora de bens próprios (Aluguel e Venda). **Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda. ("Tecnocold") -** A Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda. com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, atua no comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano e comércio varejista de produtos farmacêuticos. **Health Logistica Hospitalar S.A. ("Health") -** Fundada em 2 de abril de 2013, com sede na cidade de Ribeirão Preto, localizada no estado de São Paulo, opera como transportadora de carga municipal, intermunicipal e interestadual em geral, principalmente com transporte de carga médica e hospitalar. **Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda. ("Vitalab") -** Em 30 de abril de 2020 a Companhia adquiriu o controle da empresa Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda., com sede na cidade de Brasília, Distrito Federal. A empresa atua no setor de distribuição de reagentes e material para laboratórios de medicina diagnóstica. **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. ("Daviso") -** A empresa, adquirida em 31 de maio de 2021, com 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. ("FW") -** 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. ("Tecno 4") -** 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 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. ("Macromed") -** Adquirida em 01 de dezembro de 2021, com sede na cidade de São Jose do Rio Preto - SP atua no segmento de distribuição exclusiva de reagentes da Roche para canal laboratórios em suas regiões e na prestação de serviços de assistência e manutenção. **Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda. ("Apijã") -** Adquirida em 01 de dezembro de 2021, com sede na cidade de Goiânia - GO, atua no segmento de distribuição exclusiva de reagentes da Roche para canal laboratórios em suas regiões e na prestação de serviços de assistência e manutenção. **CM Medicamentos Especiais Ltda. ("CMM") -** Adquirida em 02 de dezembro de 2021, com sede na cidade de Ribeirão Preto - SP atuando na comercialização de materiais hospitalares, medicamentos especiais, nutrição, produtos ortopédicos, meias de compressão, fralda infantil e geriátrica, dermocosméticos, entre outros produtos. **CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda. ("CMC") -** Adquirida em 02 de dezembro de 2021, com sede na cidade de Campinas - SP atuando na comercialização de materiais hospitalares, medicamentos especiais, nutrição, produtos ortopédicos, meias de compressão, fralda infantil e geriátrica, dermocosméticos, entre outros produtos. **CMI Hospitalar Ltda. ("CMI") -** 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. ("Laborsys") -** Adquirida em 03 de dezembro de 2021, com sede na cidade de São Jose dos Pinhais - PR atuando no segmento de distribuição exclusiva de reagentes da Roche para canal de laboratórios em sua região e na prestação de serviços de assistência e manutenção. **Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli ("Bemk") -** Adquirida em 25 de fevereiro de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre - RS atuando 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. **Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli ("Medcare") -** Adquirida em 25 de fevereiro de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre - RS 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. **Boxifarma Soluções em Saúde Ltda. ("Boxifarma") -** Adquirida em 19 de abril de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre - RS, *startup*, atuando no comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. presta serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada, na prática, faz uso de inteligência artificial e outras tecnologias que vai da organização da prescrição médica, passando pela confecção personalizada do plano de medicação e tratamento. **Boxi Soluções em Saúde Ltda. ("Boxi Soluções") -** Adquirida em 19 de abril de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre - RS, atua no comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. **Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda. ("Boxi Serviços") -** Adquirida em 19 de abril de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre - RS, atua nas atividades de fornecimento de infraestrutura de apoio e assistência a paciente no domicílio, faz o acompanhamento farmacêutico do paciente. **CM PFS Hospitalar Holding Ltda. (anteriormente denominada BPL Brasil Participações Ltda.) ("CM PFS Holding") -** Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de São Paulo - SP, Holdings de instituições não-financeiras. **Cannes RJ Participações S.A. ("Cannes") -** Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de Rio de Janeiro - RJ, Holdings de instituições não-financeiras. **CM PFS Hospitalar S.A. (anteriormente denominada Profarma Specialty S.A.) ("CM PFS") -** Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de São Paulo - SP, soluções integradas de distribuição, comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano. **ARP Med S.A. ("Arp Med") -** Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de São Paulo - SP, atua como farmácia de especialidades para o comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. **Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda. ("Amostra") -** Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre - RS, soluções integradas de distribuição, comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano. **ARP Med Serviços e Comércio Produtos Médicos Ltda. ("Arp Med Serviços") -** Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de Rio de Janeiro - RJ, atua como farmácia de especialidades para o comércio atacadista de próteses e artigos de ortopedia. **Íntegra Medical Consultoria S.A. ("Íntegra Medical") -** Adquirida em 01 de junho de 2022, com sede na cidade de São Paulo - SP, atua em atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica, no setor de saúde, sendo uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). **Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A. ("Azimute") -** Adquirida em 01 de julho de 2022, com sede na cidade de São Paulo - SP, atua em atividades de atenção à saúde humana, sendo uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). **FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. ("FAMAP") -** Adquirida em 01 de agosto de 2022, com sede na cidade de Belo Horizonte - MG, atua no comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano. **Aporte Nutricional Ltda. ("Aporte") -** Adquirida em 01 de agosto de 2022, com sede na cidade de Belo Horizonte - MG, atua em atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral. **LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda. ("LIFE") -** Adquirida em 01 de setembro de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre - RS, atua em comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. **Proinfusion S.A. ("Proinfusion") -** Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de São Paulo - SP, atua no setor de saúde, oferecendo, sobretudo a hospitais e operadoras de saúde, serviços farmacêuticos de manipulação de terapias antineoplásicas com foco em tratamentos oncológicos, manipulação de nutrição parenteral e de outras soluções estéreis. **Ative Medicamentos Especiais Ltda. ("Ative") -** Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de Palmas - TO, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. **Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda. ("Hosp-Pharma") -** Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de São Paulo - SP, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. **Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda. ("Seven") -** Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de Ribeirão Preto - SP, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. **Solus soluções Estéreis S.A. ("Solus") -** Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de Curitiba - PR, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. **Statum Participações Ltda. ("Statum") -** Adquirida em 01 de outubro de 2022, com sede na cidade de São Paulo - SP, Holdings de instituições não-financeiras. **Alminhana Comércio e Representação Ltda. ("PHD") -** Adquirida em 01 de novembro de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre - RS, atua na distribuição de produtos hospitalares, nutricionais e medicamentos. **Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda. ("Hospshop") -** Adquirida em 01 de novembro de 2022, com sede na cidade de Porto Alegre - RS, atua na área de representação comercial e agentes do comércio de instrumentos e materiais odonto-médico-hospitalares. **Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda. ("Nutrifica") -** Adquirida em 01 de dezembro de 2022, com sede na cidade de Brasília - DF, atua como comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. A Nutrifica é especializada no comércio de nutrição enteral e parenteral, com manipulação de fórmulas de uso humano.

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 09 de março de 2023. 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 afetem 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. 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). **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.

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. **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 período findo em 31 de dezembro de 2022 ocorreram aquisições, conforme demonstrado na nota explicativa número 2. Em 31 de março de 2022, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Bemk e Medcare, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios. Durante o período findo de 30 de junho de 2022 a Companhia concluiu a mensuração dos ativos identificáveis adquiridos, dos passivos assumidos, e do ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), e não houve necessidade em realizar ajustes nos valores provisórios, os mesmos se mantiveram no que havia sido reconhecido naquela data. Em 30 de junho de 2022, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Boxifarma, Arp Med S.A., Íntegra Medical e CM PFS, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios. Durante o período findo de 31 de dezembro de 2022 a Companhia concluiu a mensuração dos ativos identificáveis adquiridos, dos passivos assumidos, e do ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), tendo havido necessidade de ajuste nos valores provisórios em decorrência de ajustes nos saldos de aberturas dos ativos identificáveis adquiridos da Boxifarma, onde houve diminuição de R$ 8 e consequente aumento no ágio, da CM PFS, onde houve diminuição de R$ 5.997 e consequente aumento no ágio, da ARP Med, onde houve diminuição de R$ 5.903 e consequente aumento no ágio e da Íntegra, onde houve diminuição de R$ 7.761 e consequente aumento no ágio. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da Azimute, Aporte, FAMAP e LIFE, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios. Durante o período findo de 31 de dezembro de 2022 a Companhia concluiu a mensuração dos ativos identificáveis adquiridos, dos passivos assumidos, e do ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), tendo havido necessidade de ajuste nos valores provisórios em decorrência de ajustes nos saldos de aberturas dos ativos identificáveis adquiridos da Azimute, onde houve aumento de R$ 183 e consequente diminuição no ágio, da FAMAP, onde houve diminuição de R$ 18.651 e consequente aumento no ágio, da Aporte, onde houve aumento de R$ 1.125 e consequentemente diminuição do ágio e da LIFE, onde houve diminuição de R$ 22.973 e consequente aumento no ágio. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia reconheceu os valores provisórios para a combinação de negócios da ProInfusion, Solus, Ative, Seven, Hosp-Pharma, X Farmácia, PHD, Hospshop e Nutrifica, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico IFRS 3/ CPC 15 - Combinação de Negócios. **4.2.1 Ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos -** Alocação de valor justo aos ativos identificados e passivos assumidos na data de aquisição:

	Bemk 25/02/22	Medcare 25/02/22	Boxifarma 19/04/22	Íntegra Medical 01/06/22	CM PFS 01/06/22	Arp Med 01/06/22	Azimute 01/07/22	FAMAP 01/08/22	Aporte 01/08/22	LIFE 01/09/22	ProInfusion 01/10/22	Solus 01/10/22	Ative 01/10/22	Seven 01/10/22	Hosp-Pharma 01/10/22	X Farmácia 01/10/22	PHD 01/11/22	Hospshop 01/11/222	Nutrifica 01/12/222	Total
Ativo líquido da data da aquisição	53	885	(3.061)	13.142	77.192	47.537	14.710	4.690	1.141	22.555	- 5.152	- 1.891	- 121	801	- 247	4.321	7.815	6.726	4.172	195.267
Valor justo de ativos identificados:																				-
Ativos imobilizados/ ativo de direito de uso e outros	1	2.222	486	5.749	28.662	2.343	8.512	4.896	333	9.558	9.348	153	25	1.149	3.428	1.646	2.197	34	1.171	81.913
Estoques	41	3.423	59	-	190.561	39.964	-	2.606	411	23.614	26.481	2.583	519	233	2.403	98	18.543	2.489	1.319	315.347
Marca	-	881	-	-	8.766	-	-	1.105	262	2.408	12.311	-	-	1.344	1.942	-	1.825	-	383	31.227
Acordo de não competição	44	78	-	1.698	7.271	1.046	-	4.266	1.743	9.806	22.242	1.753	242	8.092	4.000	681	7.070	3.020	2.246	75.298
Carteira de clientes	28	2.070	-	6.098	100.612	29.311	2.706	19.282	2.475	28.649	37.041	761	1.150	14.972	9.543	-	17.636	7.029	6.854	286.217
Total de ativos líquidos a valor justo	**167**	**9.559**	**(2.516)**	**26.687**	**413.064**	**120.201**	**25.928**	**36.845**	**6.365**	**96.590**	**102.271**	**3.359**	**1.815**	**26.591**	**21.069**	**6.746**	**55.086**	**19.298**	**16.145**	**985.269**
Ágio																				

	Bemk	Medcare	Boxifarma	Íntegra Medical	CM PFS	ARP Med	Azimute	FAMAP	Aporte	LIFE	ProInfusion	Solus	Ative	Seven	Hosp-Pharma	X Farmácia	PHD	Hospshop	Nutrifica	Total
Parcela do capital adquirida	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	30,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Contraprestação transferida a valor justo	510	16.490	19.525	47.573	595.302	195.061	37.750	71.836	17.825	208.100	218.581	10.303	8.165	59.963	39.427	15.000	73.763	27.823	35.902	**1.698.898**
Valor justo dos ativos líquidos identificados	167	9.559	(2.516)	26.687	413.064	120.201	25.928	36.845	6.365	96.590	102.271	3.359	1.815	26.591	21.069	6.746	55.086	19.298	16.145	**985.269**
Ágio	**343**	**6.931**	**22.041**	**20.886**	**182.238**	**74.860**	**11.822**	**34.991**	**11.460**	**111.510**	**116.310**	**6.944**	**6.350**	**33.372**	**18.358**	**8.254**	**18.677**	**8.525**	**19.757**	**713.629**

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 provavelmente irá 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. Os ágios reconhecidos nas transações realizadas devem-se à força de trabalho das empresas adquiridas e, especialmente, pelas sinergias esperadas após a integração das adquiridas pela Companhia e suas controladas, considerando que os negócios adquiridos são mutuamente suplementares aos negócios existentes do Grupo. Além disso, a Administração acredita que as aquisições apoiarão o crescimento da sua participação de mercado, dado aos novos mercados que podem ser alcançados a partir das aquisições. Os ágios resultantes dessas transações, no montante de R$ 713.619, são tratados como não dedutíveis para fins fiscais, até uma provável futura transação de incorporação ocorrer. **Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli ("Bemk") -** Em 25 de fevereiro de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli ("Bemk"), empresa com atuação 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. Está estrategicamente posicionada na cidade de Porto Alegre - RS. Foram adquiridas 150.000 (cento e cinquenta mil) quotas da Bemk, que representam 100% do capital votante e capital total da empresa pelo preço de R$ 510, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 72, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 135 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iii) R$ 303 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli ("Medcare") -** Em 25 de fevereiro de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli, empresa com atuação 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. Está estrategicamente posicionada na cidade de Porto Alegre - RS. Foram adquiridas 5.188.000 (cinco milhões, cento e oitenta e oito mil) de quotas da Medcare que representam 100% do capital votante e capital total da empresa pelo preço de R$ 16.490, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 2.339, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 4.365 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iii) R$ 9.786 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **Grupo Boxifarma -** Em 19 de abril de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social de Boxifarma Soluções em Saúde Ltda, da Boxi Soluções em Saúde Ltda. e da Boxi Serviços de Atenção à Saúde Ltda., em conjunto "Grupo Boxifarma". Grupo com atuação no comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. Presta serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada, com uso de inteligência artificial e outras tecnologias que vai da organização da prescrição médica, passando pela confecção personalizada do plano de medicação e tratamento. Está sediada na cidade Porto Alegre - RS. Foi adquirida a integralidade das quotas de capital das empresas do Grupo pelo preço de R$ 19.525, com a seguinte condição de pagamento: (i) R$ 2.123 na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 350 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, pelo prazo de 2 anos, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a data do fechamento até a data do seu efetivo pagamento; e (iii) R$ 17.052, referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **Grupo CM PFS Hospitalar Holding Ltda. (anteriormente denominada BPL Brasil Participações Ltda.) ("CM PFS Holding") -** Em 01 de junho de 2022, após o cumprimento das condições precedentes previstas no Contrato de Compra e Venda de Ações, entre elas a anuência do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), foi concluída a compra da totalidade das quotas representativas do capital social da CM PFS Hospitalar Holding Ltda. (anteriormente denominada BPL Brasil Participações Ltda.) ("CM PFS Holding"). A CM PFS Holding é uma holding que tem por finalidade a participação societária em outras empresas, não tendo, portanto, atividades industriais ou comerciais próprias. A CM PFS Holding é controladora de Cannes RJ Participações S.A., também uma holding de participações, que por sua vez controla as seguintes sociedades: (i) CM PFS Hospitalar S.A., ("CM PFS"); (ii) Arp Med S.A. ("Arp Med."); (iii) Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda. ("Amostra"); (iv) Arp Med Serviços e Comércio de Produtos Médicos Ltda. ("Arp Med Serviços.") e (v) Íntegra Medical Consultoria S.A. ("Íntegra Medical"). Amostra e Arp Med Serviços são empresas não operacionais, sendo as unidades geradoras de caixa do Grupo a CM PFS, Arp Med e Íntegra Medical. O ágio foi alocado a essas unidades geradoras de caixa. **CM PFS Hospitalar S.A. (anteriormente denominada Profarma Specialty S.A.) -** Em 01 de junho de 2022, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da CM PFS Hospitalar S.A., empresa com atuação nas atividades de soluções integradas de distribuição, comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano. Está estrategicamente posicionada na cidade São Paulo - SP. Foram adquiridas 184.943.844 (cento e oitenta e quatro milhões, novecentos e quarenta e três, oitocentos e quarenta e quatro) ações da CM PFS, que representam 100% do capital total da empresa pelo preço R$ 595.302, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 522.172, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 41.160 a título de ajuste de preço e (iii) R$ 31.970 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento. **ARP Med S.A. -** Em 01 de junho de 2022, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da ARP Med S.A., empresa com atuação em farmácia de especialidades para o comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. Está estrategicamente posicionada na cidade São Paulo - SP. Foram adquiridas 75.468.931 (setenta e cinco milhões, quatrocentos e sessenta e oito mil, novecentos e trinta e uma) ações da ARP Med, que representam 100% do capital total da Companhia pelo preço R$ 195.061, nas seguintes condições: (i) R$ 171.099 pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 13.487 pagos a título de ajuste de preço; e (iii) R$ 10.475 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento. **Íntegra Medical Consultoria S.A. -** Em 01 de junho de 2022, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Íntegra Medical Consultoria S.A., empresa com atuação nas atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica, atua no setor de saúde, sendo uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). Está estrategicamente posicionada na cidade São Paulo - SP. Foram adquiridas 10.820.150 (dez milhões, oitocentos e vinte mil, cento e cinquenta) ações da Íntegra Medical, que representam 100% do capital total da Companhia pelo preço R$ 47.573, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 41.729 pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 3.290 pagos a título de ajuste de preço; e (iii) R$ 2.554 título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento. **Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A. ("Azimute") -** Em 01 de julho de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A., empresa com atuação em atividades de atenção à saúde humana, sendo uma empresa referência em Programa de Suporte ao Paciente (PSP). Está estrategicamente posicionada na cidade de São Paulo - SP. Foi adquirida a integralidade das quotas de capital da Azimute pelo preço de R$ 37.750, ajustado a valor presente, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 26.564, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 8.158 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iii) R$ 3.028 referente a valor retido de ajuste de preço a pagar. **FAMAP Nutrição Parenteral Ltda. ("FAMAP") -** Em 01 de agosto de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da FAMAP Nutrição Parenteral Ltda., empresa com atuação no comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano. Está estrategicamente posicionada na cidade de Belo Horizonte - MG. Foram adquiridas 10.353.503 (dez milhões, trezentas e cinquenta e três mil, quinhentas e três) de quotas da FAMAP que representam 100% do capital votante e capital total da empresa pelo preço de R$ 71.836, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 53.067, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 1.683 pagos a título de ajuste de preço; (iii) R$ 5.544 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R$ 11.542 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **Aporte Nutricional Ltda. ("Aporte") -** Em 01 de agosto de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Aporte Nutricional Ltda., empresa com atuação em atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral. Está estrategicamente posicionada na cidade de Belo Horizonte - MG. Foram adquiridas 3.030.418 (três milhões, trinta mil, quatrocentas e dezoito) de quotas da Aporte que representam 100% do capital votante e capital total da empresa pelo preço de R$ 17.825, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 13.167, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 418 pagos a título de ajuste de preço; (iii) R$ 1.376 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R$ 2.864 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda. ("LIFE") -** Em 01 de setembro de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda., empresa com atuação em comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. Está estrategicamente posicionada na cidade de Porto Alegre - RS. Foram adquiridas 48.000.000 (quarenta e oito milhões) de quotas da LIFE que representam 100% do capital votante e capital total da empresa pelo preço de R$ 208.100, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 161.032, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 12.068 a título de ajuste de preço; (iii) R$ 35.000 referente a pagamento parcelado. **Grupo ProInfusion S.A. ("ProInfusion") -** Em 01 de outubro de 2022, após o cumprimento das condições precedentes previstas no Contrato de Compra e Venda de Ações, entre elas a anuência do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), foi concluída a compra da totalidade das quotas representativas do capital social da ProInfusion S.A., empresa que atua no setor de saúde, oferecendo, sobretudo a hospitais e operadoras de saúde, serviços farmacêuticos de manipulação de terapias antineoplásicas com foco em tratamentos oncológicos, manipulação de nutrição parenteral e de outras soluções estéreis. A ProInfusion é controladora das seguintes sociedades: (i) Ative Medicamentos Especiais Ltda. ("Ative"); (ii) Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda. ("Hosp-Pharma"); (iii) Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda. ("Seven"); (iv) Solus Soluções Estéreis S.A. ("Solus") e (v) Statum Participações Ltda. ("Statum"). Statum é uma empresa não operacional, sendo que as demais empresas são as unidades geradoras de caixa do Grupo ProInfusion. O ágio foi alocado a essas unidades geradoras de caixa. **Proinfusion S.A. ("ProInfusion") -** Em 01 de outubro de 2022, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da ProInfusion S.A., empresa com atuação no setor de saúde, oferecendo, sobretudo a hospitais e operadoras de saúde, serviços farmacêuticos de manipulação de terapias antineoplásicas com foco em tratamentos oncológicos, manipulação de nutrição parenteral e de outras soluções estéreis. Está estrategicamente posicionada na cidade de São Paulo - SP. Foram adquiridas 42.000 (quarenta e duas mil) ações da ProInfusion, que representam 100% do capital total da Companhia pelo preço R$ 218.581, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 84.031, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ (2.971) a título de ajuste de preço negativo; (iii) R$ 58.472 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R$ 79.049 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **Ative Medicamentos Especiais Ltda. ("Ative") -** Em 01 de outubro de 2022, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Ative Medicamentos Especiais Ltda., empresa com atuação comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. Está estrategicamente posicionada na cidade de Palmas - TO. Foram adquiridas 100.000 (cem mil) quotas da Ative, que representam 100% do capital total da empresa, pelo preço de R$ 8.165, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 3.139, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ (111) a título de ajuste de preço negativo; (iii) R$ 2.184 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R$ 2.953 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda. ("Hosp-Pharma") -** Em 01 de outubro de 2022, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda., empresa com atuação comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. Está estrategicamente posicionada na cidade de São Paulo - SP. Foram adquiridas 5.737.526 (cinco milhões, setecentos e trinta e sete mil, quinhentos e vinte e seis) quotas da Hosp-Pharma, que representam 100% do capital total da empresa pelo preço R$ 39.427, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 15.157, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ (536) a título de ajuste de preço negativo; (iii) R$ 10.547 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R$ 14.259 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda. ("Seven") -** Em 01 de outubro de 2022, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda., empresa com atuação comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. Está estrategicamente posicionada na cidade de Ribeirão Preto - SP. Foram adquiridas 30.000 (trinta mil) quotas da Seven, que representam 100% do capital total da empresa pelo preço R$ 59.963, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 23.052, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ (815) a título de ajuste de preço negativo; (iii) R$ 16.041 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R$ 21.685 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **Solus Soluções Estéreis S.A. ("Solus") -** Em 01 de outubro de 2022, a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Solus soluções Estéreis S.A., empresa com atuação comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. Está estrategicamente posicionada na cidade de Curitiba - PR. Foram adquiridas 280.000 (duzentas e oitenta mil) quotas da ProInfusion, que representam 100% do capital total da empresa pelo preço R$ 10.303, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 3.961, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ (140) a título de ajuste de preço negativo; (iii) R$ 2.756 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R$ 3.726 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **X Farmácia S.A. ("X Farmácia") -** Em 01 de outubro de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 30% do capital social da X Farmácia S.A., empresa com atuação em comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. Está estrategicamente posicionada na cidade de São Bernardo do Campo -SP. Foram adquiridas 369.429 (trezentas e sessenta e nove mil, quatrocentas e vinte e nove) ações da X Farmácia, que representam 30% do capital votante e capital total da empresa, pelo preço de R$ 15.000, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 15.000, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores. **Alminhana Comércio e Representação Ltda. ("PHD") -** Em 01 de novembro de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Alminhana Comércio e Representação Ltda., empresa com atuação na distribuição de produtos hospitalares, nutricionais e medicamentos. Está estrategicamente posicionada na cidade de Porto Alegre - RS. Foram adquiridas 18.000.000 (dezoito milhões) de quotas da PHD, que representam 100% do capital votante e capital total da empresa, pelo preço de R$ 73.763, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 39.324, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 5.083 a título de ajuste de preço; (iii) R$ 21.783 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R$ 7.573 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda. ("Hospshop") -** Em 01 de novembro de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda., empresa com atuação na área de representação comercial e agentes do comércio de instrumentos e materiais odonto-médico-hospitalares. Está estrategicamente posicionada na cidade de Porto Alegre - RS. Foram adquiridas 8.000.000 (oito milhões) de quotas da Hospshop, que representam 100% do capital votante e capital total da empresa, pelo preço de R$ 27.823, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 14.833, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 1.916 a título de ajuste de preço; (iii) R$ 8.217 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R$ 2.857 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda. ("Nutrifica") -** Em 01 de dezembro de 2022 a CM Hospitalar S.A. adquiriu 100% do capital social da Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda., empresa com atuação em comércio varejista de produtos farmacêuticos, com manipulação de fórmulas. Está estrategicamente posicionada na cidade de Brasília - DF. Foram adquiridas 1.199.400 (um milhão, cento e noventa e nove mil e quatrocentas) de quotas da Nutrifica, que representam 100% do capital votante e capital total da empresa, pelo preço de R$ 35.902, que serão pagos da seguinte forma: (i) R$ 7.425, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores; (ii) R$ 1.500 a título de ajuste de preço; (iii) R$ 8.000 a título de parcela retida, que será liberada mediante a cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas entre as partes, parcelas estas corrigidas pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R$ 18.977 referente a parcela variável condicionada ao desempenho futuro do negócio adquirido a pagar. **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.

	Bemk	Med-care	Boxi-farma	Íntegra Medical	CM PFS	ARP Med	Azi-mute	FAMAP	Aporte Nutricional	LIFE	Pro Infusion	Solus	Ative	Seven	Hosp-Pharma	X Far-mácia	PHD	Hosp-shop	Nutrifica	Total
Ativos imobilizados	1	2.222	486	5.749	28.662	2.343	8.512	4.896	333	9.558	9.348	153	25	1.149	3.428	1.646	2.197	34	1.171	81.913
Estoques	41	3.423	59	-	190.561	39.964	-	2.606	411	23.614	26.481	2.583	519	233	2.403	98	18.543	2.489	1.319	315.347
Marca	-	881	-	-	8.766	-	-	1.105	262	2.408	12.311	-	-	1.344	1.942	-	1.825	-	383	31.227
Acordo de não competição	44	78	-	1.698	7.271	1.046	-	4.266	1.743	9.806	22.242	1.753	242	8.092	4.000	681	7.070	3.020	2.246	75.298
Carteira de clientes	28	2.070	-	6.098	100.612	29.311	2.706	19.282	2.475	28.649	37.041	761	1.150	14.972	9.543	-	17.636	7.029	6.854	286.217
Provisões para litígio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocação definitiva do ágio	343	6.931	22.041	20.886	182.238	74.860	11.822	34.991	11.460	111.510	116.310	6.944	6.350	33.372	18.358	8.254	18.677	8.525	19.757	713.629
Total	**457**	**15.605**	**22.586**	**34.431**	**518.110**	**147.524**	**23.040**	**67.146**	**16.684**	**185.545**	**223.733**	**12.194**	**8.286**	**59.162**	**39.674**	**10.679**	**65.948**	**21.097**	**31.730**	**1.503.631**

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. **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 eturno n 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.

	Medcare	CM PFS	FAMAP	Aporte Nutricional	LIFE	ProInfusion	Seven	Hosp-Pharma	PHD	Nutrifica
Valor justo da marca	881	8.766	1.105	262	2.408	12.311	1.344	1.942	1.825	383
Principais premissas:										
Royalties rate	1,56%	0,20%	1,35%	1,35%	0,49%	1,43%	1,43%	1,43%	0,49%	0,49%
WARA	15,59%	14,79%	15,10%	15,10%	15,99%	15,56%	15,56%	15,56%	14,67%	15,45%
Vida útil	6 anos	6 anos	6 anos	6 anos	8 anos	7 anos	8 anos	8 anos	8 anos	8 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.

	Bemk	Med-care	Íntegra Medical	CM PFS	ARP Med	FAMAP	Aporte Nutricional	LIFE	Pro Infusion	Solus	Ative	Seven	Hosp-Pharma	X Far-mácia	PHD	Hosp-shop	Nutrifica
Valor justo de acordo de não competição	44	78	1.698	7.271	1.046	4.266	1.743	9.806	22.242	1.753	242	8.092	4.000	681	7.070	3.020	2.246
Principais premissas:																	
Percentual das receitas expostas à competição	67%	47%	63%	28%	11%	33%	60%	30%	49%	83%	30%	65%	48%	33%	51%	61%	56%
Probabilidade de competição	50%	50%	30%	30%	30%	50%	60%	50%	50%	50%	75%	50%	50%	30%	50%	50%	50%
WARA	15,59%	15,59%	14,79%	14,79%	14,79%	15,10%	15,10%	15,99%	15,56%	15,56%	15,56%	15,56%	15,56%	15,03%	14,67%	14,67%	15,45%
Vida útil	5 anos	5 anos	3 anos	3 anos	3 anos	5 anos	5 anos	5 anos	5 anos	5 anos	5 anos	5 anos	5 anos	10 anos	5 anos	5 anos	5 anos

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

	Bemk	Medcare	Íntegra Medical	CM PFS	ARP Med	Azi-mute	FAMAP	Aporte Nutricional	LIFE	Pro Infusion	Solus	Ative	Seven	Hosp-Pharma	PHD	Hosp-shop	Nutrifica
Valor justo carteira de clientes	28	2.070	6.098	100.612	29.311	2.706	19.282	2.475	28.649	37.041	761	1.150	14.972	9.543	17.636	7.029	6.854
Principais premissas:																	
Taxa de retenção	43,24%	18,85%	6,67%	20,15%	38,32%	18,20%	5,17%	34,77%	11,49%	27,74%	76,70%	32,70%	20,63%	15,40%	17,21%	16,49%	19,88%
Rentabilidade média atribuída	16,00%	17,64%	20,27%	6,30%	7,08%	14,68%	35,19%	30,53%	26,70%	9,23%	8,26%	6,24%	33,44%	15,73%	16,14%	26,56%	21,91%
Representatividade média dos ativos contributivos	3,78%	6,69%	8,04%	2,29%	2,36%	8,01%	6,29%	6,76%	6,59%	1,73%	1,12%	0,26%	4,53%	3,04%	5,76%	8,44%	7,21%
WARA	15,59%	15,59%	14,79%	14,79%	14,79%	18,10%	15,10%	15,10%	15,99%	15,56%	15,56%	15,56%	15,56%	15,56%	14,67%	14,67%	15,45%
Vida útil econômica	5 anos	8 anos	9 anos	9 anos	6,0 anos	12,5 anos	9 anos	7 anos	9 anos	8 anos	4 anos	8 anos	9 anos	11 anos	10 anos	10 anos	9 anos

4.2.3 Informações sobre o desempenho operacional - O montante da receita líquida e do resultado líquido do período da adquirida a partir da data da aquisição que foram incluídos na demonstração consolidada do resultado está abaixo indicado:

	Bemk	Med-care	Boxi-farma	Grupo PFS	Azimute	FAMAP	Aporte Nutricional	LIFE	Grupo ProInfusion	PHD	Hosp-shop	Nutrifica	CM Hospitalar e controladas	Total
Receita contribuída da data de aquisição até 31 de Dezembro de 2022	86	10.703	1.337	812.615	22.639	14.222	3.068	26.629	117.941	14.750	1.671	1.100	7.719.770	8.746.531
Resultado contribuído da data de aquisição até 31 de Dezembro de 2022	(98)	527	(932)	49.722	2.501	5.866	164	2.508	8.178	1.888	303	157	188.949	259.733

Abaixo demonstramos a receita líquida de vendas e o resultado do período da adquirida combinada para o período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022, como se a data da aquisição, para a combinação ocorrida durante o exercício, fosse 1º de janeiro de 2022.

	Bemk	Medcare	Boxifarma	Grupo PFS	Azimute	FAMAP	Aporte Nutricional	LIFE	Grupo ProInfusion	PHD	Hospshop	Nutrifica	CM Hospitalar e controladas	Total
Receita líquida	119	12.454	1.878	1.528.802	42.157	32.347	7.558	85.585	301.257	75.509	15.746	12.396	7.719.770	**9.835.578**
Resultado	(131)	153	(1.241)	77.363	3.062	13.406	528	8.660	22.752	7.937	2.613	2.491	188.950	**326.543**

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 2022. **4.2.4 Custos incorridos -** O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no valor de R$ 19.707 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. **4.2.5 Obrigações para aquisições de investimentos -** As obrigações para aquisições de investimentos são atualizadas mensalmente pela variação do CDI e estão compostas na tabela a seguir:

	31/12/2021	Considerações transferido	Caixa transferido para o vendedor	Juros	Pagamentos	Outras movimentações	31/12/2022
Cremer S.A.	192.359	-	-	23.907	-	-	216.266
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	1.345	-	-	167	-	-	1.512
Byogene Com. de Prod. para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	1.555	-	-	194	-	-	1.749
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	2.288	-	-	246	-	-	2.534
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	135.044	-	-	16.113	(1.260)	-	149.897
Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	31.723	-	-	-	(31.723)	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	51.020	-	-	3.652	(2.862)	-	51.810
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	58.329	-	-	1.722	(42.326)	-	17.725
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	13.117	-	-	1.144	(2.115)	-	12.146
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda.	6.742	-	-	568	(1.088)	-	6.222
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	6.300	-	-	696	(1.958)	1.958	6.996
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	3.500	-	-	69	(2.069)	-	1.500
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	1.700	-	-	66	(1.200)	-	566
CM Medicamentos Especiais Ltda.	17.500	-	-	1.516	(15.755)	7.955	11.216
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.800	-	-	255	(2.516)	1.273	1.812
CMI Hospitalar Ltda.	14.700	-	-	1.340	(13.211)	6.682	9.511
Manganelli & Tesser Esser Comércio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	-	510	(72)	13	-	-	451
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	-	16.490	(2.339)	426	(2.167)	-	12.410
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda	-	19.525	(2.123)	171	(725)	-	16.848
ARP Med S.A.	-	195.061	(184.586)	785	-	(1.451)	9.809
CM PFS Hospitalar S.A.	-	595.302	(522.172)	4.796	(13.495)	-	64.431
Íntegra Medical Consultoria S.A.	-	47.573	(45.019)	181	-	-	2.735
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	-	37.750	(26.564)	355	(3.028)	-	8.513
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	-	71.836	(54.750)	249	-	-	17.335
Aporte Nutricional Ltda.	-	17.825	(13.585)	737	-	-	4.977
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	-	208.100	(161.032)	1.500	(12.068)	-	36.500
Proinfusion S.A. e Statum Participações Ltda.	-	218.581	(84.031)	1.775	-	-	136.325
Alminhana Comércio e Representação Ltda ("PHD")	-	73.763	(39.324)	243	-	-	34.682
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	-	35.902	(7.425)	90	-	-	28.567
HOSPSHOP - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	-	27.823	(14.833)	92	-	-	13.082
Hosp-Pharma Suprimentos Ltda.	-	39.427	(15.157)	320	-	-	24.590
Solus Soluções Estéreis S.A.	-	10.303	(3.961)	84	-	-	6.426
Ative Medicamento Especiais Ltda.	-	8.165	(3.139)	66	-	-	5.092
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	-	59.963	(23.052)	487	-	-	37.398
Drogaria X Farmácia S.A.	-	15.000	(15.000)	-	-	-	-
Total	**540.022**	**1.698.899**	**(1.218.164)**	**64.025**	**(149.566)**	**16.417**	**951.633**
Passivo circulante	**63.329**						**242.713**
Passivo não circulante	**476.693**						**708.920**

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

Cronograma de amortização	
2023	242.713
2024	137.726
2025	177.536
2026	210.779
2027	102.482
2028	80.397
	951.633

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 valor justo por meio de outros resultados abrangentes - 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. **(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 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. **(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 mantém 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: • 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. **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 cinco anos. **(b) Carteira de clientes -** Refere-se as carteiras de clientes identificadas em combinação de negócios. 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. 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 ativo 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. 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 2022, 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 so-

continua...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001,que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 10/03/2023

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2023/03/10/CMHOSPITALAR1568142210032023.pdf

Hash:1678402322d9628b779f54469a9400fdefce951f01

...continuação

mente 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 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, consequentemente, reconhecida a receita. **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 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 30) é um componente da Companhia e de suas controladas que desenvolvem atividades de negócio das quais pode 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 à 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. 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 inclua 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/*ratings*
Risco de liquidez	Empréstimos e outros passivos	Previsões de fluxo de caixa	Linhas de crédito disponíveis

(a) Risco de mercado - Decorre da possibilidade de oscilação de demanda e preços de mercado, tais como retração e demanda de consumo de produtos, taxas de câmbio e taxas de juros. **b) Risco de taxas de juros -** O risco associado é oriundo da possibilidade de o Grupo incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. O Grupo monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações 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 13,01%) 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:

Controladora — Sensibilidade - (despesa)/receita no resultado do exercício

Operação	Risco	Saldo exposto 2022	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	1.302.879	84.752	127.128	169.505	211.881	254.257
Outros ativos (i)	CDI	77.973	5.072	7.608	10.144	12.680	15.216
Debêntures	CDI	(2.992.384)	(194.655)	(291.982)	(389.309)	(486.636)	(583.964)
Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	CDI	(141.213)	(9.186)	(13.779)	(18.372)	(22.965)	(27.558)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(951.633)	(61.904)	(92.856)	(123.807)	(154.759)	(185.711)
Taxa Exposição CDI		**(2.704.378)**	**(175.921)**	**(263.881)**	**(351.839)**	**(439.799)**	**(527.760)**

Consolidado — Sensibilidade - (despesa)/receita no resultado do exercício

Operação	Risco	Saldo exposto 2022	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	1.821.080	118.461	177.692	236.923	296.153	355.384
Outros ativos (i)	CDI	77.973	5.072	7.608	10.144	12.680	15.216
Empréstimos	CDI	(331.758)	(21.581)	(32.371)	(43.162)	(53.952)	(64.743)
Debêntures	CDI	(2.992.384)	(194.655)	(291.982)	(389.309)	(486.636)	(583.964)
Obrigações com ex-acionistas da subsidiária	CDI	(141.213)	(9.186)	(13.779)	(18.372)	(22.965)	(27.558)
Obrigações por Aquisição de investimentos	CDI	(951.633)	(61.904)	(92.856)	(123.807)	(154.759)	(185.711)
		(2.517.935)	**(163.793)**	**(245.688)**	**(327.583)**	**(409.479)**	**(491.376)**

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

Controladora — Sensibilidade - (despesa)/receita no resultado do exercício

Operação	Risco	Saldo exposto 2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 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)
Taxa exposição CDI		**(472.589)**	**(27.535)**	**(33.043)**	**(41.305)**	**(51.629)**	**(61.957)**
Empréstimos	TJLP	(2.822)	(107)	(128)	(160)	(200)	(240)
		(475.411)	**(27.642)**	**(33.171)**	**(41.465)**	**(51.829)**	**(62.197)**

Consolidado — Sensibilidade - (despesa)/receita no resultado do exercício

Operação	Risco	Saldo exposto 2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 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)
Total exposição CDI		**(566.675)**	**(33.018)**	**(39.621)**	**(49.528)**	**(61.908)**	**(74.291)**
Empréstimos	TJLP	(7.787)	(295)	(354)	(442)	(552)	(663)
		(574.462)	**(33.313)**	**(39.975)**	**(49.970)**	**(62.460)**	**(74.954)**

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

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Ativo				
Contas a receber de clientes (EUR)	-	-	915	12.979
Contas a receber de clientes (USD)	-	-	8.651	-
Adiantamentos	58	16	3.999	16
Total Ativo	**58**	**16**	**13.565**	**12.995**
Passivo				
Fornecedores	(1.967)	(2.800)	(19.813)	(20.068)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(262.414)	(300.800)
Instrumentos financeiros derivativos (valores *notional*)	-	-	262.414	292.595
Total Passivo	**(1.967)**	**(2.800)**	**(19.813)**	**(28.273)**
Exposição Líquida	**(1.909)**	**(2.784)**	**(6.248)**	**(15.278)**

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

Sensibilidade a taxa de câmbio: Com a finalidade de verificar a sensibilidade da variação cambial a qual a Companhia e suas controladas estão expostas na data dos balanços, foram definidos 05 cenários diferentes. O cenário provável foi estimado com base na variação cambial projetada para os próximos 12 meses, tendo como base o saldo em moedas estrangeiras na data dos balanços e as cotações do Dólar e do Euro divulgados pelo Boletim Focus (USD equivalente a R$ 5,25 e EUR equivalente a R$ 5,57) 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.

Controladora

Operação	Risco	2022	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Ativos	USD	58	(29)	(15)	(5)	(1)	-
Passivos	USD	(1.967)	977	489	163	41	8
Total líquido		**(1.909)**	**948**	**474**	**158**	**40**	**8**

Consolidado

Operação	Risco	2022	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Ativos	USD	12.650	(6.285)	(3.143)	(1.048)	(262)	(52)
Passivos	USD	(282.227)	140.224	70.112	23.371	5.843	1.169
Derivativos	USD	262.414	(130.380)	(65.190)	(21.730)	(5.433)	(1.087)
		(7.163)	**3.559**	**1.779**	**593**	**148**	**30**
Ativos	EUR	915	(457)	(229)	(76)	(19)	(4)
Passivos	EUR	-	-	-	-	-	-
		915	**(457)**	**(229)**	**(76)**	**(19)**	**(4)**
Total líquido		**(6.248)**	**3.102**	**1.550**	**517**	**129**	**26**

Controladora

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

Consolidado

Operação	Risco	2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
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
		(12.176)	**6.067**	**3.012**	**(43)**	**(3.097)**	**(6.152)**
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)
		(3.102)	**1.501**	**700**	**(100)**	**(901)**	**(1.701)**
Total líquido		**(15.278)**	**7.568**	**3.712**	**(143)**	**(3.998)**	**(7.853)**

(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 tiverem condições de honrar seus débitos. A exposição máxima dos ativos é representada pelos saldos das respectivas contas conforme apresentado nas respectivas notas explicativas. No período findo em 31 de dezembro de 2022 foram reconhecidas ao resultado perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber no valor de R$ 926 (reversão / receita) na controladora e R$ 5.966 no consolidado (R$ 1.496 e R$ 1.338, respectivamente em 31 de dezembro de 2021). A composição da carteira por vencimento por faixa de atraso encontra-se divulgada na nota explicativa 8. Como regra geral, o Grupo registra provisão integral dos títulos vencidos em prazo superior a 210 dias para clientes privados e 730 dias para clientes públicos sem garantias reais. Para as demais faixas de vencimento, incluindo os títulos a vencer, o Grupo realiza a avaliação com base no histórico de perda / risco de cada cliente. **(e) Risco de liquidez -** É o risco de o Grupo não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. A abordagem do Grupo na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar interrupções em suas operações. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas pela área de tesouraria, além de uma política conservadora de capital de giro. A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais do Grupo e agregada pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas a qualquer momento, a fim de que o Grupo não quebre os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda. O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para a Tesouraria do Grupo. A Tesouraria investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

Controladora

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Em 31 de dezembro de 2022					
Fornecedores	1.282.818	-	-	-	1.282.818
Contas a pagar por operações de reverse factoring	127.042	-	-	-	127.042
Debêntures	174.493	761.478	2.520.563	-	3.456.534
Aquisições por compra de empresas	272.640	354.134	351.886	90.309	1.068.969
Obrigações com sócios vendedores	71.136	71.528	15.961	-	158.625
Passivos de arrendamento	16.512	3.442	10.062	39.725	69.741
Outros passivos financeiros	58.514	-	-	-	58.514
Em 31 de dezembro de 2022	**2.003.155**	**1.190.582**	**2.898.472**	**130.034**	**6.222.243**

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 2022					
Fornecedores	1.927.286	-	-	-	1.927.286
Contas a pagar por operações de reverse factoring	200.058	-	-	-	200.058
Empréstimos e financiamentos	143.589	150.295	98.553	-	392.437
Debêntures	174.493	761.478	2.520.563	-	3.456.534
Aquisições por compra de empresas	272.640	354.134	351.886	90.309	1.068.969
Obrigações com sócios vendedores	71.136	71.528	15.961	-	158.625
Passivos de arrendamento	54.655	26.138	21.489	45.334	147.616
Outros passivos financeiros	136.567	-	-	-	136.567
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**2.980.424**	**1.363.573**	**3.008.452**	**135.643**	**7.488.092**

Controladora

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	683.110	-	-	-	683.110
Contas a pagar por operações de *reverse factoring*	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
Aquisições por compra de empresas	66.102	82.170	415.402	-	563.674
Obrigações com sócios vendedores	69.990	44.104	56.432	-	170.526
Passivos de arrendamento	14.458	3.197	6.530	28.696	52.881
Outros passivos financeiros	28.811	-	-	-	28.811
Saldo 31 de dezembro de 2021	**1.039.534**	**512.709**	**1.329.860**	**572.239**	**3.454.342**

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 2021					
Fornecedores	1.153.414	-	-	-	1.153.414
Contas a pagar por operações de *reverse factoring*	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
Obrigações com sócios vendedores	69.990	44.104	56.432	-	170.526
Passivos de arrendamento	51.246	20.874	30.837	34.313	137.270
Outros passivos financeiros	95.828	-	-	-	95.828
Saldo 31 dezembro de 2021	**1.870.398**	**771.191**	**1.515.728**	**605.376**	**4.762.693**

(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 2022 é apresentada a seguir:

	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Total dos empréstimos, financiamentos e Debêntures	3.332.437	2.127.198
Menos caixa e equivalentes de caixa	(1.042.558)	(1.364.846)
Menos aplicações financeiras	(973.494)	(838.879)
Dívida líquida	1.316.385	(76.527)
Total de Patrimônio Líquido	2.280.442	2.151.017
Total de capital	**3.596.827**	**2.074.490**
Índice de alavancagem financeira - %	**36,6%**	**(3,7%)**

(g) Risco operacional - Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura do Grupo e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. O objetivo do Grupo é administrar o risco operacional para buscar a eficácia de custos e evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação do Grupo. A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à alta Administração. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais do Grupo para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas: • exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações; • exigências para a reconciliação e monitoramento de operações; • cumprimento de exigências regulatórias e legais; • documentação de controles e procedimentos; • desenvolvimento de planos de contingência; • treinamento e desenvolvimento profissional; • padrões éticos e comerciais; e • mitigação de risco, incluindo seguro quando eficaz. A existência de sistemas de informação integrados e íntegros apoia a Administração na mitigação dos riscos da operação por meio da implementação de processos padronizados e automatizados.

5.2. Instrumentos financeiros por categoria

	Categoria de instrumento financeiro	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	856.562	1.156.928	1.042.558	1.364.846
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	1.042.313	626.170	2.030.819	1.193.029
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	462.655	524.685	973.494	838.879
Dividendos a receber	Custo amortizado	97.938	144.378	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	-	2.753
Outros ativos	Custo amortizado	135.772	37.038	212.707	118.040
Total		**2.595.240**	**2.489.199**	**4.259.578**	**3.517.547**
Passivo					
Fornecedores	Custo amortizado	1.282.818	683.110	1.927.286	1.153.461
Contas a pagar operações de *reverse factoring*	Custo amortizado	127.042	62.921	200.058	139.868
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	22.888	340.053	541.226
Debêntures	Custo amortizado	2.992.384	1585972	2.992.384	1.585.972
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado	-	-	24.821	6.740
Dividendos a pagar	Custo amortizado	74.742	112.985	86.071	124.313
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	69.741	52.881	147.616	137.270
Obrigações por aquisição de investimentos		**951.633**	**540.022**	**951.633**	**540.022**
Outras contraprestações	Custo amortizado	742.733	434.439	742.733	434.439
Contraprestação contingente	Valor justo por meio do resultado	208.900	105.583	208.900	105.583
Outros passivos	Custo amortizado	61.416	28.811	139.468	96.677
Total		**6.809.390**	**3.089.590**	**6.809.390**	**4.325.549**

O valor justo dos instrumentos financeiros mensurados pelo seu custo amortizado representa uma aproximação de seu valor justo. A tabela abaixo apresenta a classificação dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por hierarquia de mensuração. Ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não houve alteração entre os três níveis de hierarquia:

	Nível hierárquico	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Ativo					
Aplicações financeiras	1	462.655	524.685	973.494	838.879
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	-	2.753
Total		**462.655**	**524.685**	**973.494**	**841.632**

	Nível hierárquico	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Passivo					
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	-	24.821	6.740
Obrigações por aquisição de investimentos					
Contraprestação contingente	3	208.900	105.583	208.900	105.583
Total		**208.900**	**105.583**	**233.721**	**112.323**

Contraprestação contingente mensurada a valor justo - Nível 3 - Em relação às aquisições realizadas em 2022, o Grupo concordou em pagar aos ex-proprietários uma contraprestação adicional dependente do alcance das metas de desempenho nos períodos pós-aquisição. Esses períodos de performance têm duração de até 6 anos e serão liquidados em dinheiro na data de seu pagamento ao atingir as metas relevantes, sendo que o cálculo é realizado pela expectativa da administração pelo valor futuro da geração de EBTIDA na tese do investimento. A contraprestação contingente foi calculada com base na expectativa do Grupo sobre o que pagará em relação ao desempenho pós-aquisição das entidades adquiridas, ponderando a probabilidade de pagamentos para estimar sua obrigação. **5.3. Instrumentos financeiros derivativos -** A Companhia e suas controladas utilizam instrumentos financeiros derivativos para administrar a sua exposição a riscos de câmbio em compromissos firmes. Os derivativos são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data de contratação e são posteriormente remensurados pelo valor justo no encerramento do exercício. Eventuais ganhos ou perdas são reconhecidos no resultado imediatamente. Os derivativos não designados como instrumentos de *hedge* são classificados como ativo ou passivo de acordo com fluxo de vencimento.

Consolidado

	2022 *Notional*	2022 Valor Justo	2021 *Notional*	2021 Valor Justo
Ativo circulante				
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	-	-	11.916	2.753
Passivo não circulante				
Instrumentos financeiros derivativos - Swap	262.414	(24.821)	280.679	(6.740)
Exposição Líquido	**262.414**	**(24.821)**	**292.595**	**(3.987)**

Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Cremer S.A. mantém um contrato de empréstimo no montante total de USD 18.868 mil e outro no montante total de USD 12.314 mil. Com o objetivo de proteger o seu fluxo de caixa contra riscos de variações de taxas de câmbio, os instrumentos de derivativos de *swap* foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*. Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda, mantém um contrato de empréstimo 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 de derivativos de *swap* foram contratados na mesma data, com mesmo vencimento e com mesmo valor *notional*.

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Caixas e bancos	16.338	8.142	194.972	110.967
Aplicações financeiras (i)	840.224	1.148.786	847.586	1.253.879
Total	**856.562**	**1.156.928**	**1.042.558**	**1.364.846**

(i) Estão representadas por saldos de aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com rendimento médio de 102% (103% em 31 de dezembro de 2021) 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 - São aplicações com liquidez superior a 90 dias, classificadas como valor justo pelo resultado, considerando que é possível que sejam mantidas até o vencimento, podendo, no entanto, ser utilizadas para outros propósitos. As aplicações financeiras estão representadas por saldos de aplicações em CDBs com rendimento médio de 102% da variação do CDI em 31 de dezembro de 2022 (103% da variação do CDI em 31 de dezembro de 2021). As exposições da Companhia a riscos de taxa de juros e a uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa 5.

8. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Contas a receber de clientes no país	1.023.370	640.721	2.058.130	1.210.957
Contas a receber de clientes do exterior	-	-	9.566	12.980
Partes relacionadas (nota explicativa 21)	37.261	4.693	-	3
(-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(18.318)	(19.244)	(36.877)	(30.911)
Total	**1.042.313**	**626.170**	**2.030.819**	**1.193.029**
Ativo circulante	1.039.509	624.671	2.028.015	1.183.243
Ativo não circulante	2.804	1.499	2.804	9.786

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

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Valores a vencer	960.479	598.181	1.823.616	1.075.386
Vencidos				
Até 30 dias	47.715	16.667	112.925	47.299
Entre 31 e 60 dias	14.792	5.238	36.022	18.993
Entre 61 e 90 dias	6.990	3.963	20.335	10.245
Entre 91 e 180 dias	13.549	3.594	29.637	14.021
Entre 181 e 360 dias	2.490	1.088	11.438	6.643
Acima de 361 dias	14.616	16.683	33.723	51.353
Total	**1.060.631**	**645.414**	**2.067.696**	**1.223.940**

Os critérios adotados pelo Grupo para estimar a necessidade de provisões estão descritos na nota explicativa 4.3 e nas demonstrações financeiras anuais. Além da avaliação por faixa de vencimento, a Companhia realiza uma avaliação de risco de crédito para clientes dos setores público e privado. As seguintes tabelas estão providenciando informações sobre a exposição do risco de crédito e sobre as estimativas de perdas de créditos de contas a receber dos clientes públicos e privados em 31 de dezembro de 2022.

Consolidado

2022	Taxa de perda média ponderada	Valor Bruto	Valor de *Impairment*
Clientes privados			
Nível 1: risco baixo	0,05%	1.783.127	828
Nível 2: risco médio	1,14%	182.967	2.078
Nível 3: risco alto	79,80%	37.583	29.991
Clientes públicos			
Nível 4: risco baixo	0,01%	60.133	94
Nível 5: risco alto	100,00%	3.886	3.886
		2.067.696	**36.877**

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

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Saldo no início do exercício	19.244	17.748	30.911	29.573
Constituição	11.838	6.989	27.248	10.303
Reversão	(12.764)	(5.493)	(21.282)	(8.965)
Saldo no final do período	**18.318**	**19.244**	**36.877**	**30.911**

A constituição de provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber é reconhecida no resultado. Quando não existe expectativa de recuperação do montante provisionado, os valores creditados na rubrica são realizados contra a baixa definitiva do título. Outros aspectos que são considerados pela Companhia na avaliação da provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber estão baseados na avaliação do negócio, principalmente relacionada ao rápido recebimento desses ativos e ao grande volume de clientes, considerando que não há dependência de clientes individualmente significativos. **(a) Garantias -** Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possuía R$ 335.285 (R$ 470.882 no consolidado) de contas a receber dadas em garantia de empréstimos, financiamentos e debêntures na controladora e no consolidado. (R$ 369.786 na Companhia e R$ 481.754 no consolidado, em 31 de dezembro de 2021).

9. ESTOQUES

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Mercadorias para revenda e produtos acabados	559.018	390.442	1.147.349	806.593
Produtos em elaboração	-	-	31.157	35.415
Matéria-prima	-	-	56.413	55.300
Material de embalagem	38	79	23.292	24.992
Outros materiais	13.141	2.875	35.433	23.997
Total	**572.197**	**393.396**	**1.293.644**	**946.297**

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

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Saldo no início do exercício	3.924	5.004	6.896	7.333
Constituição de provisão para perdas de estoques	7.180	5.694	11.445	8.985
Baixa para perdas	(10.407)	(6.774)	(16.938)	(9.421)
Total	**697**	**3.924**	**1.403**	**6.897**

A baixa para estoques acima mencionada refere-se a itens de estoques que não estão mais disponíveis para venda, devido à obsolescência, que tenham data de validade expirada ou algum nível de deterioração. A provisão para perdas com estoques é realizada levando em consideração o menor valor entre o valor líquido de custo e o valor recuperável. A despesa com a constituição da provisão para perda dos estoques foi registrada na demonstração do resultado na rubrica "custo dos produtos vendidos". **(a) Garantias -** Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro 2021 não há estoques dados em garantias de empréstimos, financiamentos, debêntures ou processos judiciais.

10. TRIBUTOS A RECUPERAR E IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)	51.363	61.621	142.966	110.298
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI	-	3	3.170	5.700
Imposto de renda e contribuição social (ii)	33.912	10.162	38.265	39.409
Imposto de renda e contribuição social - Indébito Tributário (iii)	305	13	27.355	29.208
INSS	439	1.622	2.370	3.422
PIS e COFINS a compensar (iv)	517	375	77.555	104.423
Outros	87	-	12.241	53
Total	**86.623**	**73.796**	**303.922**	**292.513**
Ativo circulante	**52.285**	**37.611**	**151.781**	**145.489**
Ativo não circulante	**34.338**	**36.185**	**152.141**	**147.024**

(i) Referem-se a créditos de ICMS gerados na compra de insumos, materiais, transferências entre filiais e ICMS na aquisição de imobilizado o qual é aproveitado à razão de 1/48 avos. (ii) Refere-se principalmente ao pagamento a maior de Imposto de renda e contribuição social e também referente a resgates de aplicações financeiras, os quais serão compensados com os impostos a pagar nos próximos exercícios fiscais. (iii) Em 24 de setembro de 2021, foi julgado inconstitucional pelo Supremo Tribunal Federal (STF) o Recurso Extraordinário 1.063.187 - Tema 962 que discutia a incidência do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL) sobre a Taxa Selic (juros de mora e correção monetária) recebida na repetição de indébitos tributários. Com base no CPC 32 (Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro) e no ICPC 22, dada a decisão em repercussão geral as empresas do grupo que possuem mandados de segurança em curso. (iv) Referem-se a créditos reconhecidos após o trânsito em julgado de ações judiciais sobre os quais o Grupo estima que serão compensados com os tributos federais aplicáveis até abril de 2025.

11. OUTROS ATIVOS

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Adiantamento a terceiros (i)	26.234	25.164	73.952	70.214
Adiantamento a funcionários	1.177	1.241	7.620	5.999
Prêmios e seguros	3.519	1.413	6.722	3.751
Adiantamento de seguros	1.252	1.061	1.773	1.554
Contas a receber relacionadas à venda de imóveis (ii)	-	-	18.961	18.961
Valores a receber com partes relacionadas (nota explicativa 21)	23.035	6.392	-	-
Aplicações em conta caução - CM PFS (iii)	77.973	-	77.973	-
Outros	2.582	1.767	25.706	17.561
Total	**135.772**	**37.038**	**212.707**	**118.040**
Ativo circulante	**87.799**	**36.961**	**132.971**	**97.798**
Ativo não circulante	**47.973**	**77**	**79.736**	**20.242**

(i) Refere-se a adiantamentos a fornecedores para compra de bens para o ativo imobilizado, para prestação de serviços e para compra de mercadorias para revenda. (ii) Referem-se aos valores a receber a prazo oriundos dos bens destinados a vendas, relacionados a: (i) venda de um terreno, em agosto de 2019 no valor original de R$ 2.319; (ii) venda de um terreno, realizada em outubro de 2019, no valor original de R$ 19.000. O saldo será recebido integralmente, quando a petição para substituição da hipoteca judiciária do imóvel ocorrer. A Companhia aguarda por esta decisão do Poder Judiciário para recebimento do saldo remanescente. (iii) Refere-se a depósito em conta caução ("*Escrow Account*") pela compra do Grupo CM PFS. De acordo com o contrato de compra e venda, parte do valor da contraprestação ficará retido por até 6 anos, até que todos os riscos que lhe deram origem foram prescritos. Os valores estão sendo atualizados mensalmente com base no CDI. De acordo com o contrato de compra e venda, R$ 30.000 referem-se a parcela de ajuste de preço a ser avaliado em curto prazo e o restante do valor da contraprestação refere-se a contingência e ficará retido por até 6 anos, até que todos os riscos que lhe deram origem foram prescritos.

12. INVESTIMENTOS - (a) Composição dos investimentos em sociedades controladas e investidas

	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Patrimônio líquido de acordo com os livros da controlada	Ágio na aquisição da controlada	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis - Marca	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis - Carteira de clientes	Valor justo dos ativos intangíveis identificáveis adquiridos - Software	Valor justo de ativos imobilizados	Valor justo de estoques e ativos destinados a venda	Valor acordo não competição	Imposto de Renda Diferido - valor justo dos ativos intangíveis	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	Realização dos impostos diferidos	Outras movimentações	Patrimônio Líquido ajustado
CREMER	80.496	477.330	203.967	107.079	66.225	-	9.141	-	-	(52.716)	(45.505)	6.157	(1)	**771.677**
FLEXICOTTON	1.405	32.080	77.014	5.783	24.204	-	-	2.084	8.416	-	(15.009)	-	2	**134.574**
EXPRESSA	126.172	506.586	181.732	2.404	74.318	-	-	-	5.485	-	(18.323)	-	-	**752.202**
VITALAB	3.228	8.264	11.843	265	5.946	-	185	-	1.144	-	(2.012)	-	2	**25.637**
BYOGENE	225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HEALTH LOG	2.563	(172)	16.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	**15.869**
TECNOCOLD	(88)	5.946	-	-	9.855	-	-	-	-	-	(3.609)	-	-	**12.192**
BIOGENETIX	1.355	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIAGNÓSTICA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FAR.ME	(9.427)	(1.615)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(1.615)**
DAVISO	23.543	73.821	137.809	-	38.064	-	117	1.528	15.595	-	(13.787)	-	-	**253.147**
FW	23.541	45.459	52.858	-	55.527	-	1.266	3.228	10.364	-	(15.009)	-	(1)	**153.692**
TECNO4	1.006	19.737	766	4.233	5.520	-	-	397	487	-	(1.397)	-	-	**29.743**
POINTMED	(1.810)	2.080	6.090	1.086	2.900	-	-	1.001	554	-	(1.597)	-	-	**12.114**
APIJÃ	3.793	10.135	981	490	6.704	-	2.964	717	1.064	-	(2.416)	-	-	**20.639**
LABORSYS	(69)	5.122	6.033	595	2.097	-	2.411	426	595	-	(1.191)	-	1	**16.089**
MACROMED	3.076	11.704	10.540	640	16.599	-	6.827	-	2.021	-	(2.956)	-	3	**45.378**
CM CAMPINAS	209	1.784	4.443	1.103	1.608	-	-	-	746	-	(469)	-	(2)	**9.213**
CM MEDICAMENTOS	903	8.968	28.761	10.444	10.862	-	-	-	1.807	-	(1.765)	-	(1)	**59.076**
CMI HOSPITALAR	14.611	23.545	10.871	16.474	8.466	-	-	-	1.621	-	(2.118)	-	7	**58.866**
BEMK	(98)	(2)	343	-	28	-	-	-	44	-	(12)	-	(1)	**400**
MEDCARE	527	5.515	6.931	881	2.070	-	343	587	78	-	(976)	-	-	**15.429**
BOXIFARMA	(520)	1.056	22.041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	**23.106**
BOXI SERVIÇOS	(177)	(211)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(211)**
BOXI SOLUÇÕES	(235)	(274)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(274)**
CM PFS HOLDING	37.948	380.444	277.984	8.766	136.021	-	-	-	10.015	-	(12.566)	-	-	**800.664**
CANNES	11.774	115.855	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**115.855**
AZIMUTE	2.501	16.497	11.822	-	2.706	8.512	-	-	-	-	(800)	-	2	**38.739**
FAMAP	5.866	16.679	34.991	1.105	19.282	-	1.350	-	4.266	-	(1.439)	-	-	**76.234**
APORTE	164	2.624	11.460	262	2.475	-	100	-	1.743	-	(323)	-	-	**18.341**
LIFE	2.508	56.520	111.510	2.408	28.649	-	956	-	9.806	-	(1.845)	-	-	**208.004**
PROINFUSION	8.178	75.475	181.334	15.596	63.467	-	3.085	-	36.328	-	(4.290)	-	1	**370.996**
PHD	1.888	29.073	18.677	1.825	17.636	-	798	-	7.070	-	(518)	-	-	**74.561**
HOSPSHOP	303	9.449	8.525	-	7.029	-	11	-	3.020	-	(215)	-	-	**27.819**
NUTRIFICA	157	6.394	19.757	383	6.854	-	378	-	2.246	-	(64)	-	2	**35.950**
X FARMÁCIA	(160)	4.258	8.254	-	-	1.644	-	-	681	-	(99)	-	-	**14.738**
TOTAL 12/2022	**345.356**	**1.950.126**	**1.463.379**	**181.822**	**615.112**	**10.156**	**29.932**	**9.968**	**125.196**	**(52.716)**	**(150.310)**	**6.157**	**22**	**4.188.844**
TOTAL 12/2021	**498.922**	**937.426**	**755.081**	**152.164**	**330.084**	**-**	**28.465**	**9.381**	**50.615**	**(52.716)**	**(64.268)**	**2.476**	**(2.926)**	**2.145.782**

Movimentação dos investimentos em sociedades controladas e investida

Resultado equivalência patrimonial e efeitos de mais valia: colunas Equivalência patrimonial, Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos e Outras movimentações.

	Saldo inicial em 31 de dezembro do ano anterior	Patrimônio líquido adquirido	Baixa por incorporação	Mais valia ativo imobilizado	Software	Carteira de clientes	Marca	Mais valia de estoques	Acordo não competição	Ágio	Investimentos adquiridos	Transferência do imposto de renda diferido	Aumento de capital em controlada	Dividendos (propostos/ pagos) revertidos no período (i)	Equivalência patrimonial	Amortização do valor justo de ativos e passivos adquiridos	Outras movimentações	Saldo em 31 de dezembro de 2022
Cremer	686.684	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	3.681	-	11.644	80.496	(10.826)	(2)	**771.677**
Flexicotton	135.627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	5.742	1.405	(8.219)	19	**134.574**
Expressa	573.206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	59.917	126.172	(7.093)	-	**752.202**
Vitalab	23.435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	(263)	3.228	(734)	(29)	**25.637**
Byogene	30.329	-	(9.878)	(1.144)	-	(5.743)	(759)	-	(410)	(9.994)	**-**	-	-	2.066	225	(423)	(4.269)	**-**
Health Log	13.308	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	2.563	-	(2)	**15.869**
Tecnocold	11.111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	(88)	-	1.169	**12.192**
Biogenetix	29.257	-	(16.681)	(2.944)	-	(5.136)	(470)	-	(209)	(5.585)	**-**	-	-	837	1.355	(437)	13	**-**
Diagnóstica	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	-	-	(5)	**-**
Far.Me	1.751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	(3.366)	-	-	**(1.615)**
Daviso	256.028	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	(4.153)	23.543	(6.955)	(15.316)	**253.147**
FW	151.130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	(5.969)	23.541	(15.009)	(1)	**153.692**
Tecno4	29.713	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	(100)	1.006	(1.397)	521	**29.743**
Pointmed	15.874	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	(1.810)	(1.597)	(353)	**12.114**
Apijã	23.609	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	(1.102)	3.793	(2.416)	(3.245)	**20.639**
Laborsys	16.661	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	(69)	(1.191)	688	**16.089**
Macromed	44.021	-	-	-	-	-	-	-	-	1.958	**1.958**	-	-	(724)	3.076	(2.956)	3	**45.378**
CM Campinas	8.257	-	-	-	-	189	-	-	57	1.027	**1.273**	-	-	(55)	209	(469)	(2)	**9.213**
CM Medicamentos	51.949	-	-	-	-	1.701	-	-	288	5.966	**7.955**	-	-	(78)	903	(1.765)	112	**59.076**
CMI Hospitalar	43.827	-	-	-	-	-	-	-	-	6.682	**6.682**	-	-	(4.142)	14.611	(2.118)	6	**58.866**
Bemk	-	96	-	-	-	28	-	-	44	343	**511**	-	-	-	(98)	(12)	(1)	**400**
Medcare	-	5.599	-	343	-	2.070	881	587	78	6.931	**16.489**	-	-	(158)	527	(976)	(453)	**15.429**
Boxifarma	-	(2.442)	-	-	-	-	-	-	-	22.041	**19.599**	-	-	-	(520)	-	4.027	**23.106**
Boxi Serviços	-	(34)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(34)**	-	-	-	(177)	-	-	**(211)**
Boxi Soluções	-	(39)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(39)**	-	-	-	(235)	-	-	**(274)**
CM PFS Holding	-	346.264	-	-	-	136.021	8.766	-	10.015	277.984	**779.050**	-	-	(9.167)	37.947	(12.566)	5.400	**800.664**
Cannes	-	57.437	-	-	-	-	-	-	-	-	**57.437**	-	50.000	(3.356)	11.774	-	-	**115.855**
Azimute	-	14.710	-	-	8.512	2.706	-	-	-	11.822	**37.750**	-	-	(713)	2.501	(800)	1	**38.739**
Famap	-	10.842	-	1.350	-	19.282	1.105	-	4.266	34.991	**71.836**	-	-	-	5.866	(1.439)	(29)	**76.234**
Aporte	-	2.460	-	100	-	2.475	262	-	1.743	11.460	**18.500**	-	-	-	164	(323)	-	**18.341**
Life	-	54.764	-	956	-	28.649	2.408	-	9.806	111.510	**208.093**	-	-	(752)	2.508	(1.845)	-	**208.004**
Proinfusion	-	36.629	-	3.085	-	63.467	15.596	-	36.328	181.334	**336.439**	-	33.000	(2.331)	8.178	(4.290)	-	**370.996**
PHD	-	27.752	-	798	-	17.636	1.825	-	7.070	18.677	**73.758**	-	-	(567)	1.888	(518)	-	**74.561**
Hospshop	-	9.237	-	11	-	7.029	-	-	3.020	8.525	**27.822**	-	-	(91)	303	(215)	-	**27.819**
Nutrifica	-	6.284	-	378	-	6.854	383	-	2.246	19.757	**35.902**	-	-	(47)	157	(64)	2	**35.950**
X Farmácia	-	4.421	-	-	1.644	-	-	-	681	8.254	**15.000**	-	-	-	(160)	(98)	(4)	**14.738**
Total 12/2022	**2.145.782**	**573.980**	**(26.559)**	**2.933**	**10.156**	**277.228**	**29.997**	**587**	**75.023**	**713.683**	**1.657.028**	**3.681**	**83.000**	**46.438**	**351.416**	**(86.751)**	**(11.750)**	**4.188.844**
Total 12/2021	**1.182.410**	**159.043**	**-**	**13.585**	**-**	**149.446**	**39.550**	**7.297**	**36.792**	**285.274**	**690.987**	**(41.889)**	**-**	**(151.441)**	**494.415**	**(31.031)**	**2.331**	**2.145.782**

(i) As controladas ao final de cada exercício propõe os dividendos mínimos conforme seus estatutos. Os mesmos podem ser ratificados ou não pelas assembleias ordinárias que aprovam tais dividendos.

(b) Informações financeiras resumidas das sociedades investidas

2022

	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio Líquido	Lucro líquido
Flexicotton Ind. e Com. de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	51.812	68.904	66.420	22.216	32.080	1.405
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	837.206	167.586	405.664	92.542	506.586	126.172
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	12.371	13.101	17.208	-	8.264	3.228
Byogene Com. de Prod. para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	-	-	-	-	-	225
Health Logistica Hospitalar S.A.	11.627	30.281	35.310	6.770	(172)	2.563
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	5.942	9	5	-	5.946	(88)
Cremer S.A.	642.628	415.372	363.550	217.120	477.330	80.496
Cremer Administradora de Bens Ltda	4.906	18.961	3.264	-	20.603	111
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	-	-	-	-	-	1.355
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	108.557	5.674	39.998	412	73.821	23.543
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	2.732	2.584	1.218	17.955	(13.857)	(9.427)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	1.193	323	5.785	145	(4.414)	(2.233)
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	87.070	8.328	49.932	7	45.459	23.541
Tecno4 Produtos Hospitalares.	22.923	797	3.973	10	19.737	1.006
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	2.098	47	65	-	2.080	(1.810)
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.370	246	832	-	1.784	209
CM Medicamentos Especiais Ltda.	22.031	594	13.108	549	8.968	903
CMI Hospitalar Ltda.	79.049	365	55.869	-	23.545	14.611
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	12.154	6.800	8.819	-	10.135	3.793
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	13.242	9.809	11.347	-	11.704	3.076
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	7.890	5.341	7.767	342	5.122	(69)
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	39	1	42	-	(2)	(98)
Medcare Comércio de Prod. E Equip. Médico Hospitalares Eireli	5.932	2.121	2.538	-	5.515	527
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	1.308	436	688	-	1.056	(520)
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	278	17	569	-	(274)	(235)
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	67	-	278	-	(211)	(177)
CM PFS Hospitalar Holding Ltda.	16.203	373.396	9.155	-	380.444	37.947
Cannes RJ Participações S.A.	10.754	493.029	14.266	265	489.252	49.722
CM PFS Hospitalar Ltda.	476.329	77.722	174.100	10.389	369.562	29.941
ARP Med S.A.	224.290	63.566	163.639	757	123.460	19.804
Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda.	-	1.452	1.708	109	(365)	(17)
ARP Med Serviços e Com. Produtos Médicos Ltda.	155	85	7	904	(671)	42
Íntegra Medical Consultoria S.A.	31.436	6.552	14.268	4.296	19.424	745
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	20.532	10.250	14.277	8	16.497	2.501
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	15.898	10.214	2.840	6.593	16.679	5.866
Aporte Nutricional Ltda.	1.808	1.727	685	226	2.624	164
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	55.934	8.828	8.242	-	56.520	2.508
Proinfusion S.A.	98.814	62.391	80.814	2.585	77.806	8.178
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	4.561	24	4.129	-	456	34
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	9.110	4.153	6.746	1.313	5.204	654
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	6.341	714	2.657	-	4.398	2.627
Solus soluções Estéreis S.A.	6.367	178	5.008	828	709	(136)
Statum Participações Ltda.	4	6.885	5.164	625	1.100	21
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	57.637	1.428	28.741 28.741	1.251	29.073	1.888
Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	9.924	22	497	-	9.449	303
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	7.734	779	2.119	-	6.394	157
X Farmácia S.A.	14.758	387	693	258	14.194	(543)

2021

	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio Líquido	Lucro líquido
Flexicotton Ind. E Com. De Produtos de Higiene Pessoal S.A.	86.096	54.253	46.806	68.609	24.934	21.314
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	820.259	166.851	549.691	116.922	320.497	336.406
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	12.500	13.023	18.287	-	7.236	2.353
Byogene Com. De Prod. Para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	31.021	27.302	46.266	371	11.686	6.887
Health Logística Hospitalar S.A.	11.868	19.558	26.757	7.404	(2.735)	(3.525)
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	6.006	153	5	-	6.154	(129)
Cremer S.A.	590.250	405.039	331.613	278.485	385.191	118.678
Cremer Administradora de Bens Ltda	4.789	18.961	3.225	-	20.525	11
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	13.982	16.151	15.585	58	14.490	2.792
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	3.665	1.328	876	8.051	(3.935)	(8.259)
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	265	239	2.602	125	(2.223)	(1.598)
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	110.000	11.851	44.632	7.471	69.748	8.972
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	63.211	9.198	39.781	4.740	27.888	3.437
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	28.450	959	9.947	399	19.063	(674)
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	4.409	50	214	-	4.245	(131)
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	2.103	243	716	-	1.630	24
CM Medicamentos Especiais Ltda.	14.078	680	6.614	-	8.144	643
CMI Hospitalar Ltda.	42.906	50	29.879	-	13.077	810
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	11.416	3.290	4.017	-	10.689	121
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	11.610	2.852	5.112	-	9.350	326
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	7.617	3.736	6.507	458	4.388	(182)

(c) Outras transações - A Companhia detém 35,71% da Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda ("Far.Me"), que tem sede na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, e 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 São Paulo, Estado de São Paulo, também atuando no segmento de varejo de produtos farmacêuticos. A Companhia detém 30% da X Farmácia S.A. ("X Farmácia"), que tem sede na cidade de São Bernardo do Campo, Estado de São Paulo, e atua no comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas. A Companhia não detém o controle destas investidas, portanto, estes investimentos são registrados pelo método de equivalência patrimonial e não são consolidados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. **(d) Incorporação - Daviso e Flexicotton -** Em 01 de março de 2023, a Viveo informou a incorporação das empresas Daviso e Flexicotton, com objetivo de obter redução de custos relacionados a gestão empresarial, aumentar a sinergia nos negócios e otimização das estruturas societárias da Companhia.

13. IMOBILIZADO

Controladora	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
Custo							
Saldos em 01 de janeiro de 2021	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)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**11.218**	**11.610**	**14.411**	**2.609**	**14.290**	**1.117**	**55.255**
Adições	6.331	12.970	18.057	8.926	16.292	688	63.264
Alienações/Baixas/Transferências	-	(292)	(34)	33	(320)	-	(613)
Incorporação (nota explicativa 2(i))	69	2.428	62.877	162	820	-	66.356
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**17.618**	**26.716**	**95.311**	**11.730**	**31.084**	**1.805**	**184.262**
Depreciação							
Saldos em 01 de janeiro de 2021	(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
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**(3.167)**	**(5.412)**	**(9.190)**	**(915)**	**(7.564)**	**-**	**(26.248)**
Depreciações no período	(523)	(2.399)	(4.635)	(463)	(1.476)	-	(9.496)
Alienações/Baixas/Transferências	-	-	-	-	128	-	128
Incorporação (nota explicativa 2(i))	(43)	(735)	(19.903)	(113)	(343)	-	(21.137)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**(3.733)**	**(8.546)**	**(33.728)**	**(1.491)**	**(9.255)**	**-**	**(56.753)**
Valor contábil líquido							
Em 31 de dezembro de 2021	**8.051**	**6.198**	**5.221**	**1.694**	**6.726**	**1.117**	**29.007**
Em 31 de dezembro de 2022	**13.885**	**18.170**	**61.583**	**10.239**	**21.827**	**1.805**	**127.509**
Taxa anual de depreciação - %	*4*	*20*	*10*	*10*	*20*		

Consolidado	Terras e terrenos	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis, utensílios e instrumentos	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
Custo								
Saldos em 01 de janeiro de 2021	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
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**957**	**78.837**	**26.780**	**312.991**	**20.140**	**24.061**	**24.574**	**488.340**
Adições	-	11.289	17.612	72.676	16.993	16.865	16.808	152.243
Alienações / Baixas / Transferências	-	(6.626)	45	2.235	(972)	(1.128)	(1.132)	(7.578)
Bens adquiridos em transação de negócio	461	13.207	4.258	21.394	2.574	288	1.489	43.671
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**1.418**	**96.707**	**48.695**	**409.296**	**38.735**	**40.086**	**41.739**	**676.676**
Depreciação								
Saldos em 01 de janeiro de 2021	-	(36.931)	(14.700)	(93.703)	(11.593)	(19.811)	-	(176.738)
Depreciações no exercício	-	(5.885)	(2.982)	(17.340)	(1.420)	(2.643)	-	(30.270)
Alienações / Baixas	-	(1)	2	896	49	11.636	-	12.582
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**-**	**(42.817)**	**(17.680)**	**(110.147)**	**(12.964)**	**(10.818)**	**-**	**(194.426)**
Depreciações no período	-	(6.515)	(5.302)	(28.627)	(2.002)	(2.836)	-	(45.282)
Alienações / Baixas / Transferências	-	173	3	1.098	(7)	243	-	1.510
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**-**	**(49.159)**	**(22.979)**	**(137.676)**	**(14.973)**	**(13.411)**	**-**	**(238.198)**
Valor contábil líquido								
Em 31 de dezembro de 2021	**957**	**36.020**	**9.100**	**202.844**	**7.176**	**13.243**	**24.574**	**293.914**
Em 31 de dezembro de 2022	**1.418**	**47.548**	**25.716**	**271.620**	**23.762**	**26.675**	**41.739**	**438.478**
Taxa anual de depreciação - %		*4*	*20*	*10*	*10*	*20*		

(a) Recuperabilidade (*impairment*) do ativo imobilizado - Anualmente ou quando houver indicação que uma perda foi sofrida, o Grupo realiza uma análise de recuperabilidade de ativo imobilizado de acordo com o CPC 01 (IAS36) - Redução ao valor recuperável de ativos, para determinar se há a necessidade de contabilização de provisão para perda. Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo não identificou a necessidade de contabilização de provisão para perda de ativo imobilizado (*impairment*). **(b) Garantias -** Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possui um saldo de R$ 4.167 no consolidado, de ativos dados em garantias processos judiciais (em 31 de dezembro de 2021, eram R$ 6.199 na controladora e R$ 37.382 no consolidado dados em garantias a empréstimos e financiamentos).

14. INTANGÍVEL - (a) Composição e movimentação dos ativos intangíveis

Controladora

	Software	Ágios	Marcas	Carteira de clientes	Outros	Total
Vida útil determinada	5 anos		30 anos	12 anos	2 anos	
Saldos em 01 de janeiro de 2021	**12.981**	-	-	-	**544**	**13.525**
Adições	23.894	-	-	-	-	23.894
Amortização	(5.166)	-	-	-	(381)	(5.547)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**31.709**	-	-	-	**163**	**31.872**
Adições (i)	56.484	-	800	-	3.000	60.284
Amortização	(11.834)	-	(95)	(575)	(676)	(13.180)
Incorporação (nota explicativa 2(i))	65	-	-	-	-	65
Transferência decorrente de Incorporação	-	15.579	1.229	10.879	619	28.306
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**76.424**	**15.579**	**1.934**	**10.304**	**3.106**	**107.347**
Custo em 31 de dezembro de 2022	93.424	15.579	2.029	10.879	4.163	126.074
Amortização 31 de dezembro de 2022	(17.000)	-	(95)	(575)	(1.057)	(18.727)
	76.424	**15.579**	**1.934**	**10.304**	**3.106**	**107.347**

(i) No decorrer do exercício de 2022, a Companhia realizou investimentos em projetos de aquisição, melhoria e integração de softwares com o intuito de aprimoramento de processos, de modo a acompanhar o crescimento do Grupo. Alguns dos projetos realizados foram a aquisição de novas licenças de sistema de VPN para conexão segura com nossos sistemas, a aquisição de ferramentas de segurança da informação da Viveo e o desenvolvimento e integração do processo de compras e de Centros de Distribuição.

Consolidado

	Software	Ágios	Marcas	Carteira de clientes	Outros	Total
Vida útil determinada	5 anos	-	30 anos	12 anos	5 anos	
Saldos em 01 de janeiro de 2021	**22.156**	**569.407**	**107.562**	**174.011**	**7.255**	**880.391**
Reclassificações	-	(15.679)	34.743	(13.772)	7.068	12.360
Adições de combinações de negócios	75	243.519	35.066	146.459	34.508	459.627
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)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**45.223**	**841.003**	**177.997**	**287.018**	**46.373**	**1.397.614**
Adições	69.678	33.600	800	-	3.000	107.078
Amortização	(17.832)	-	(9.740)	(47.251)	(17.062)	(91.885)
Alienações / Baixas	(290)	-	-	-	-	(290)
Outras movimentações	-	15.633	(1.567)	(6.387)	28.083	35.762
Adições de combinações de negócios	28.801	754.718	31.225	281.152	74.626	1.170.522
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**125.580**	**1.644.954**	**198.715**	**514.532**	**135.020**	**2.618.801**
Custo em 31 de dezembro de 2022	150.585	1.644.954	212.314	584.452	156.824	2.749.129
Amortização 31 de dezembro de 2022	(25.005)	-	(13.599)	(69.920)	(21.804)	(130.328)
	125.580	**1.644.954**	**198.715**	**514.532**	**135.020**	**2.618.801**

(b) **Ágio na aquisição de participações societárias -** Os ágios mantidos pela Companhia estão abaixo resumidos:

Negócio adquirido [(1)]	**2022**	**2021**
P. SIMON S.A. [(2)]	19.251	19.251
Embramed Indústria Comércio Produtos Hospitalares Ltda. [(2)]	66.671	66.671
Cremer S.A.	203.967	203.967
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda. [(3)]	9.994	9.994
Biogenetix Importação e Exportação Ltda. [(3)]	5.585	5.585
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	11.843	11.843
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	181.732	181.732
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	77.014	77.014
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	137.809	137.809
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	52.858	52.858
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	6.033	6.033
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	10.540	8.582
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	4.443	3.416
CM Medicamentos Especiais Ltda.	28.761	22.795
CMI Hospitalar Ltda.	10.871	4.189
P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	6.090	6.090
Health Logística Hospitalar S.A.	16.042	16.042
Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	343	-
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	6.931	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	22.041	-
Íntegra Medical Consultoria S.A.	20.886	-
Arp Med S.A. [(5)]	74.860	-
Mirandela e Amarante [(5)]	29.227	-
CM PFS Hospitalar S.A. [(4)]	182.238	-
Tiel e Marum [(4)]	11.109	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	11.822	-
FAMAP Nutrição Parenteral Ltda.	34.991	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	111.510	-
Aporte Nutricional Ltda.	11.460	-
X Farmácia	8.254	-
Alminhana Comércio e Representação Ltda	18.677	-
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda	19.757	-
Hospshop Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representação Ltda	8.525	-
ProInfusion S.A. [(6)]	116.310	-
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda. [(6)]	39.563	-
Solus Soluções Estéreis S.A. [(6)]	2.581	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda. [(6)]	1.216	-
Statum Participações [(6)]	4.632	-
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	18.358	-
Solus Soluções Estéreis S.A.	6.944	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	6.350	-
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	33.372	-
Outros	1.747	7.132
	1.653.208	**841.003**

(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. que foram incorporados em 2011 e 2019, respectivamente, na subsidiária Cremer S.A. Os valores dos ágios são monitorados ao nível menor do CGU relacionado a cada negócio.

continua...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001,que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 10/03/2023

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2023/03/10/CMHOSPITALAR1568142210032023.pdf

Hash:1678402322d9628b779f54469a9400fdefce951f01

...continuação

(3) Controladas incorporadas por CM Hospitalar S.A. em 31 de maio de 2022. Os valores de ágio advindos da aquisição dessas controladas, com a incorporação, foram transferidos para a CM Hospitalar S.A., e continuarão sendo testados individualmente por continuarem serem unidades geradoras de caixa controlados de forma isolada. (4) Refere-se ao ágio pago por CM Hospitalar S.A. na aquisição da CM PFS, no valor de R$ 177.348 e ágio preexistente na data de aquisição de R$ 11.109. (5) Refere-se ao ágio pago por CM Hospitalar S.A. na aquisição da Arp Med, no valor de R$82.219 e ágio preexistente na data de aquisição de R$ 29.227. (6) Refere-se ao ágio pago por CM Hospitalar S.A. na aquisição da ProInfusion, no valor de R$ 116.310 e ágios preexistentes na data de aquisição de R$ 47.992. 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. **(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:

	Taxa Desconto (post-tax)	Taxa Desconto (pre-tax) (1)	Taxa Crescimento Perpetuidade (2)
P. Simon S.A.	11,1%	15,3%	3,7%
Topz Industria e Comercio Ltda	11,1%	15,3%	3,7%
Embramed Indústria Comércio Produtos Hospitalares Ltda.	11,1%	15,3%	3,7%
Cremer S.A.	11,1%	15,4%	3,7%
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	11,1%	15,7%	3,7%
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	11,4%	16,1%	3,7%
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	11,1%	15,2%	3,7%
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	11,1%	15,4%	3,7%
CM Medicamentos Especiais Ltda.	11,1%	16,1%	3,3%
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	11,1%	15,1%	3,7%
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	11,1%	14,7%	3,7%
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	11,1%	15,0%	3,7%
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	11,1%	15,0%	3,7%
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	11,4%	15,5%	3,7%
CMI Hospitalar Ltda.	11,4%	15,9%	3,7%
Íntegra Medical Consultoria S.A.	11,4%	15,8%	3,7%
Arp med S.A. & Arp med Ltda.	11,4%	16,0%	3,7%
CM PFS Hospitalar S.A. & Amostra Ltda.	11,4%	16,5%	3,7%
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda. & Boxi Ltda. & Boxi Serv. Ltda.	11,4%	15,5%	3,7%
Health Logística Hospitalar S.A.	11,4%	15,6%	3,7%
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda. & P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	11,4%	16,2%	3,7%
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli & Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	11,1%	15,3%	3,7%
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	11,4%	15,8%	3,3%
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	11,4%	15,4%	3,3%

(1) A Companhia utilizou como taxa de desconto o Custo Médio Ponderado de Capital (WACC em inglês). As abordagens existentes permitem que o cálculo do WACC seja computado após os impostos. Para obter o efeito das taxas de desconto, antes dos impostos, foi utilizado uma abordagem alternativa que exclui do fluxo de caixa os impostos diretos e reconcilia ambos os fluxos de caixa (com e sem impostos diretos), extraindo-se a referida taxa de desconto. Desta forma, a taxa de desconto antes dos impostos pode oscilar a depender do impacto do imposto de renda sobre os fluxos de caixa. (2) Foi considerado o crescimento entre 3,3% a 3,7%, 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 entre 11,1% a 11,4% composta pela taxa média ponderada de capital CMPC ou WACC, na sigla em inglês (representa aproximadamente uma taxa de 15,5% 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 poderiam resultar no valor recuperável da UGC ser igual ao valor contábil:

	Taxa de desconto utilizada na avaliação	Taxa desconto máxima (pre-tax) (1)	Valor contábil (2)
P. Simon S.A.	11,1%	17,1%	26.909
Topz Industria e Comercio Ltda	11,1%	21,8%	71.184
Embramed Indústria Comércio Produtos Hospitalares Ltda.	11,1%	18,7%	107.186
Cremer S.A.	11,1%	16,6%	743.607
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	11,1%	12,9%	257.584
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	11,4%	23,0%	758.787
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	11,1%	13,4%	142.327
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	11,1%	19,4%	128.825
CM Medicamentos Especiais Ltda.	11,1%	12,4%	60.797
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	11,1%	23,1%	21.087
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	11,1%	11,8%	25.031
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	11,1%	12,7%	16.847
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	11,1%	11,6%	46.168
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	11,4%	11,6%	9.463
CMI Hospitalar Ltda.	11,4%	25,2%	60.188
Íntegra Medical Consultoria S.A.	11,4%	12,1%	47.582
Arp med S.A. & Arp med Ltda.	11,4%	14,1%	252.072
CM PFS Hospitalar S.A. & Amostra Ltda.	11,4%	12,1%	667.511
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda. & Boxi Ltda. & Boxi Serv. Ltda.	11,4%	14,2%	22.799
Health Logística Hospitalar S.A.	11,4%	23,9%	19.433
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda. & P S Distribuidora de Produtos da Saúde Ltda. "Pointmed"	11,4%	16,4%	30.753
Medcare Comércio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli & Manganelli & Tesser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli	11,1%	15,6%	15.197
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	11,4%	16,1%	39.060
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico e Hospitalar Ltda.	11,4%	14,5%	28.991

(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 21 de dezembro de 2022, as quais foram preparadas com base nos resultados históricos e na expectativa de resultado de cada UGC.

15. ARRENDAMENTOS - (a) Ativo de direito de uso:

Controladora	Período médio em anos	01/01/2021	Adições	Baixas	31/12/2021	Adições	31/12/2022
Custo							
Centros de distribuição	27	57.993	1.245	(979)	58.259	19.770	78.029
		57.993	1.245	(979)	58.259	19.770	78.029
Amortização							
Centros de distribuição		(8.525)	(4.396)	-	(12.921)	(3.736)	(16.657)
		(8.525)	(4.396)	-	(12.921)	(3.736)	(16.657)
Líquido		49.468	(3.151)	(979)	45.338	16.034	61.372

Consolidado	Período médio em anos	01/01/2021	Combinação de negócios	Adições	Baixas	31/12/2021	Combinação de negócios	Adições	31/12/2022
Custo									
Centros distribuição	24	68.324	-	9.051	(3.807)	73.568	20.168	26.355	120.091
Edificações	10	119.651	6.019	3.323	-	128.993	-	5.548	134.541
		187.975	6.019	12.374	(3.807)	202.561	20.168	31.903	254.632
Amortização									
Centros distribuição		(12.382)	-	(15.855)	-	(28.237)	(8.339)	(14.952)	(51.528)
Edificações		(41.580)	(3.298)	(13.621)	910	(57.589)	-	(15.799)	(73.388)
		(53.962)	(3.298)	(29.476)	910	(85.826)	(8.339)	(30.751)	(124.916)
Líquido		134.013	2.721	(17.102)	(2.897)	116.735	11.829	1.152	129.716

Os ativos de direito de uso têm o valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável. **(b) Passivos de arrendamento -** Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possuía 40 contratos de locação (33 contratos em 31 de dezembro de 2021) para suas unidades comerciais, industriais e administrativas, os quais foram classificados como arrendamento mercantil operacional. Para os contratos que foram escopo da norma, considerou-se como componente de passivo de arrendamento o valor dos pagamentos futuros de aluguéis fixos (bruto de impostos), descontados a uma taxa de juros nominal. A taxa média ponderada de desconto utilizada encontra-se entre 6,78% e 8,80% a.a.

Controladora	01/01/2021	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	Baixas	31/12/2021	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	31/12/2022
Centros de distribuição	55.251	1.245	(6.798)	4.162	(979)	52.881	19.770	(7.465)	4.555	69.741
	55.251	1.245	(6.798)	4.162	(979)	52.881	19.770	(7.465)	4.555	69.741
Circulante	13.993					14.458				16.512
Não circulante	41.258					38.423				53.229

Consolidado	01/01/2021	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriado	Baixas	31/12/2021	Combinação de negócios	Adições	Pagamentos de principal e juros	Juros apropriados	31/12/2022
Centros distribuição	63.098	-	9.051	(19.002)	6.174	(3.807)	55.514	13.029	26.157	(24.032)	6.630	77.298
Edificações	88.812	3.470	3.240	(17.480)	3.714	-	81.756	-	5.746	(20.534)	3.350	70.318
	151.910	3.470	12.291	(36.482)	9.888	(3.807)	137.270	13.029	31.903	(44.566)	9.980	147.616
Circulante	50.785						51.246					54.655
Não circulante	101.125						86.024					92.961

Estimativa de realização

Cronograma de amortização	Controladora	Consolidado
2024	3.443	26.138
2025	3.367	9.785
2026 em diante	46.419	57.038
	53.229	92.961

Informações adicionais - Para a mensuração do passivo de arrendamento a Companhia adotou a taxa de juros nominal. Para fins de divulgação, conforme Ofício Circular da CVM 01/2020, mensuramos o valor do passivo de arrendamento utilizando a relação fluxo nominal x taxa nominal. A diferença apurada entre a forma de cálculo para contabilização (fluxo real x taxa nominal) e a forma imposta pela CVM para divulgação (fluxo nominal x taxa nominal) é considerada imaterial pela Companhia. Na adoção inicial do IFRS 16 / CPC 06 R (2) a Companhia entendeu que o valor utilizado para a mensuração do passivo de arrendamento deveria ser bruto de impostos (PIS e Cofins).

16. FORNECEDORES, FORNECEDORES - *REVERSE FACTORING* E OBRIGAÇÕES A PAGAR POR AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS - (a) Fornecedores:

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Fornecedores mercado interno	1.142.957	672.089	1.907.473	1.133.393
Fornecedores mercado externo	1.967	2.800	19.813	20.068
Fornecedor - partes relacionadas (nota explicativa 21)	137.894	8.221	-	-
Total	**1.282.818**	**683.110**	**1.927.286**	**1.153.461**

O saldo de fornecedores refere-se substancialmente a aquisições de mercadorias para revenda e matéria-prima para industrialização. O Grupo possui transações para aquisições de mercadorias de fornecedores nos mercados interno e externo. As aquisições de mercadorias junto a fornecedores externos estão sujeitas à variação cambial. **(b) Fornecedores -*reverse factoring* -** O saldo consolidado de R$ 200.058 (R$ 139.868 em dezembro de 2021) refere-se a operações de *reverse factoring* efetuadas por fornecedores da Companhia (R$ 127.042 em 31 de dezembro de 2022 e R$ 62.921 em 31 de dezembro de 2021 na controladora). As operações de *reverse factoring* possibilitam que o fornecedor receba os valores em um prazo maior que a data de vencimento dos títulos, com uma instituição financeira sendo a credora da operação durante esse exercício. Nessa operação o fornecedor pode ter uma redução de seus custos financeiros comparado ao mercado porque a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do comprador. O fornecedor é quem decide utilizar-se da operação de *reverse factoring* e quem arca com todos os encargos financeiros da transação. Os prazos de pagamento e características das transações com fornecedores não são afetados por essas transações.

(c) Obrigações com sócios vendedores:

	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Acionistas anteriores da Cremer (i)	71.043	68.900
Acionistas anteriores da Expressa (ii)	70.170	97.661
Total	**141.213**	**166.561**
Passivo circulante	70.170	97.661
Passivo não circulante	71.043	68.900

(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, devem ser pagos aos acionistas vendedores, no caso de ganho das ações judiciais pela Companhia. Os créditos serão pagos à medida em que os créditos forem sendo compensados pela Companhia e estão sendo atualizados mensalmente com base no CDI. (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, referente a decisão judicial favorável ocorrida em 2021 relacionado a discussão sobre o Diferencial de Alíquota do ICMS (Difal). O contrato de aquisição estabelece que parte dos valores obtidos com a decisão judicial é devida aos ex-sócios da controlada. Parte deste valor já foi pago aos antigos proprietários, e o saldo remanescente será pago à medida em que os depósitos judiciais sejam liberados para a Companhia e estão sendo atualizados mensalmente com base no CDI. O pagamento dos valores do quadro acima, não afetarão o caixa da empresa, pois está coberto pela liberação de depósitos judiciais relativos a ações impetradas, e ainda em curso, pelas antigas administrações e ainda em curso, e pela compensação de créditos fiscais.

17. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES - (a) Empréstimos e financiamentos:

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Moeda nacional					
Aquisição de imobilizado (Finame e Finimp)	TJLP + 2,00 a 12,00% a.a.	-	2.822	-	11.556
Aquisição do imobilizado	5,00% a 15,00% a.a.	-	-	-	49
Capital de giro	CDI + 2,49% a.a.	-	-	40.121	86.430
Capital de giro	3,00% a 16,00% a.a.	-	-	8.295	62.989
Crédito à exportação	CDI +1,70% a.a.	-	-	1.004	5.008
Notas comerciais	CDI +1,79% a.a.	-	-	10.400	19.369
CCB - Cédula de Crédito Bancário	CDI + 1,90% a.a.	-	20.066	17.819	55.025
		-	22.888	77.639	240.426
Moeda estrangeira					
Aquisição de imobilizado (EUR)	CDI + 2,00% a 18,00% a.a.	-	-	-	7.677
Capital de giro em moeda estrangeira (USD)	CDI +1,93% a.a.	-	-	262.414	293.123
		-	-	262.414	300.800
Total		-	22.888	340.053	541.226
Circulante		-	22.013	124.421	174.878
Não circulante		-	875	215.632	366.348

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

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
2023	-	875	-	132.553
2024 em diante	-	-	215.632	233.795
Total	-	875	215.632	366.348

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. (ii) Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.: a controlada contratou empréstimo com instituição financeira que inclui 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. **Garantias -** Os empréstimos e financiamentos são garantidos por duplicatas de clientes e direitos creditórios, os quais foram contratados com taxas usualmente praticadas para o respectivo setor, normais de mercado considerando a modalidade, o valor, o prazo e a época da captação do recurso.

(b) Debêntures:

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora e Consolidado 2022	Controladora e Consolidado 2021
Moeda nacional			
Debêntures	CDI + 1,60% a 2,40% a.a.	3.013.889	1.599.605
(-) custos de transação na emissão de debêntures		(21.505)	(13.633)
Total		**2.992.384**	**1.585.972**
Circulante		**151.062**	**75.026**
Não circulante		**2.841.322**	**1.510.946**

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 2022	Controladora e consolidado 2021
2023	151.062	63.124
2024	264.000	261.815
2025	395.225	393.514
2026	1.033.010	330.394
2027	1.019.733	330.395
2028	129.354	131.704
Total	**2.992.384**	**1.510.946**

As debêntures do Grupo foram realizadas nos termos da Instrução da 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: 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 de emissão com carência de 24 meses, sendo o primeiro pagamento em 27 de dezembro de 2019. **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) 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 ocorrida em 09 de junho de 2021 e tem como principais características: Montante: R$ 800.000; Datas: (a) emissão: 10 de junho de 2021 e (b) vencimento: 10 de junho de 2027; Amortização: anual, com início de pagamento ao final do 36º mês, a contar da data de emissão; Remuneração: as debêntures renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "*over* extra grupo", calculadas e divulgadas pela B3 S.A. acrescidas de uma sobretaxa de 2,15% a.a., com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da data de emissão das debêntures; Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos em parcela única na data do vencimento. **Cláusulas restritivas -** 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. **(iii) 4ª emissão de Debêntures - Controladora -** Em 28 de outubro de 2021, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 4ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, não conversível em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 27 de outubro de 2021 e tem como principais características: Montante: R$ 530.000; Datas: (a) emissão: 28 de outubro de 2021 e (b) vencimento: 05 de novembro de 2028; Amortização: anual, com início de pagamento em 05 de novembro de 2025; Remuneração: As debêntures renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "*over* extra grupo", calculadas e divulgadas pela B3 S.A. acrescidas de uma sobretaxa de 1,70% a.a., com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da data de emissão das debêntures; Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos semestralmente, sem carência contada da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 05 de maio de 2022. **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) 5ª emissão de Debêntures - Controladora -** Em 22 de julho de 2022, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 5ª emissão de debêntures simples, em até duas séries, de espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, não conversível em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 29 de junho de 2022 e tem como principais características: Montante: R$ 1.000.000; Datas: (a) emissão: 22 de julho de 2022; (b) vencimento da 1ª série: 22 de julho de 2027 e (c) vencimento da 2ª série: 22 de julho de 2029; Amortização: (a) o saldo do valor nominal unitário das debêntures da primeira série será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 22 de julho de 2026, e a última parcela na data de vencimento das debêntures da primeira série e (b) o saldo do valor nominal unitário das debêntures da segunda série, será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, ao final do 6º (sexto) ano contado da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 22 de julho de 2028, e a última parcela na data de vencimento das debêntures da segunda série; Remuneração: (a) as debêntures da primeira série renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "*over* extra grupo", calculadas e divulgadas pela B3 S.A. acrescidas de uma sobretaxa de 1,60% a.a., com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da data de emissão das debêntures, e (b) as debêntures da segunda série renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia acrescidas de uma sobretaxa de 1,70% a.a., incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário; Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos semestralmente, sem carência contada da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 22 de janeiro de 2023. **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. **(v) 6ª emissão de Debêntures - Controladora -** Em 27 de outubro de 2022, a CM Hospitalar S.A. efetuou a 6ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, não conversível em ações. Essa emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 18 de outubro de 2022 e tem como principais características: Montante: R$ 400.000; Datas: (a) emissão: 27 de outubro de 2022 e (b) vencimento: 27 de outubro de 2027; Amortização: o saldo do valor nominal unitário das debêntures da primeira série será amortizado em 2 (duas) parcelas consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 27 de outubro de 2027, e a última parcela na data de vencimento das debêntures; Remuneração: As debêntures renderão juros correspondentes a 100% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "*over* extra grupo", calculadas e divulgadas pela B3 S.A. acrescidas de uma sobretaxa de 1,60% a.a., com base em 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da data de emissão das debêntures; Pagamento da Remuneração: os valores serão pagos semestralmente, sem carência contada da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 27 de abril de 2023. **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. **Garantias -** As debêntures são garantidas por duplicatas de clientes e direitos creditórios, os quais foram contratados com taxas usualmente praticadas para o respectivo setor, normais de mercado considerando a modalidade, o valor, o prazo e a época da captação do recurso. **(c) Reconciliação da movimentação de passivos relacionados à atividade de financiamento controladora:**

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
Em 01 de janeiro de 2021	**240.030**	**382.186**	**622.216**
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	1.319.108	1.319.108
Pagamentos de principal	(214.516)	(129.000)	(343.516)
Pagamentos de juros	(7.940)	-	(7.940)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(51.850)	(51.850)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa	-	-	-
Provisão de juros de debêntures	-	65.528	65.528
Provisão de juros e variações cambiais	5.314	-	5.314
Em 31 de dezembro de 2021	**22.888**	**1.585.972**	**1.608.860**
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	1.388.622	1.388.622
Pagamentos de principal	(22.839)	(64.000)	(86.839)
Pagamentos de juros	(1.274)	-	(1.274)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(214.792)	(214.792)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa			
Provisão de juros de debêntures	-	296.582	296.582
Provisão de juros e variações cambiais	1.225	-	1.225
Em 31 de Dezembro de 2022	-	**2.992.384**	**2.992.384**

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

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total de dívida
Em 01 de janeiro de 2021	**763.647**	**382.186**	**1.145.833**
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	270.000	1.319.108	1.589.108
Pagamentos de empréstimos	(520.370)	(129.000)	(649.370)
Pagamentos de juros	(27.034)	-	(27.034)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(51.850)	(51.850)
Saldos advindos de combinação de negócios	15.600	-	15.600
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa	-	-	-
Provisão de juros de debêntures	-	65.528	65.528
Provisão de juros e variações cambiais	39.383	-	39.383
Em 31 de dezembro de 2021	**541.226**	**1.585.972**	**2.127.198**
Movimentação que afetaram o fluxo de caixa			
Obtenção de empréstimos/emissão debêntures (líquido de custos)	-	1.388.622	1.388.622
Pagamentos de principal	(187.984)	(64.000)	(251.984)
Pagamentos de juros	(30.217)	-	(30.217)
Pagamentos de juros de debêntures	-	(214.792)	(214.792)
Movimentação que não afetaram o fluxo de caixa	-	-	-
Saldos advindos de combinação de negócios	11.365	-	11.365
Transferência em conta garantida	(5.136)	-	(5.136)
Provisão de juros de debêntures	-	296.582	296.582
Provisão de juros e variações cambiais	10.799	-	10.799
Em 31 de Dezembro de 2022	**340.053**	**2.992.384**	**3.332.437**

18. SALÁRIOS E OBRIGAÇÕES SOCIAIS A PAGAR

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Salários e ordenados a pagar	22.953	20.763	32.461	27.508
Encargos sociais a pagar	12.200	6.766	28.425	17.275
Provisões de férias	12.134	7.065	37.028	20.731
Provisões de 13º	133	-	209	-
Provisões de passivos trabalhistas e de encargos sociais	41	327	41	5.882
Outros	1.153	596	2.386	1.464
Total	**48.614**	**35.517**	**100.550**	**72.860**

19. TRIBUTOS A RECOLHER E IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A PAGAR

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Imposto sobre Circularização de Mercadorias e Prestação de Serviços - ICMS (i)	5.860	7.647	36.992	35.922
Imposto de renda e contribuição social - IRPJ e CSLL	-	-	13.243	12.278
Programa de Integração Social e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - PIS e Cofins	216	823	2.469	4.340
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	3.977	3.246	4.758	4.030
Provisões de passivos tributários	-	2.902	-	2.902
Outros	932	385	5.742	2.552
Total	**10.985**	**15.003**	**63.204**	**62.024**
Ativo circulante	**10.985**	**15.003**	**56.634**	**59.862**
Ativo não circulante	-	-	**6.570**	**2.162**

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

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Ativo				
Prejuízos fiscais e base negativa	208.098	110.837	226.325	119.586
Provisões trabalhistas	5.888	5.744	6.089	9.199
Provisões para contingências	3.424	3.399	12.515	14.386
Mais valia de investimentos	32.395	-	27.004	-
Arrendamento mercantil	2.805	2.524	4.717	5.881
Provisão programa de participação nos resultados	10.551	4.080	10.551	5.969
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	8.439	2.292
Provisões diversas	5.396	3.345	18.073	6.008
Outras diferenças temporárias	1.703	-	9.769	1.992
Tributos diferidos ativos líquidos	**270.260**	**129.929**	**323.481**	**165.313**
Passivo				
Ágio [i]	-	-	(21.522)	(17.124)
Vida útil	-	-	(7.000)	(9.846)
Mais valia ativo imobilizado [ii]	-	-	(3.118)	(3.341)
Marca [ii]	-	-	(31.481)	(33.032)
Carteira de clientes [ii]	-	-	(11.960)	(14.775)
Tributos diferidos passivos líquidos	-	-	**(75.081)**	**(78.118)**
Total tributos diferidos líquidos	**270.260**	**129.929**	**248.400**	**87.195**
Total Ativo	270.260	129.929	305.768	136.285
Total Passivo	-	-	(57.368)	(49.090)

(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 21 de dezembro de 2022. Para elaborar as projeções dos lucros tributáveis futuros, a Companhia utiliza premissas alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como o crescimento da receita e o aumento das margens de lucros, no cenário macroeconômico, considerando os desempenhos atuais e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação. De acordo com esse plano de negócios, tais créditos serão realizados até o exercício de 2030 na controladora e até o exercício de 2031 no consolidado. Periodicamente a Administração reavalia o resultado efetivo desse plano de negócio na geração de lucros tributáveis e, consequentemente, reavalia a expectativa de realização desses créditos tributáveis registrados. Com base em suas projeções de resultado, a Administração estima que os créditos tributários registrados referentes a prejuízos fiscais serão integralmente realizados, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora
2027	7.170
2028	19.232
2029	25.896
2030	31.156
2031	36.094
2032 em diante	88.500
Total	**208.098**

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 é relativa à controlada direta Cremer Administradora de Bens Ltda., que não possui imposto diferido ativo em seu balanço individual. Desta forma, está apresentando seu imposto diferido no passivo. **(b) Conciliação da taxa fiscal efetiva -** A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e da despesa de imposto de renda e de contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos	115.395	277.175	208.082	408.851
Alíquota básica	34%	34%	34%	34%
Despesa à alíquota básica	(39.234)	(94.240)	(70.748)	(139.009)
Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes				
Resultado com equivalência patrimonial (nota explicativa 12)	119.481	161.024	(1.199)	-
Juros sobre capital próprio (nota explicativa 23 d (ii))	26.674	24.185	26.674	24.185
Incentivo fiscal (nota explicativa 23 c (iii))	29.785	26.416	54.697	39.511
Créditos fiscais não reconhecidos em anos anteriores (i)	10.747	-	40.038	40.485
IRPJ/CSLL Indébito tributário	-	13	-	29.208
Outras adições e (exclusões) permanentes	(3.115)	582	2.189	(8.075)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	144.338	117.980	51.651	(13.696)
Alíquota efetiva	125,08%	42,57%	24,82%	-3,35%
Imposto de renda e contribuição social corrente	327	669	(104.943)	(134.388)
Imposto de renda e contribuições sociais diferidos	144.011	117.311	156.594	120.692

(i) Em setembro de 2022 as controladas CM PFS e Arp Med contabilizaram na demonstração de resultados créditos fiscais não reconhecidos em exercícios anteriores, afetando a taxa efetiva do grupo.

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.

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Saldos				
Ativo Circulante				
Contas a receber de clientes				
CM Medicamentos Especiais Ltda.	1.132	241	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	-	279	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	72	39	-	-
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	-	1	-	-
Drogaria Santa Cruz Paulista Ltda.	-	2	-	-
Diagnóstica Serviços Ltda.	-	9	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	9.732	1.770	-	-
Hosp-Pharma Manipulação e Suprimentos Ltda.	40	-	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	4.201	-	-	-
ARP Med S.A.	1.089	-	-	-
Ative Medicamentos Especiais Ltda.	2.591	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	18	-	-	-
Proinfusion S.A.	17.995	-	-	-
Seven Fórmulas Quimioterápicas Ltda.	311	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	2	-	-	-
Cremer S.A.	36	142	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	42	2.211	-	-
	37.261	**4.694**	-	-
Dividendos a receber				
Cremer S.A.	22.941	34.585	-	-
Byogene Com. de Prod. para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.	-	2.066	-	-
Biogenetix Impostação e Exportação Ltda.	-	837	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	969	706	-	-
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	400	6.143	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	35.959	95.876	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	6.710	2.557	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	7.000	1.031	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	1.138	36	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	822	98	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	271	193	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	62	7	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	4.385	243	-	-
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	567	-	-	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	713	-	-	-
Cannes RJ Participações S.A.	3.356	-	-	-
CM PFS Hospitalar Holding S.A.	9.167	-	-	-
Hospshop - Comércio, Importação, Exportação, Consultoria e Representações Ltda.	91	-	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	752	-	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	158	-	-	-
Nutrifica Comércio de Nutrição Enteral e Parenteral Ltda.	47	-	-	-
Proinfusion S.A.	2.331	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	100	-	-	-
	97.939	**144.378**	-	-
Mútuos a receber				
Far.me Farmacoterapia Otimizada Ltda.	18.967	8.109	18.967	8.109
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	-	7.100	-	-
Boxifarma Soluções em Saúde Ltda.	800	-	-	-
Byogene Com. de Prod. para Lab. Clínico e Hospitalar Ltda.	-	29.550	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	1.500	6.350	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	55.000	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Ltda.	9.811	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	10.800	10.800	-	-
	41.878	**116.909**	**18.967**	**8.109**
Outros valores a receber				
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	19	-	-	-
ARP Med S.A.	547	-	-	-
Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A.	2.000	-	-	-
Biogenetix Impostação e Exportação Ltda.	-	40	-	-
Boxi - Serviços de Atenção à Saúde Ltda.	34	-	-	-
Boxi Soluções em Saúde Ltda.	12	-	-	-
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico Ltda	-	61	-	-
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	18	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	87	-	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	710	-	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	125	-	-	-
Cremer S.A.	2.048	2.059	-	-
Daviso Indústria e Comércio de Produtos Higiênicos S.A.	490	-	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	15.602	3.568	-	-
Flexicotton Indústria e Comércio de Produtos de Higiene Pessoal S.A.	218	394	-	-
FW Indústria e Comércio de Produtos de Higiene S.A.	114	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	786	242	-	-
Íntegra Medical Consultoria S.A.	88	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda	16	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	43	-	-	-
Manganelli & Tesser Esser Comercio de Produtos e Equipamentos Hospitalares Eireli.	4	-	-	-
Medcare Comercio de Produtos e Equipamentos Médico Hospitalares Eireli	12	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Ltda.	22	-	-	-
Vitalab Com de Prod. Para Laboratórios Ltda.	40	28	-	-
	23.035	**6.392**	-	-
Total ativo circulante	**200.114**	**272.372**	**18.967**	**8.109**
Ativo não circulante				
Conta corrente - Health Logística Hospitalar S.A.	-	14	-	14
Total ativo não circulante	-	**14**	-	**14**

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Saldos				
Fornecedores				
Cremer S.A.	25.215	3.562	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	18	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	4.270	4.290	-	-
FW Ind. E Com. de Prod. de Higiene S.A.	185	347	-	-
Alminhana Comércio e Representação Ltda.	3.110	-	-	-
CMI Hospitalar Ltda.	20	-	-	-
LIFE - Laboratório de Insumos Farmacêuticos Estéreis Ltda.	65	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Eireli	8.398	-	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	96.631	-	-	-
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	4	-	-
	137.894	**8.221**	-	-
Contas a Pagar				
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	1.154	-	-	-
Cremer S.A.	52	-	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	23	-	-	-
Tecnocold Promoção de Vendas e Participações Ltda.	1.407	1.537	-	-
	2.636	**1.537**	-	-
Dividendos a pagar				
Genoma I Fundo Investimento	-	135	-	135
Carlos Alberto Mafra Terra	-	101	-	101
Consolação Goulart Terra	-	101	-	101
Cleber Aparecida Ribeiro	-	28	-	28
Vitalab [i] - Acionistas anteriores	-	-	11.328	11.328
Dividendos propostos mínimos pela Administração	-	44.635	-	44.635
Juros sobre Capital Próprio	74.742	67.985	74.742	67.985
	74.742	**112.985**	**86.070**	**124.313**
Total passivo circulante	**215.272**	**122.743**	**86.070**	**124.313**

(i) A controlada Vitalab tem em seu passivo um valor de dividendos a pagar para os sócios vendedores da companhia. Esses dividendos são relativos a resultados auferidos em data anterior à compra e ainda estão pendentes de pagamento. As operações de mútuo a receber de controladas não têm incidência de encargos, não têm garantias formalizadas e têm prazo de vencimento de um a dois anos.

Transações	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Receita de vendas				
CM Campinas Medicamentos Especiais Ltda.	711	332	-	291
CM Medicamentos Especiais Ltda.	5.476	3.762	-	3.132
CMI Hospitalar Ltda.	4.832	5.359	-	4.938
Cremer S.A.	102	27	-	-
Apijã Produtos Hospitalares Laboratoriais Odontológicos e Assistência Técnica Ltda.	4	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	42	-	-	-
Byogene Comércio de Produtos para Laboratório Clínico Ltda.	1	1	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	23.021	14.456	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	81	9	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	3	-	-	-
Biogenetix Importação e Exportação Ltda.	3	1	-	-
Total	**34.276**	**23.945**	-	**8.361**
Compra de serviços e produtos				
CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis Ltda.	-	6.661	-	7.264
CM Medicamentos Especiais Ltda.	-	22	-	-
Cremer S.A.	141.178	90.646	-	-
Expressa Distribuidora de Medicamentos Ltda.	51.256	6.535	-	-
Health Logística Hospitalar S.A.	76.266	44.741	-	-
FW Ind. E Com. De Prod. De Higiene S.A.	819	233	-	-
CM PFS Hospitalar S.A.	134.748	-	-	-
Macromed Produtos Hospitalares Ltda.	99	-	-	-
Laborsys Produtos Diagnósticos e Hospitalares Ltda.	1.569	-	-	-
Vitalab Comércio de Produtos para Laboratórios Ltda.	10	-	-	-
Tecno4 Produtos Hospitalares Eireli	13.645	-	-	-
Total	**419.590**	**148.838**	-	**7.264**

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 registradas na demonstração do resultado, relativas à remuneração de curto prazo do pessoal-chave, foram de R$ 18.906 em 31 de dezembro de 2022 (R$ 14.066, em 31 de dezembro de 2021). 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, conforme demonstrado na nota explicativa 24.

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, consistidas, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas às discussões sobre valores de rescisão contratual e a procedimentos fiscais adotados pelo Grupo que envolve alto grau de julgamento. A análise para provisionamento desses valores foi efetuada em acordo com os conceitos estabelecidos no CPC 25 (IAS 37) - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

	31/12/2021	Incorporação	Provisões	Baixas	Encargos	31/12/2022
Controladora						
Trabalhistas	7.921	-	577	(145)	-	8.353
Tributário	13.276	-	-	(1.920)	17	11.373
Administrativo	-	67	-	-	-	67
	21.197	**67**	**577**	**(2.065)**	**17**	**19.794**
Circulante	**2.538**					-
Não circulante	**18.659**					**19.794**

Consolidado	31/12/2021	Saldos de Combinação de Negócios	Provisões	Baixas	Encargos	31/12/2022
Tributárias	21.487	164	1.045	(8.272)	287	14.711
Trabalhistas	14.360	3.791	2.785	(1.407)	-	19.529
Cíveis	12.020	4	269	(396)	651	12.548
	47.867	**3.959**	**4.099**	**(10.075)**	**938**	**46.788**
Circulante	**3.622**					-
Não circulante	**44.245**					**46.788**

(b) Contingências e riscos de perda possíveis - Consolidado - A Companhia avaliou o montante de aproximadamente R$ 490.816 (R$ 332.051 em 31 de dezembro de 2021) relativos aos riscos tributários, cíveis e trabalhistas sobre os quais não foram constituídas provisões para fazer face a eventuais perdas por terem sido avaliadas com risco de perda possível pela Administração. O aumento ocorrido no período está relacionado principalmente as contingências tributárias no valor de R$ 130.325, sendo R$ 45.444 de entidades adquiridas em 2022. **(i) Controladora - Autos de infração -** Há autos relacionados ao questionamento pela Secretaria da Fazenda do Estado de Goiás sobre a utilização de isenção na tributação da saída de determinados medicamentos revendidos pela Companhia. As infrações mais significativas são referentes a estas notícias: Processo nº 4011403583605 - auto de infração lavrado em 12 de dezembro de 2014 pelo Fisco por omissão de pagamento de ICMS em razão de escrituração indevida de valores, alegando aproveitamento maior de Crédito Outorgado a que teria direito. O assunto se encontra na Delegacia de Catalão, estado de Goiás, para diligência/providência. O valor estimado com risco possível é de R$ 6.004. 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$ 33.493. Processos nº 4012101558967, 4012101558703 e 4012101559181 - autos de infração lavrados em 2022 pelo Fisco em razão de saída de mercadorias por meio de Nota Fiscal utilizando carga tributária inferior a estabelecida na legislação tributária. A soma estimada dos valores com risco possível é de R$ 34.501. **(ii) Controlada Cremer S.A. -** *Contingências tributárias* - A Cremer S.A. durante o segundo semestre de 2010, sofreu fiscalização da Receita Federal do Brasil (RFB). A ação 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. Durante o segundo trimestre de 2016, a Cremer S.A. sofreu fiscalização da RFB que resultou em auto de infração lavrado em face da controlada Cremer Administradora de Bens Ltda., por meio do qual a fiscalização tratou as vendas de imóveis da propriedade da companhia como operações sujeitas à apuração de ganho de capital. Segundo nossos assessores jurídicos, o prognóstico é de perda possível. *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 à 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 Ltda. -** A controlada está envolvida em diversos processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e, consequentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 31 de dezembro de 2022 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 à execução fiscal referente ao processo n° 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 de apólice nº 0466920181001077500085O2. **(iv) Controlada CM PFS Hospitalar S.A. -** A controlada está envolvida em processos tributários surgidos no curso normal de seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perda classificada como possível e, consequentemente, nenhuma provisão foi constituída. Em 31 de dezembro de 2022 as principais causas avaliadas pelos assessores jurídicos com risco possível referem-se à execução fiscal, referente ao processo nº 0007854-56.2020.8.16.0185, ajuizada pelo Estado do Paraná que objetivam a cobrança de suposta apropriação indevida de crédito de ICMS, referente ao período de 2006 a 2010, e à execução fiscal, referente ao processo nº 0000656-69.2012.8.26.0152, ajuizada pela Fazenda do estado de São Paulo que objetivam a cobrança judicial de ICMS e multa por suposta utilização de créditos indevido e falta de estorno de créditos, conforme Auto de Infração e de Imposição de Multa nº 3.103.438 e Certidão de Dívida Ativa nº 1.064.154.367.

(c) Depósitos judiciais (consolidado)

Consolidado	31/12/2021	Saldos de Combinação de Negócios	Depósito	Baixas	31/12/2022
Tributárias (i)	184.734	14.486	9.686	(40.613)	168.293
Trabalhistas	1.313	1.013	600	(882)	2.044
Cíveis	378	63	6.027	22	6.490
Total	**186.425**	**15.562**	**16.313**	**(41.473)**	**176.827**

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

23. PATRIMÔNIO LÍQUIDO - (a) Capital social - O capital social em 31 de dezembro de 2022 é de R$ 1.771.044 (R$ 1.771.044 em 31 de dezembro de 2021) está representado por 286.123.360 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. **(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, os recursos brutos com o IPO atingiram a cifra de R$ 700.000 antes das comissões e despesas. A Companhia incorreu com R$ 47.750 em gastos com a oferta, que estão registrados no Patrimônio Líquido em "Gastos com emissão de ações". **(ii) Transações de capital - *Phantom Shares* -** Em 05 de agosto de 2021 o Conselho de Administração aprovou a aumento de capital social em decorrência de entrega de ações aos beneficiários do programa de pagamento baseado em ações *Phantom Shares* no montante de R$ 101.450. Parte do benefício foi pago em dinheiro no montante de R$ 25.362, totalizando R$ 126.812, líquido de encargos sociais. A operação está registrada no Patrimônio Líquido, na rubrica transações de capital. **(iii) Reserva de plano de pagamento baseado em ações -** No dia 15 de fevereiro de 2022 a CM Hospitalar S.A. emitiu Instrumento Particular de Promessa de Outorga / Cessão de Ações e Outras Avenças, de seu Programa Sócio Viveonário, um plano de pagamento baseado em ações da própria Companhia. A quantidade de ações foi ofertada de forma individualizada para cada beneficiário e todas com data de outorga em 15 de fevereiro de 2022. Em 31 de dezembro de 2022 foi constituída reserva para pagamento deste plano de pagamento baseado em ações no montante de R$ 4.511. **(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 20% do capital social. A reserva legal terá por finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo ou para aumentar o capital. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia constituiu R$ 12.986 a título de reserva legal (R$ 19.758 em 2021). 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 2022 foi constituída no montante de R$ 80.693 (R$ 181.936 em 31 de dezembro de 2021). **(iii) Reservas de incentivos fiscais -** A Companhia e suas controladas reconheceram em 31 de dezembro de 2022 o montante de R$ 87.602 na controladora e de R$ 160.874 no consolidado em deduções de vendas a título de subvenções para investimentos. Foi utilizado como dedutível na base de cálculo do IRPJ e da CSLL o valor de R$ 29.785 na controladora e de R$ 54.697 no consolidado, (foram utilizados como dedutíveis na base de cálculo do IRPJ e da CSLL, em 31 de dezembro de 2021, R$ 39.511). As deduções referem-se principalmente a incentivos fiscais de ICMS, obtidos com créditos presumidos ou outorgados, concedidos por Unidades Federativas nas quais a Companhia possui unidades operacionais, com vistas a incentivar a geração de empregos e o desenvolvimento social econômico. Elas são contabilizadas em conta específica de Subvenção para Investimentos, e somente são reconhecidos no Patrimônio Líquido no final do exercício. **(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.

	2022
Lucro líquido do exercício	259.733
Constituição de reserva legal (5%)	(12.986)
Base de dividendos	**246.747**
Dividendos mínimos obrigatórios (30%)	**74.024**

Os Juros sobre o Capital Próprio foram imputados aos dividendos mínimos obrigatórios no exercício de 2022 e serão pagos em 16 de fevereiro de 2023. Como os Juros sobre o Capital Próprio creditados aos seus acionistas foram superiores aos dividendos mínimos obrigatórios calculados de acordo com o Estatuto Social da Companhia, sendo assim não há saldos de dividendos mínimos obrigatórios a serem pagos no final do exercício. **(ii) Juros sobre o Capital Próprio -** No exercício de 2022, a Companhia creditou aos seus acionistas juros sobre capital próprio no montante de R$ 74.742, líquido do imposto de renda na fonte de R$ 3.710, totalizando o valor bruto de 78.452, 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 21 de dezembro de 2022. Pagamento foi creditado aos acionistas em 16 de fevereiro de 2023, e tomou como base de cálculo a posição acionária do final do pregão do dia 26 de dezembro de 2022. **(e) Ações em Tesouraria -** Em 20 de janeiro de 2022, o Conselho de Administração aprovou a abertura de um programa de recompra de ações da Companhia ("Programa de Recompra"). O objetivo é atender ao Programa de Outorga de Ações Restritas, nos termos do Plano de Incentivo de Longo Prazo com Ações Restritas, aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia em 17 de março de 2021. A Companhia poderá adquirir até 5.784.024 ações ordinárias, escriturais, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Companhia, o que representa 5% das ações em circulação. O prazo do Programa de Recompra 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. Até o presente momento, a Companhia adquiriu 2.773.600 ações, totalizando o valor de R$ 40.448.

24. PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES, LIQUIDÁVEL EM AÇÕES - No dia 15 de fevereiro de 2022 a CM Hospitalar S.A. emitiu Instrumento Particular de Promessa de Outorga / Cessão de Ações e Outras Avenças, de seu Programa Sócio Viveonário, um plano de pagamento baseado em ações da própria Companhia. A quantidade de ações foi ofertada de forma individualizada para cada beneficiário e todas com data de outorga em 15 de fevereiro de 2022. O Plano emitido é classificado como *Restricted stock units* (RSUs), pois representa uma promessa de entrega de ações ao participante, de forma gratuita, numa data futura se certas condições de aquisição forem atendidas. Os participantes do plano são definidos anualmente pelo presidente, validados pelo Conselho de Administração conforme critérios do programa vigente no ano. Para o programa 2022/2026 foram convidados 42 beneficiários nas categorias de gerentes, diretores e diretores estatutários. **Metas de desempenho (*performance condition*):** Para exercer a opção, a ação da Companhia deverá ter atingido o valor mínimo de R$19,92 (dezenove reais e noventa e dois centavos) ("Valor Mínimo"), sem atualização, acumulativos para todo o período de carência, ou seja, as ações do período de carência atual podem ser acessadas no próximo período de carência, caso o valor mínimo seja atingido. **Vesting:** Inicia a partir do 2º ano com exercício no mês de fevereiro. Prazo Final: O prazo máximo para transferência das ações é de 4 anos. Período de aquisição de direito (*vesting period*): As ações serão transferidas após o período de carência/retenção a contar da data de assinatura do Instrumento Particular de Outorga (o Instrumento), em parcelas definidas como: (i) 50% em fevereiro de 2024; (ii) 25% em fevereiro de 2025; e (iii) 25% em fevereiro de 2026. Devido a homogeneidade dos participantes, foi realizado uma única avaliação utilizando o modelo Monte Carlo for Pricing Option.

	Data da outorga	Vesting period	Método de avaliação	Total das ações outorgadas	Valor justo da ação pelo método	Percentual histórico de participação do plano	Total do valor justo do plano	Total provisionado
Programa Sócio Viveonário 2022	15/02/2022	4 anos encerrados em fevereiro de 2026	Monte Carlo for Pricing Option	2.384.266 ações	R$ 6,86	85%	R$ 13.248	R$ 4.511

As principais premissas utilizadas no modelo Monte Carlo: Resumo das premissas:

	31/12/2022
Valor justo na data da outorga	R$ 6,86
Preço da ação na data da outorga	R$ 18,30
Preço de exercício	R$ 19,92
Volatilidade esperada (média ponderada)	54,02%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	2,6 anos
Dividendos esperados	2,35%
Taxa de juros livre de riscos	11,97%

Preço de exercício da opção: O modelo de programa de remuneração escolhido pela Administração da Companhia estabelece um valor mínimo de R$ 19,92 para o exercício da opção. Este valor não é corrigido no tempo e vale para todos os períodos de carência. **Vida da opção:** O período de opção será de 4 anos a partir da data referência. Em relação ao período de execução das opções, consideramos que os beneficiários exercerão o direito no dia útil subsequente ao fim da carência. De acordo com o plano, os beneficiários terão direito: • 50% no final do 2º ano de vesting; • 25% no final do 3º ano de vesting; • 25% no final do 4º ano de vesting. **Preço corrente das ações subjacentes:** O valor da ação foi de R$ 18,30, obtido através de cotação da ação VVEO3, na Bolsa de Valores do Brasil, para a data-base de 15 de fevereiro de 2022. **Volatilidade esperada do preço da ação:** Foi determinada com base na volatilidade média da Companhia, considerando seu histórico 130 dias de negociação, iniciados a partir da data de referência. **Dividendos:** Os dividendos esperados devem ser levados em conta na avaliação sempre que os beneficiários não receberem os dividendos pagos ou um ajuste nos termos da opção para refletir o pagamento de dividendos. A premissa de dividendos esperados pode vir de fontes públicas, como pelo histórico de dividendos da Companhia ou a média da taxa de dividendos de empresas comparáveis ou por informações obtidas fornecidas pela empresa. Como a opção não é protegida contra dividendos, o beneficiário sofre os decréscimos no preço da ação causados pela distribuição de dividendos. A taxa de pagamento de dividendos foi estimada com base em informações da Companhia. A taxa de dividendos (*dividend yield*) foi fornecida pela Companhia foi próxima 2,35% estimada com base no ano findo em 31 de dezembro de 2021. **Taxa de juros livre de risco:** Foi utilizado a curva do DI futura, estimada na data da avaliação, para cada período de carência. A taxa para o prazo da opção foi obtida da curva publicada pela BM&F-Bovespa na data de referência. **Diluição:** Os efeitos da emissão de ações para entrega pelo exercício de opções e a decorrente diluição devem ser considerados. O exercício das opções levará a Companhia a emitir ações ou vender ações de tesouraria, o que tem efeitos potenciais de diluição. **Taxa de desligamento da Companhia:** A taxa de retenção histórica para este grupo de executivos é de 85%, taxa utilizada no cálculo. **Despesas reconhecidas no período -** As despesas até dezembro de 2022 foram no montante de R$ 4.511, sendo registrado na rubrica reserva de capital no Patrimônio Líquido em contrapartida na demonstração do resultado do exercício.

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

Básico e diluído	Controladora e Consolidado 2022	Controladora e Consolidado 2021
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	259.733	395.155
Média ponderada de ações ordinárias	283.752.857	261.584.355
Lucro por ação - básico	0,91535	1,5106

Média ponderada das ações ordinárias

Controladora e Consolidado

Diluído	2022
Ações ordinárias existentes em 1º de janeiro	286.123.360
Recompra de ações no exercício (nota explicativa 23 (e))	(2.773.600)
Média ponderada de ações ordinárias	283.888.700

O único instrumento financeiro que proporciona diluição se refere ao plano de remuneração baseado em ações lançado em 15 de fevereiro de 2022, cujos detalhes estão descritos na Nota 24. Em 31 de dezembro de 2022, considerando o valor justo das ações ordinárias da Companhia e a cotação média das ações no período, o plano de remuneração proporcionaria um efeito anti-dilutivo, e por isso não foi considerado no cálculo acima demonstrado. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possuía instrumentos de patrimônio que gerassem efeito de diluição do capital.

26. RECEITA

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Receita bruta de vendas e serviços prestados	5.380.301	3.867.319	9.925.972	7.102.518
(-) Abatimentos, vendas canceladas e devoluções	(88.263)	(60.859)	(195.187)	(137.068)
(-) Tributos sobre vendas	(480.515)	(358.310)	(984.254)	(746.691)
Total	**4.811.523**	**3.448.150**	**8.746.531**	**6.218.759**

A receita de vendas do Grupo refere-se principalmente ao fornecimento e distribuição de produtos e medicamentos, nas áreas de saúde hospitalar e de higiene pessoal. As receitas do grupo no mercado doméstico representam 99,61%; as vendas para o exterior, 0,39%. A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente e é reconhecida quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes em suas instalações. A receita operacional do Grupo é principalmente obtida no mercado brasileiro e o Grupo não possui nenhum cliente individualmente significativo, por exemplo, que represente 10% ou mais das receitas operacionais no exercício. Para contratos que permitem ao cliente devolver as mercadorias, que representa uma parcela pequena do faturamento do Grupo, a receita é reconhecida na medida em que seja altamente provável que reversões significativas no valor da receita acumulada reconhecida não ocorram. Caso seja provável que descontos sejam concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas. Esses descontos são mensurados com base nos termos contratuais de cada contrato com cliente, dependendo do relacionamento com a Companhia e o histórico de pagamentos. A desagregação da receita com base nos segmentos reportáveis está demonstrada na nota explicativa 30 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.

27. DESPESAS POR NATUREZA

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Matéria-prima, produtos de revenda e custos de propriedade	4.274.932	2.934.451	7.082.353	4.945.905
Salários, férias e benefícios a empregados	141.690	108.589	343.205	233.401
Encargos sociais	36.798	29.114	100.718	66.585
Encargos trabalhistas relacionados ao Phantom Shares	-	85.958	-	85.958
Serviços de consultoria	13.794	11.165	19.505	18.636
Comissões	15.527	15.463	31.538	22.433
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(926)	1.496	5.966	1.338
Frete	92.040	62.093	127.716	87.991
Embalagens	3.630	2.902	33.232	10.808
Aluguéis	11.816	4.142	41.588	13.725
Serviços de terceiros	18.659	11.696	84.550	54.628
Honorários advocatícios relacionados a DIFAL	5.501	9.534	8.776	36.297
Despesas de viagens	6.746	2.874	10.574	4.184
Depreciação e amortização	26.386	14.816	176.359	98.189
Materiais de uso e consumo	9.022	8.143	57.767	41.960
Combustíveis e lubrificantes	1.999	1.076	14.294	9.473
Manutenção de bens, veículos e equipamentos	13.314	11.824	42.466	31.691
Seguros	5.078	3.556	11.322	7.009
Taxas Diversas	2.898	-	7.489	-
Outros gastos	1.642	3.807	19.943	24.441
Total	**4.680.546**	**3.322.699**	**8.219.361**	**5.794.652**

Classificadas como	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Custos das mercadorias e produtos vendidos	4.277.061	2.934.569	7.349.867	5.121.452
Despesas com vendas	94.566	72.528	240.218	196.365
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(926)	1.496	5.966	1.338
Despesas gerais e administrativas	309.845	314.106	623.310	475.497
Total	**4.680.546**	**3.322.699**	**8.219.361**	**5.794.652**

28. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Outras despesas operacionais				
Doações e bonificações concedidas	(5.163)	(4.379)	(7.470)	(9.682)
Outros serviços de terceiros	(1.539)	(528)	(1.613)	(7.790)
Provisão/Reversões para contingências	(485)	(25)	(2.090)	(1.183)
Valores a pagar a sócios vendedores	(4.946)	(272.136)	(4.946)	(203.235)
Outras despesas	(953)	(6.585)	(8.458)	(14.055)
Total	**(13.086)**	**(283.653)**	**(24.577)**	**(235.945)**
Outras receitas operacionais				
Ganho ações DIFAL	-	-	-	271.849
Bonificações recebidas	-	-	2.099	-
Créditos tributários	-	1.366	1.222	8.585
Resultado na alienação do ativo imobilizado	486	-	6.352	524
Valores recebidos avarias/Sinistros	1.345	-	1.506	-
Valores recebidos créditos com clientes	1.145	14.030	1.624	14.030
Outras receitas	2.406	10.711	1.496	12.148
Total	**5.382**	**26.107**	**14.299**	**307.136**
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	**(7.704)**	**(257.546)**	**(10.278)**	**71.191**

29. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	107.277	46.133	144.724	57.391
Juros ativos	4.175	2.929	6.339	29.030
Ganhos com derivativos	-	210	284.730	83.520
Variação cambial	664	332	217.182	125.542
Atualização monetária	614	1.524	6.780	5.083
Outras	3	287	3.634	2.739
Total	**112.733**	**51.415**	**663.389**	**303.305**
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(297.807)	(71.598)	(326.698)	(98.335)
Juros arrendamento	(4.555)	(4.162)	(9.980)	(9.888)
Perdas com derivativos	-	(6.412)	(328.080)	(104.888)
Despesas bancárias	(1.889)	(1.228)	(6.969)	(3.850)
Descontos concedidos	(63)	(4.006)	(2.236)	(4.502)
Variação cambial	(560)	(1.443)	(197.215)	(118.609)
Atualização monetária	(64.025)	(15.365)	(64.025)	(34.940)
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	(5.548)	(511)	(11.820)	-
Outras despesas financeiras	(10.830)	(804)	(21.650)	(11.742)
Total	**(385.276)**	**(105.529)**	**(968.673)**	**(386.754)**

30. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO - O CPC 22 e o IFRS 8 - Informações por Segmento requerem que os segmentos operacionais sejam identificados com base nos relatórios internos a respeito dos componentes da Companhia regularmente revisados pela Diretoria Executiva em conjunto com o Conselho de Administração, principais tomadores de decisões operacionais, para alocar recursos ao segmento e avaliar seu desempenho. Como forma de gerenciar seus negócios tanto no âmbito financeiro como no operacional, a Companhia classificou seus negócios em Saúde e Não Saúde. Essas divisões são consideradas os segmentos primários para divulgação de informações. As principais características para cada uma das divisões são: • Material - distribuição e fabricação de materiais das categorias: cardíaca, cirúrgica, urinários, diagnósticos, esterilização, paramentação, higiene e proteção entre outros. • Medicamento - distribuição de medicamentos, analgésicos, antialérgicos, antibióticos, anti-inflamatório, oncológico, anestésico, vacinas, entre outros. • Outros - referentes a operações da controlada Health Logística Hospitalar S.A., cuja atividade compreende a logística de produtos médicos e hospitalares; operações da controlada Cremer Administradora de Bens Ltda., cuja atividade compreende a administração das propriedades do Grupo; operações das controladas do Grupo Boxifarma, que presta serviços farmacoterapêuticos de unitarização automatizada; operações das controladas Íntegra Medical Consultoria S.A. e Azimute Med Consultoria e Assessoria S.A., que atuam em atividades de atenção à saúde humana como Programa de Suporte ao Paciente (PSP) e operações da controlada Aporte Nutricional Ltda., que atua em atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral.

2022 (Consolidado)	Medicamento	Material	Total Segmentos Reportáveis	Outros	Total
Receita liquida de vendas	6.643.777	2.031.817	8.675.594	70.937	8.746.531
Mercado interno	6.643.777	1.997.382	8.641.159	70.937	8.712.096
Mercado externos	-	34.435	34.435	-	34.435
Custo dos produtos vendidos	(5.868.999)	(1.439.539)	(7.308.538)	(41.329)	(7.349.867)
Lucro bruto	774.778	592.278	1.367.056	29.608	1.396.664
Despesas com vendas	(63.344)	(181.462)	(244.806)	4.588	(240.218)
despesas gerais e administrativas	(446.867)	(152.974)	(599.841)	(23.469)	(623.310)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(5.879)	(116)	(5.995)	29	(5.966)
Outros resultados operacionais	(3.930)	(6.372)	(10.302)	24	(10.278)
Participação nos resultados de controladas	40.464	-	40.464	(43.990)	(3.526)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	295.222	251.354	546.576	(33.210)	513.366
Depreciação, amortização	120.499	47.293	167.792	8.569	176.359
Ativos	7.261.396	2.220.699	9.482.095	77.529	9.559.624
Passivos	5.529.195	1.690.953	7.220.148	59.034	7.279.182

2021 (Consolidado)	Medicamento	Material	Total segmentos reportáveis	Outros	Total
Receita liquida 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

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 99,61% em cada um dos segmentos de negócio e as vendas ao mercado externo representam 0,39%. Os principais países para os quais o Grupo exporta são Paraguai, México, Colômbia, Uruguai e Alemanha. Todas as instalações industriais e de distribuição do Grupo estão localizadas no Brasil. Para efeitos de divulgação do valor consolidado, realizamos eliminações de receitas entre companhias do mesmo grupo. Na rubrica "Segmentos reportáveis", foram eliminados R$ 509.299; na rubrica "Outros" foram eliminados R$ 77.678.

31. EVENTOS SUBSEQUENTES - No dia 03 de fevereiro de 2023, a CM Hospitalar S.A. celebrou contrato de compra e venda de ações e outras avenças referente à aquisição da totalidade das ações representativas do capital social da Far.me Farmacoterapia Otimizada S.A. Com atuação na grande São Paulo e em Belo Horizonte, a Far.me é uma farmácia especializada na oferta do serviço de atendimento personalizado e digital, composto pela assinatura mensal de entrega de medicamentos separados por data e hora, de acordo com a prescrição médica do paciente. Todas as condições precedentes foram cumpridas para a assinatura e o fechamento da aquisição da Far.me aconteceu no dia 03 de fevereiro de 2023.

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 Morais

DIRETORIA

Leonardo Almeida Byrro - Diretor Presidente

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

Flavia de Lima Carvalho - Diretora de Relações com Investidores e M&A

Guilherme Fonseca Goulart - Diretor Financeiro

Renan de Almeida Hervelha - Diretor Comercial

Thiago Liska Diretor de Diagnósticos e Vacinas

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

CONTADOR

Guilherme Fonseca Goulart

CRC 1SP - 217101/O-8

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos acionistas, conselheiros e diretores da CM Hospitalar S.A. - *Ribeirão Preto - SP*

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da CM Hospitalar S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da CM Hospitalar S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião: Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria: Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

continua...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001,que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 10/03/2023

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2023/03/10/CMHOSPITALAR1568142210032023.pdf

Hash:1678402322d9628b779f54469a9400fdefce951f01

...continuação

Realização dos ativos fiscais diferidos

Veja nota explicativa 3.3.1.(b), 4.12 e 20 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principal assunto de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia reconheceu, em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, ativos fiscais diferidos no montante de R$ 270.260 mil e R$ 305.768 mil, respectivamente. Os prejuízos fiscais, bases negativas de contribuição social e as diferenças temporárias dedutíveis devem ser reconhecidos na medida em que seja provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais estes possam ser utilizados. A estimativa do lucro tributável futuro está fundamentada no estudo técnico elaborado pela administração e envolve certas premissas tais como, período projetivo, crescimento da receita e inflação. Consideramos esse assunto como significativo em nossa auditoria porque as incertezas relacionadas as premissas utilizadas para estimar a geração de lucros tributáveis futuros possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.	- Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: - A avaliação do desenho dos controles internos chaves relacionados com a preparação e revisão do estudo técnico preparado pela administração, considerando, os dados orçamentários e a estimativa do lucro tributável futuro da Companhia; - Com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas: - (i) Avaliamos se as principais premissas utilizadas pela Companhia para estimar os lucros tributáveis futuros são fundamentadas em dados históricos e/ou de mercado condizentes com a data base do trabalho e/ou com o orçamento aprovado pela administração e se os argumentos são razoáveis; - (ii) se os dados utilizados no estudo técnico são provenientes de fontes confiáveis; (iii) se os cálculos matemáticos do estudo técnico estão corretos e não apresentam qualquer tipo de erro; (iv) se os resultados do estudo técnico preparado pela Companhia estão razoáveis quando comparados com um cálculo independente. - Avaliamos se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão de acordo com os requerimentos das normas contábeis aplicáveis e consideram as informações relevantes. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima sumarizados, consideramos que são aceitáveis os valores reconhecidos de ativos fiscais diferidos, bem como as respectivas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Mensuração do valor justo dos ativos identificáveis adquiridos, acordo de não competição e carteira de clientes, em combinações de negócios do exercício corrente

Veja as notas explicativas 3.3.1.(f), 4.2 e 12 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principal assunto de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
A Companhia adquiriu participações acionárias em 2022, que resultaram na aquisição de controle de múltiplas entidades, e consequentemente na aplicação do método de aquisição que exige o reconhecimento e mensuração dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos pelo valor justo nos termos do Pronunciamento Técnico CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios. Para determinação dos valores justos dos ativos identificáveis adquiridos foram utilizadas as seguintes premissas: (i) acordo de não competição: projeção da receita, conforme plano de negócio da Companhia, ajustado ao mercado, percentual das receitas expostas à competição, probabilidade de competição, taxa de desconto e vida útil; e (ii) carteira de clientes: taxa de retenção, rentabilidade atribuída a carteira, ativos contributivos, taxa de desconto e vida útil estimada. Esse assunto foi considerado como um principal assunto de auditoria devido às incertezas relacionadas as premissas utilizadas para estimar o valor justo dos ativos adquiridos acordos de não competição e carteira de clientes que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.	Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: - leitura dos documentos que formalizaram a operação, tais como contratos e atas para identificação da data de aquisição e da formação do preço de aquisição; Com auxílio de nossos especialistas de finanças corporativas avaliamos: (i) se a metodologia utilizada para mensuração do valor justo dos ativos adquiridos está consistentes com metodologias de avaliação normalmente utilizadas; (ii) se as premissas utilizadas são fundamentadas em dados históricos e/ou de mercado condizentes com a data base do trabalho e/ou com o orçamento aprovado pela Administração e se os argumentos apresentados são razoáveis; (iii) se os cálculos matemáticos estão corretos e não apresentam qualquer tipo de erro que possa impactar as conclusões - Avaliação se as divulgações realizadas nas notas explicativas das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, estão adequadas em relação aos requerimentos das políticas contábeis aplicáveis a transação. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos aceitável o valor justo dos ativos adquiridos acordos de não competição e carteira de clientes, bem como as divulgações relacionadas a esse assunto no contexto das demonstrações individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 tomadas em conjunto.

Valor recuperável dos Ágios *(Goodwill)*

Veja as notas explicativas 3.3.1 (e), 4.2, 4.8 e 14 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principal assunto de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
A Companhia reconheceu em suas demonstrações financeiras consolidadas ágio por expectativa de rentabilidade futura no montante de R$ 1.653.217 mil em decorrência de aquisições realizadas durante o exercício e em momentos anteriores. Para teste anual de redução ao valor recuperável, a Companhia estimou o valor recuperável do ágio com base no valor em uso das unidades geradoras de caixa (UGCs), a qual esse ativo está alocado. A determinação do valor em uso da UGC é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente, e envolve o uso de premissas tais como: período projetivo, produto interno bruto (PIB), inflação, taxa de desconto, e taxa de crescimento da perpetuidade. Esse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria devido à relevância dos valores registrados e às incertezas relacionadas as premissas utilizadas para estimar o valor em uso da UGC que possuem risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.	Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: - Com o apoio dos nossos especialistas em finanças corporativas: (i) se a estimativa do valor em uso das UGCs foi elaborada de forma consistente com as práticas e metodologias de avaliação normalmente utilizadas; (ii) se as premissas utilizadas para estimar o valor em uso das UGCs, são fundamentadas em dados históricos e/ou de mercado condizentes com a data base do trabalho e/ou com o orçamento aprovado pela Administração e se os argumentos apresentados são razoáveis; (iii) se os cálculos matemáticos estão corretos e não apresentam qualquer tipo de erro que possa impactar as conclusões; (iv) comparação entre o valor recuperável e o respectivo valor contábil da UGCs afim de identificar qualquer perda; - Se os dados base, utilizados na estimativa do valor em uso das UGCs são condizentes com a data de elaboração do mesmo e são provenientes de fontes confiáveis; Adicionalmente, analisamos se as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram as informações relevantes. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que são aceitáveis os referidos ativos intangíveis no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: - Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas. - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. - Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional. - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. - Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Joinville, 09 de março de 2023

KPMG

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

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

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001,que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 10/03/2023

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2023/03/10/CMHOSPITALAR1568142210032023.pdf

Hash:1678402322d9628b779f54469a9400fdefce951f01