

# **Demonstrações Financeiras**

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor Independente

# **Apsen Farmacêutica S.A.**

## **Demonstrações financeiras**

31 de dezembro de 2023

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras .....	1
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	8
Demonstração do fluxo de caixa .....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

À  
Diretoria, Acionistas e Conselho Fiscal da  
**Apsen Farmacêutica S.A.**  
São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Apsen Farmacêutica S.A. ("Companhia" ou "Apsen"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Apsen Farmacêutica S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### 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". Somos independentes em relação à Companhia, 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.

### Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

## **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor - - Continuação**

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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, 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 ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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:



## **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras -- Continuação**

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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.

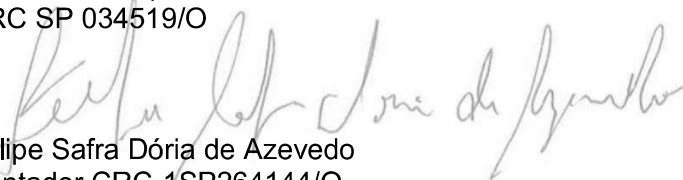
Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas, a razoabilidade das estimativas contábeis e as respectivas divulgações feitas pela administração diretoria.
- Concluimos 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração 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.

São Paulo, 19 de Março de 2024.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP 034519/O



Felipe Safra Dória de Azevedo  
Contador CRC-1SP264144/O

## Apsen Farmacêutica S.A.

Balanco patrimonial  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais – R\$)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	130.710	159.582
Contas a receber de clientes	7	624.994	544.717
Estoques	8	127.505	146.934
Impostos a recuperar	9	1.718	2.055
Despesas antecipadas		3.076	2.453
Outros créditos	10	11.596	9.449
Total do ativo circulante		<u>899.599</u>	<u>865.190</u>
Não circulante			
Impostos a recuperar	9	2.373	1.850
Depósitos judiciais	19	2.961	2.914
Outros créditos	10	2.094	5.424
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	13.529	7.737
Imobilizado	12	440.045	431.034
Intangível	13	14.484	17.123
Ativo de direito de uso	14	27.762	20.115
Total do ativo não circulante		<u>503.248</u>	<u>486.197</u>
Total do ativo		<u>1.402.847</u>	<u>1.351.387</u>

## Apsen Farmacêutica S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais – R\$)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	16	81.712	68.833
Empréstimos e financiamentos	15	149.768	78.792
Arrendamento mercantil	14	10.985	8.147
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	18	65.076	57.848
Impostos e contribuições a recolher	17	29.679	40.156
Imposto de renda e contribuição social		10.125	9.430
Contas a pagar		11.872	13.272
Dividendos a pagar	20	11.170	4.721
Total do passivo circulante		<u>370.387</u>	<u>281.199</u>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	15	304.925	419.904
Arrendamento mercantil	14	18.993	12.849
Contas a pagar		3.800	-
Provisão para processos judiciais	19	6.496	5.392
Total do passivo não circulante		<u>334.214</u>	<u>438.145</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	20	408.000	408.000
Reservas de lucros		290.246	224.043
Total do patrimônio líquido		<u>698.246</u>	<u>632.043</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>1.402.847</u>	<u>1.351.387</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Demonstração do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais – R\$)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Receita operacional líquida	21	<b>1.266.027</b>	<b>1.146.839</b>
Custo dos produtos vendidos	22	<b>(422.174)</b>	<b>(377.023)</b>
Lucro bruto		<b>843.853</b>	<b>769.816</b>
Receitas / (despesas) operacionais			
Despesas com vendas	22	<b>(443.857)</b>	<b>(452.782)</b>
Despesas gerais e administrativas	22	<b>(243.185)</b>	<b>(223.740)</b>
Outras receitas / (despesas) operacionais, líquidas		<b>5.397</b>	<b>9.386</b>
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<b>162.208</b>	<b>102.680</b>
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	23	<b>28.603</b>	<b>52.822</b>
Despesas financeiras	23	<b>(81.436)</b>	<b>(106.556)</b>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>109.375</b>	<b>48.946</b>
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	11	<b>(26.029)</b>	<b>(18.091)</b>
Diferidos	11	<b>5.792</b>	<b>6.919</b>
Lucro líquido do exercício		<b>89.138</b>	<b>37.774</b>
Lucro líquido por lote de mil ações em R\$		<b>89,14</b>	<b>37,77</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Demonstração do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais – R\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	<b>89.138</b>	<b>37.774</b>
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u><b>89.138</b></u>	<u><b>37.774</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Reservas de lucros				Total
		Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros acumulados	
Em 31 de dezembro de 2021		278.000	45.208	280.782	-	603.990
Lucro líquido do exercício		-	-	-	37.774	37.774
Aumento de Capital Social		130.000	-	(130.000)	-	-
Constituição de reserva legal	20	-	1.889	-	(1.889)	-
Juros sobre capital próprio	20	-	-	-	(5.000)	(5.000)
Dividendos mínimos obrigatórios	20	-	-	-	(4.721)	(4.721)
Retenção de lucros		-	-	26.164	(26.164)	-
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>408.000</b>	<b>47.097</b>	<b>176.946</b>	<b>-</b>	<b>632.043</b>
Lucro líquido do exercício					89.138	89.138
Constituição de reserva legal	20		4.456		(4.456)	-
Juros sobre capital próprio	20				(11.765)	(11.765)
Dividendos mínimos obrigatórios	20				(11.170)	(11.170)
Retenção de lucros				61.747	(61.747)	-
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>408.000</b>	<b>51.553</b>	<b>238.693</b>	<b>-</b>	<b>698.246</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Demonstração do fluxo de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais – R\$)

	Nota explicativa	2023	2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		109.375	48.946
Ajustes para conciliar lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais			
Depreciação e amortização	12, 13 e 14	49.880	44.391
Resultado na baixa dos bens do imobilizado e intangível	12, 13 e 14	5.805	41.424
Juros sobre empréstimos e financiamentos	15	50.928	60.507
Provisão (reversão) para perdas em estoques	8	7.794	(11.344)
Provisões (reversões) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	19	1.104	389
Provisão (reversão) para devedores duvidosos	7	(243)	(45)
Outras provisões (reversões)		12.312	20.431
		<b>236.955</b>	<b>204.699</b>
(Aumento) redução nos ativos operacionais			
Contas a receber de clientes		(80.034)	(35.997)
Estoques		11.635	504
Impostos a recuperar		(186)	20.501
Despesas antecipadas, outros créditos e depósitos judiciais		(2.817)	4.244
Aumento (redução) nos passivos operacionais			
Fornecedores		12.879	8.524
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		7.228	(274)
Impostos e contribuições a recolher		(10.477)	15.611
Contas a pagar		2.400	1.022
Caixa líquido gerado nas operações		177.583	218.834
Imposto de renda e contribuição social pagos		(25.334)	(10.669)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<b>152.249</b>	<b>208.165</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado e intangível	12, 13 e 14	(69.704)	(151.732)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		<b>(69.704)</b>	<b>(151.732)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Captações de financiamentos e empréstimos	15	-	151.491
Amortizações de financiamentos e empréstimos	15	(94.931)	(122.522)
Dividendos e juros sobre capital próprio	20	(16.486)	(15.338)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		<b>(111.417)</b>	<b>13.631</b>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		<b>(28.872)</b>	<b>70.064</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		159.582	89.518
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		130.710	159.582
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		<b>(28.872)</b>	<b>70.064</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **1. Contexto operacional**

A Apsen Farmacêutica S.A. ("Companhia" ou "Apsen") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede em São Paulo, controlada pela Regida Empreendimentos e Participações S.A., e tem por objeto social a fabricação, comércio, importação, exportação, representação comercial, transporte e armazenamento de produtos e insumos farmacêuticos, alimentícios (normais e dietéticos), cosméticos, de perfumaria e toucador, extração e manipulação de produtos químicos e de material biológico, bem como a produção e comercialização de periódicos científicos e a participação em outras sociedades ou outros empreendimentos empresariais.

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis**

#### Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da Companhia para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão expressas em milhares de reais e foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para processos judiciais.



## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas anualmente. A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023. As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico com base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

A Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

### **3. Sumário das principais práticas contábeis**

As principais práticas contábeis adotadas na preparação das demonstrações financeiras são as seguintes:

#### a) Conversão de moeda estrangeira

##### i) *Moeda funcional e de apresentação*

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual elas atuam ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação.

##### ii) *Transações e saldos*

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do fim do exercício, referentes a ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras, são reconhecidos no resultado corrente.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

b) Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários à vista e investimentos temporários de curto prazo, considerados de liquidez imediata (até 90 dias) ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, registrados pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, que não excedem o valor de mercado ou de realização.

c) Contas a receber e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As contas a receber são derivadas da venda de produtos e serviços, e a provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base na análise individual dos títulos em aberto. Itens vencidos há mais de 180 dias são provisionados integralmente. Em 31 de dezembro de 2023, a provisão constituída é considerada suficiente pela administração para cobrir eventuais perdas em sua realização.

d) Estoques

Registrados pelo custo médio de aquisição e/ou fabricação, ajustados ao valor de realização, quando aplicável. O custo é determinado pelo método da média ponderada móvel. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e as respectivas despesas diretas de produção (com base na capacidade operacional normal). Para os itens considerados obsoletos ou de giro baixo é constituída provisão para obsolescência, considerando sua futura utilização.

e) Imobilizado

É demonstrado ao custo de aquisição, formação ou construção, deduzido das respectivas depreciações e perdas por redução ao valor recuperável acumulado. Os encargos financeiros decorrentes de financiamentos obtidos com terceiros são capitalizados ao custo de construção do ativo imobilizado em andamento, quando aplicável.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear (exceto para terrenos e imobilizado em andamento), conforme as taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 12.

Ativos mantidos por meio de arrendamento financeiro são depreciados pela vida útil esperada, da mesma forma que os ativos próprios, ou por um período inferior, se aplicável, conforme termos do contrato de arrendamento em questão.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

#### e) Imobilizado--Continuação

Um item do imobilizado é baixado no momento da alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

#### f) Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil-econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo no fim de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Os gastos com pesquisas e desenvolvimento são registrados como despesas, quando incorridos até a aprovação pelo órgão regulador (Anvisa).

#### g) Arrendamento mercantil financeiro

A Companhia 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.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **g) Arrendamento mercantil financeiro--Continuação**

A Companhia 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. A Empresa 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.

##### *Ativos de direito de uso*

A Companhia 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 arrendamentos 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.

##### *Passivos de arrendamento*

Na data de início do arrendamento, a Companhia 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 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.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **g) Arrendamento mercantil financeiro--Continuação**

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental 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.

#### **h) Imposto de renda e contribuição social**

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos correntes e diferidos.

Os encargos de imposto de renda e contribuição social correntes são calculados com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de imposto de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações e, quando apropriado, estabelece provisões com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

Os impostos diferidos são reconhecidos usando o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras e sobre os prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, quando existentes. Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legalmente de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes ou quando há a intenção de liquidar os saldos em uma base líquida.

Conforme determinado pela prática contábil aplicável (pronunciamento técnico CPC 32 - Tributos sobre o Lucro), o saldo do imposto de renda diferido ativo é registrado no balanço pelo montante líquido do imposto de renda diferido passivo.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias na extensão em que a sua realização seja provável.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **i) Processos Judiciais**

As provisões são reconhecidas para toda obrigação presente (legal ou presumida) resultante de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no fim de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (em que o efeito do valor temporal do dinheiro é relevante).

Quando alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão são esperados que sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

#### **j) Ativos e passivos financeiros**

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia faz parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos e passivos financeiros da Companhia compreendem ativos financeiros, como caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e recebíveis de partes relacionadas, e passivos financeiros, como empréstimos e financiamentos, contas a pagar a fornecedores e valores devidos a partes relacionadas.

Os ativos e passivos financeiros são mensurados pelo método do custo amortizado utilizando o método de taxa de juros efetiva deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas por meio da aplicação da taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo, quando o efeito do desconto com base na taxa de juros efetiva é imaterial.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

#### k) Instrumentos financeiros derivativos - "hedge"

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, como hedge de taxa de juros para proteger-se contra seus riscos de taxa de câmbio. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo.

Para fins de contabilidade de *hedge*, o referido instrumento de proteção é classificado como *hedge* de fluxo de caixa, quando destinado à proteção da exposição à variabilidade nos fluxos de caixa que seja atribuível a um risco específico associado a um ativo ou passivo reconhecido ou a uma transação prevista altamente provável, ou ao risco de moeda estrangeira em um compromisso firme não reconhecido; ou

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é calculado pela tesouraria da Companhia com base nas informações de cada operação contratada e nas respectivas informações de mercado nas datas de encerramento dos exercícios, tais como taxas de juros e câmbio (Nível 3). Nos casos aplicáveis, tais informações são comparadas com as posições informadas pelas mesas de operação de cada instituição financeira envolvida. Embora a Companhia faça uso de derivativos com o objetivo de proteção ("*hedge*"), ela não adota a prática contábil de contabilização de instrumentos de proteção ("*hedge accounting*").

#### l) Empréstimos e financiamentos

São atualizados com base nos respectivos encargos incorridos até a data do balanço, de acordo com os termos dos contratos financeiros, utilizando o método de taxa de juros efetiva, quando aplicável.

O método de taxa de juros efetiva é utilizado para calcular o custo amortizado de um instrumento da dívida e alocar os juros ao longo do período correspondente. A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos de caixa futuros estimados (incluindo todos os honorários e pontos pagos ou recebidos que sejam parte integrante da taxa de juros efetiva, os custos da transação e outros prêmios ou deduções) durante a vida estimada do instrumento da dívida ou, quando apropriado, durante um período menor, para o valor contábil líquido na data do reconhecimento inicial.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

m) Juros sobre o capital próprio

Os juros sobre o capital próprio pagos ou a pagar são originalmente contabilizados no resultado como despesa financeira, sendo posteriormente revertidos na apuração do resultado do exercício e demonstrados como destinação dos lucros acumulados nas demonstrações das mutações do patrimônio líquido, como dividendos pagos ou a pagar, segundo a essência da operação.

O benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio é reconhecido na demonstração do resultado, na conta "Imposto de renda e contribuição social - correntes".

n) Passivos circulante e não circulante

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos.

o) Reconhecimento de receita

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), em conjunto com a CVM e CFC, aprovou em 4 de novembro de 2016 o CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, que tem correlação com o IFRS 15, a nova norma do IASB sobre reconhecimento de receita.

Conforme descrito no referido pronunciamento, a norma tem por objetivo estabelecer os princípios que a entidade deve aplicar para apresentar informações úteis aos usuários de demonstrações contábeis sobre a natureza, o valor, a época e a incerteza de receitas e fluxos de caixa provenientes de contrato com cliente.

Como princípio básico, a norma estabelece que a entidade deve reconhecer receitas para descrever a transferência de controle de bens ou serviços prometidos a clientes no valor que reflita a contraprestação à qual a entidade espera ter direito em troca desses bens ou serviços.

De acordo com o CPC 47 (IFRS 15), as entidades aplicarão um modelo de cinco etapas para determinar quando reconhecer a receita, e por qual valor. O modelo especifica que a receita deve ser reconhecida quando (ou conforme) uma entidade transfere o controle de bens ou serviços para os clientes, pelo valor que a entidade espera ter direito a receber.

Para os contratos analisados, a Entidade não identificou a necessidade de alteração no processo de reconhecimento de receita. Os preços dos produtos são alocados mediante os valores negociados e aprovados juntos aos clientes e que são expressos e formalizados nas ordens de compras enviadas pelos clientes.



## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

#### p) Tributação

As receitas de vendas estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

<u>Imposto</u>	<u>Alíquota</u>
ICMS - Imposto sobre Circularização de Mercadorias	18%, 12%, 7% e 4%
PIS - Programa Integração Social	1,65%
COFINS - Contribuição da Seguridade Social	7,60%

Esses encargos são apresentados como deduções de vendas nas demonstrações do resultado (Nota 19). Os créditos decorrentes da não cumulatividade de PIS/COFINS são apresentados como dedução do custo dos produtos vendidos na demonstração do resultado.

#### q) Avaliação de recuperação de ativos

Os ativos são avaliados anualmente para identificar evidências de perdas não recuperáveis ou, ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando aplicável, se houver perda decorrente das situações em que o valor contábil do ativo ultrapasse seu valor recuperável, definido pelo maior entre o valor em uso do ativo e o seu valor líquido de venda, essa perda é reconhecida no resultado do exercício.

Para fins de avaliação do valor recuperável, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGCs).

Os ativos não financeiros que tenham sofrido "*impairment*" são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão e/ou manutenção do "*impairment*" no fim de cada exercício.

#### r) Apuração de resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime contábil de competência de cada exercício apresentado.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

#### s) Estimativas contábeis

Na aplicação das práticas contábeis da Companhia descritas anteriormente, a administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos que não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no exercício em que as estimativas são revisadas, se a revisão afetar apenas esse exercício, ou também em exercícios posteriores, se a revisão afetar tanto o exercício presente como exercícios futuros.

Os principais itens sujeitos a julgamentos na aplicação das práticas contábeis são: provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisões necessárias para garantias, testes de "impairment" e determinação de vida útil do ativo imobilizado, provisão para riscos trabalhistas e previdenciários, entre outros.

### **4. Apresentação das demonstrações financeiras:**

#### **4.1. Aprovação das demonstrações contábeis individuais**

A autorização para conclusão da preparação destas demonstrações financeiras ocorreu na reunião de diretoria realizada em 29 de fevereiro de 2024.

### **5. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023**

A Empresa avaliou as normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Empresa decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1)

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido; e
- Referências à Estrutura conceitual.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **5. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022-- Continuação**

A vigência dessas alterações deve ser estabelecida pelos órgãos reguladores que o provarem, sendo que, para o pleno atendimento às normas internacionais de contabilidade, a entidade deve aplicar essas alterações nos períodos anuais com início em, ou após, 1º de janeiro de 2022.

#### Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato

Um contrato oneroso é um contrato sob o qual os custos inevitáveis de cumprir as obrigações decorrentes do contrato (ou seja, os custos que a Empresa não pode evitar porque possui o contrato) excedem os benefícios econômicos esperados a serem recebidos.

As alterações especificam que, ao avaliar se um contrato é oneroso ou gerador de perdas, a entidade precisa incluir custos que se relacionam diretamente com um contrato de fornecimento de bens ou serviços, incluindo custos incrementais (por exemplo, os custos de mão de obra direta e materiais) e um alocação de custos diretamente relacionados às atividades do contrato (por exemplo, depreciação de equipamentos usados para cumprir o contrato e custos de gerenciamento e supervisão do contrato). Os custos gerais e administrativos não estão diretamente relacionados a um contrato e são excluídos, a menos que sejam explicitamente cobrados da contraparte nos termos do contrato.

A Empresa constatou que não detém relações em contratos onerosos, dessa forma não há aplicação neste relatório.

#### Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido

A alteração proíbe as entidades de deduzirem do custo de um item quaisquer produtos de vendas de itens produzidos ao trazer esse ativo para o local e condições necessários para que ele seja capaz de operar da maneira pretendida pela administração. Em vez disso, uma entidade reconhece os produtos de vender os itens, e os custos de produzir os itens, na demonstração do resultado.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

#### Referências à Estrutura conceitual

As alterações substituem uma referência a uma versão anterior da Estrutura Conceitual do IASB por uma referência à versão atual emitida em março de 2018 sem alterar significativamente seus requisitos.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 5. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023-- Continuação

As alterações adicionam uma exceção ao princípio de reconhecimento do IFRS 3 Business Combinations (equivalente ao CPC 15 (R1) – Combinação de negócios) para evitar a emissão de potenciais ganhos ou perdas do ‘dia 2’ decorrentes de passivos e passivos contingentes que estariam dentro do escopo da IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (equivalente ao CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes) ou IFRIC 21 Levies, se incorridas separadamente. A exceção exige que as entidades apliquem os critérios da IAS 37 ou IFRIC 21, respectivamente, em vez da Estrutura Conceitual, para determinar se existe uma obrigação presente na data de aquisição.

As alterações também adicionam um novo parágrafo à IFRS 3 para esclarecer que os ativos contingentes não se qualificam para reconhecimento na data de aquisição.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

#### 5.1. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

##### IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Ao entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituiu a IFRS 4 –

Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras.

Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **5. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023-- Continuação**

#### **5.1. Normas emitidas, mais ainda não vigentes--Continuação**

##### IFRS 17 - Contratos de seguro--Continuação

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável).
- Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

A IFRS 17 e CPC 50 vigoram para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica a Companhia.

##### Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de Postergação;

Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 5. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023-- Continuação

#### 5.1. Normas emitidas, mais ainda não vigentes--Continuação

##### Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

##### Alterações ao IAS 1 e IFRS *Practice Statement 2*: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS *Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco conta movimento	7.392	7.641
Aplicações financeiras	<u>123.318</u>	<u>151.941</u>
	<u>130.710</u>	<u>159.582</u>

As aplicações financeiras estão representadas por aplicações em renda fixa, com rendimentos equivalentes às taxas de liquidez diária do CDI. As aplicações financeiras têm liquidez imediata, sem risco de mudança significativa de seu valor de mercado. Essas aplicações apresentam taxas que variam entre 101% e 107% do Certificado de Depósito Interbancário (101% e 107% em 2022).

### 7. Contas a receber de clientes

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Contas a receber de clientes	626.184	546.150
Provisão para perda de créditos esperada	<u>(1.190)</u>	<u>(1.433)</u>
	<u>624.994</u>	<u>544.717</u>

A seguir, estão demonstrados os saldos de contas a receber de clientes por idade de vencimento:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos a vencer		
Até 30 dias	44.006	19.891
De 31 a 90 dias	79.938	167.474
De 91 a 180 dias	<u>493.382</u>	<u>348.090</u>
	<u>617.326</u>	<u>535.455</u>
Vencidos		
Até 30 dias	7.550	8.293
De 31 a 90 dias	93	535
De 91 a 180 dias	57	457
Mais de 180 dias	<u>1.158</u>	<u>1.410</u>
	<u>8.858</u>	<u>10.695</u>
	<u>626.184</u>	<u>546.150</u>

As provisões para perdas de crédito esperadas foram apuradas mediante aplicação de análise retrospectiva e prospectiva, considerando a avaliação da administração sobre os títulos vencidos e vincendos conforme disposto no CPC 48/ IFRS 09 – Instrumentos financeiros.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras—Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 7. Contas a receber de clientes—Continuação

As movimentações na perda de crédito esperada do contas a receber de clientes da Companhia são as seguintes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Em 1º de janeiro	1.433	1.478
Adições	5.074	9.101
Baixas	(5.317)	(9.146)
Em 31 de dezembro	<u>1.190</u>	<u>1.433</u>

### 8. Estoques

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Produtos acabados	52.578	72.535
Matéria-prima	58.865	57.358
Produtos semielaborados	14.857	9.808
Material de embalagem	6.179	5.545
Outros	9.701	8.569
	<u>142.180</u>	<u>153.815</u>
(-) Provisão para obsolescência	(14.675)	(6.881)
	<u>127.505</u>	<u>146.934</u>

A provisão para perda em estoque em 2023 foi de R\$14.675 (R\$ 6.881 em 2022) e foi reconhecida para reduzir o valor aplicado aos estoques para a cobertura de perdas por descontinuidade, validade, qualidade e realização dos estoques, de acordo com a política estabelecida pela Companhia.

As movimentações do saldo das provisões para perdas em estoques são:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Em 1º de janeiro	6.881	18.225
Adições	16.457	13.882
Baixas	(8.663)	(25.226)
Em 31 de dezembro	<u>14.675</u>	<u>6.881</u>



## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 9. Impostos a recuperar

	2023	2022
ICMS a compensar (CIAP)	3.925	3.732
Outros	166	173
<b>Total</b>	<b>4.091</b>	<b>3.905</b>
Circulante	1.718	2.055
Não circulante	2.373	1.850
<b>Total</b>	<b>4.091</b>	<b>3.905</b>

### 10. Outros créditos

	2023	2022
Adiantamento a fornecedores (*)	3.712	5.013
Adiantamentos a funcionários	7.884	4.421
Créditos de <i>hedge</i> cambial a receber - Nota 25.b - item v	2.094	5.424
Outras contas	-	15
<b>Total</b>	<b>13.690</b>	<b>14.873</b>
Circulante	11.596	9.449
Não circulante	2.094	5.424
<b>Total</b>	<b>13.690</b>	<b>14.873</b>

(\*) Saldo refere-se a adiantamentos de matérias-primas, produto para revenda e equipamentos para fábrica.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 11. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Reconciliação da alíquota de imposto de renda e contribuição social

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	109.375	48.946
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal de 34%	(37.187)	(16.642)
Impostos sobre diferenças permanentes		
Benefício dos gastos com pesquisa e inovação tecnológica	20.306	15.316
Incentivos fiscais	2.052	1.529
Juros sobre Capital Próprio	4.000	1.700
Despesas não dedutíveis	(9.672)	(13.623)
Outros ajustes	264	548
Total da despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(20.237)</u>	<u>(11.172)</u>
Alíquota efetiva	24,85%	22,83%
Correntes	(26.029)	(18.091)
Diferidos	5.792	6.919

#### b) O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte composição

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Riscos tributários, cíveis e trabalhistas	8.885	7.532
Perda de estoques	14.675	6.881
Provisão de perda de crédito esperada do contas a receber	1.190	1.433
Hedge cambial	4.605	(373)
Provisões para amostra grátis	7.160	9.463
Provisões diversas	7.642	10.486
Diferença depreciação	(17.533)	(17.956)
Outras adições	14.778	12.086
Arrendamento mercantil	(1.611)	(6.797)
Total	<u>39.791</u>	<u>22.755</u>
Alíquota	34%	34%
Imposto de renda diferido ativo	<u>13.529</u>	<u>7.737</u>
Saldo inicial do diferido	<u>7.737</u>	<u>818</u>
Imposto de renda diferido no resultado	<u>5.792</u>	<u>6.919</u>

## Apssen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Imobilizado

	Terrenos	Edifícios	Móveis e utensílios	Instalações	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos industriais	Veículos (ii)	Imobilizado em andamento (i)	Total
<b>Custo de aquisição</b>									
31 de dezembro de 2021	23.266	151.411	7.220	50.086	22.368	143.482	73.832	36.916	508.581
Adições	36.521	-	1.145	38	5.869	13.535	8.881	93.915	159.904
Baixas	-	-	(40)	-	(966)	(609)	(56.783)	-	(58.398)
Reversão - provisão para baixas	-	-	34	-	14	328	-	-	376
Transferências	-	(42.707)	(85)	4.417	84	854	-	(2.586)	(40.023)
31 de dezembro de 2022	59.787	108.704	8.274	54.541	27.369	157.590	25.930	128.245	570.440
Adições	-	-	241	38	5.404	21.490	2.678	4.916	34.767
Baixas	-	-	(35)	-	(52)	(540)	(11.058)	-	(11.685)
Transferências	39.751	3.977	-	3.981	(2)	(165)	-	(48.056)	(514)
31 de dezembro de 2023	99.538	112.681	8.480	58.560	32.719	178.375	17.550	85.105	593.008
<b>Depreciação acumulada</b>									
31 de dezembro de 2021	-	(23.971)	(3.706)	(20.408)	(12.421)	(51.047)	(15.874)	-	(127.427)
Adições	-	(2.208)	(659)	(899)	(5.255)	(9.428)	(10.173)	-	(28.622)
Baixas	-	-	15	-	820	382	15.583	-	16.800
Reversão - provisão para baixas	-	-	(6)	-	(5)	(146)	-	-	(157)
Transferências	-	108	76	-	(76)	(108)	-	-	-
31 de dezembro de 2022	-	(26.071)	(4.280)	(21.307)	(16.937)	(60.347)	(10.464)	-	(139.406)
Adições	-	(1.549)	(630)	(1.038)	(3.868)	(10.709)	(1.776)	-	(19.570)
Baixas	-	-	28	-	29	485	5.446	-	5.988
Transferências	-	-	-	-	-	25	-	-	25
31 de dezembro de 2023	-	(27.620)	(4.882)	(22.345)	(20.776)	(70.546)	(6.794)	-	(152.963)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	99.538	85.061	3.598	36.215	11.943	107.829	10.756	85.105	440.045
Saldo em 31 de dezembro de 2022	59.787	82.633	3.994	33.234	10.432	97.243	15.466	128.245	431.034
Taxa anual de depreciação	3%	3%	10%	10%	20%	10%	20%	20%	

(i) As aquisições em andamento referem-se basicamente aos projetos da área industrial, com expectativa de ativação em 2024.  
(ii) Os veículos são garantia de operações de arrendamento mercantil (Nota Explicativa nº 15).

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 13. Intangível

	Software (i)	Marcas, patentes e direitos comerciais (ii)	Total
31 de dezembro de 2021	54.735	8.002	62.737
Adições	<b>16.129</b>	<b>539</b>	<b>16.668</b>
Transferências	<b>3.503</b>	-	<b>3.503</b>
31 de dezembro de 2022	<b>74.367</b>	<b>8.541</b>	<b>82.908</b>
Adições	<b>15.155</b>	<b>1.363</b>	<b>16.518</b>
Baixas	<b>(65.072)</b>	-	<b>(65.072)</b>
Transferências	<b>514</b>	-	<b>514</b>
31 de dezembro de 2023	<b>24.964</b>	<b>9.904</b>	<b>34.868</b>
31 de dezembro de 2021	(46.093)	(5.601)	(51.694)
Adições	<b>(13.857)</b>	<b>(234)</b>	<b>(14.091)</b>
Transferências	-	-	-
31 de dezembro de 2022	<b>(59.950)</b>	<b>(5.835)</b>	<b>(65.785)</b>
Adições	<b>(19.285)</b>	<b>(361)</b>	<b>(19.646)</b>
Baixas	<b>65.072</b>	-	<b>65.072</b>
Transferências	<b>(25)</b>	-	<b>(25)</b>
31 de dezembro de 2023	<b>(14.188)</b>	<b>(6.196)</b>	<b>(20.384)</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<b>10.776</b>	<b>3.708</b>	<b>14.484</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<b>14.417</b>	<b>2.706</b>	<b>17.123</b>
Taxa anual de depreciação	11,5% - 30,5%	20%	

(i) As licenças de programas de computador (softwares) e de sistemas de gestão empresarial adquiridas são capitalizadas e amortizadas conforme estabelecido em contrato e os gastos associados à manutenção são reconhecidos como despesas quando incorridos. Os gastos com aquisição e implementação de sistemas de gestão empresarial são capitalizados como ativo intangível quando há evidências de geração de benefício econômico futuro, considerando sua viabilidade econômica e tecnológica. Os gastos com desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados pelo método linear ao longo de sua vida útil estimada. As despesas relacionadas à manutenção de software são reconhecidas no resultado do exercício quando incorridas.

(ii) Referem-se a valores pagos para registros de marcas, patentes e direitos comerciais dos produtos comercializados pela Companhia. Nesta classe de intangível, estão registrados ativos com prazos determinados, os quais são amortizados pelo período de seu benefício futuro.

### 14. Arrendamentos - ativo de direito de uso

A Companhia possui contratos de arrendamento de imóveis, equipamentos de informática e veículos que são utilizadas em suas operações. Os prazos de arrendamento destes bens variam de dois a cinco anos. As obrigações da Companhia nos termos de seus arrendamentos são asseguradas pela titularidade do arrendador sobre os ativos arrendados. Geralmente, a Companhia está impedida de ceder e sublicenciar os ativos.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 14. Arrendamentos - ativo de direito de uso--Continuação

A Companhia também possui alguns arrendamentos de equipamentos de escritório de baixo valor. Para esses casos, a Companhia aplica as isenções de reconhecimento de arrendamento de curto prazo e arrendamento de ativos de baixo valor.

A seguir estão os valores contábeis dos ativos de direito de uso reconhecidos e as movimentações durante o período:

#### Movimentação de direito de uso

31 de dezembro de 2021	3.766
Adições	18.072
Despesa de depreciação	(1.678)
Baixas	(45)
31 de dezembro de 2022	<u>20.115</u>
Adições	18.419
Despesa de depreciação	(10.664)
Baixas	(108)
31 de dezembro de 2023	<u>27.762</u>

#### Movimentação de arrendamento a pagar

31 de dezembro de 2021	4.041
Adições	18.072
Acréscimo de juros	451
Pagamentos	(1.512)
Baixas	(56)
31 de dezembro de 2022	<u>20.996</u>
Adições	18.947
Acréscimo de juros	3.624
Pagamentos	(13.484)
Baixas	(105)
31 de dezembro de 2023	<u>29.978</u>
Circulante	10.985
Não circulante	18.993

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 15. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos anuais - %	Vencimento	2023	2022
BNDES	TLP + 1,01% a 1,40% a.a +Pré fixado de1,79% a 3,5% a.a	2028	132.954	155.095
FINAME	Pré-fixada 2,5% a 3,5% a.a.	2023	-	9
Santander	Juros equivalentes à taxa CDI + 2,5% a 2,88% a.a.	2027	168.451	187.333
Financiamento	Pré-fixada de 6,95% a 12,55% a.a.	2024	113	2.263
Itaú	Juros equivalentes à taxa CDI + 2,7% a.a.	2027	66.212	66.782
Debêntures - Bradesco	Juros equivalentes à taxa CDI + 2,7% a.a.	2026	86.963	87.214
Total - Nota 25.b			<b>454.693</b>	<b>498.696</b>
Circulante			149.768	78.792
Não circulante			304.925	419.904
Total			<b>454.693</b>	<b>498.696</b>

Os montantes a longo prazo dos empréstimos e financiamentos têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	2023	2022
2024	-	122.914
2025	128.333	122.245
2026	107.748	105.102
2027	58.827	59.626
2028	10.017	10.017
	<b>304.925</b>	<b>419.904</b>

Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixas de atividade de financiamento:

	Financiamento	Empréstimo	BNDES	FINAME	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	41.703	246.170	114.740	214	402.827
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:					
Captações	6.392	110.000	41.491	-	157.883
Varição cambial	-	7.249	-	-	7.249
Despesas com juros	4.357	38.182	10.718	3	53.260
Pagamentos	(50.189)	(60.272)	(11.854)	(208)	(122.523)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<b>2.263</b>	<b>341.329</b>	<b>155.095</b>	<b>9</b>	<b>498.696</b>
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:					
Captações	-	-	-	-	-
Varição cambial	-	(718)	-	-	(718)
Despesas com juros	75	40.135	11.436	-	51.646
Pagamentos	(2.225)	(59.120)	(33.577)	(9)	(94.931)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<b>113</b>	<b>321.626</b>	<b>132.954</b>	<b>-</b>	<b>454.693</b>

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 15. Empréstimos e financiamentos--Continuação

- **BNDES:** Existem dois contratos de financiamento junto ao BNDES (Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social), cujas garantias são imóveis e não há cláusulas restritivas, sendo:
  - Pró-Inovação - firmado em 20 de fevereiro de 2020, no valor total de R\$94,9 mil, com liberações parciais. Houve quatro liberações sendo: R\$20 milhões em 16 de março de 2020, R\$20 milhões em 27 de novembro de 2020, R\$ 40 milhões em 23 de novembro de 2021 e R\$ 14,9 milhões em 24 de agosto de 2022. O prazo da dívida é de 96 meses após assinatura do contrato, com pagamento de juros trimestrais.
  - Pró-Industrial - firmado em 20 de junho de 2020, no valor total de R\$58,9 milhões, com liberações parciais. Houve três liberações sendo: R\$12,3 mil em 15 de outubro de 2020, R\$20 milhões em 23 de novembro de 2021 e R\$ 26,6 milhões em 06 de setembro de 2022. O prazo para pagamento é de 96 meses após assinatura do contrato, com pagamento de juros trimestrais.
- **Banco Santander:** foram firmados dois contratos de empréstimos junto ao Banco Santander na modalidade 4131. Um dos contratos foi firmado em 26 de fevereiro de 2021, no valor de R\$120 milhões, vencimento do principal em 26 de fevereiro de 2026, com pagamentos de juros semestrais. O segundo empréstimo foi firmado em 20 de abril de 2022, no valor de R\$ 55 milhões com vencimento do principal em 20 de abril de 2027 e pagamento de juros semestrais. Ambos os contratos não possuem garantias e possuem cláusula restritiva, cujo endividamento não poderá ultrapassar 2,5 vezes o valor do EBITDA.
- **Financiamentos:** as operações de arrendamento mercantil (financiamentos) possuem como garantia os próprios bens adquiridos (Nota Explicativa nº 14). Em 2022, a Companhia migrou grande parte dos contratos de arrendamento mercantil firmados com instituições financeiras referentes veículos para locação de veículos. Em 2023, novas aquisições para Força de Vendas foram feitas por meio de locação de veículos.
- **Banco Itaú:** empréstimo firmado em 26 de abril de 2022, no valor de R\$ 55 milhões, com vencimento do principal em 26 de abril de 2027 e pagamento de juros semestrais. O contrato não possui garantias e possui cláusula restritiva, cujo endividamento não poderá ultrapassar 2,5 vezes o valor do EBITDA,
- **Debêntures Bradesco:** contrato da primeira emissão de debêntures simples foi firmado em 14 de maio de 2021, no valor de R\$ 85 milhões, com vencimento do principal em 30 de abril de 2026, com pagamento de juros semestrais e pagamento do principal, em três parcelas iguais, a considerar a partir do 36º mês contado da data de emissão. O contrato não possui garantias e possui cláusula restritiva, cujo endividamento não poderá ultrapassar 3,0 vezes o valor do EBITDA no primeiro ano, 2,5 vezes o valor do EBITDA nos anos seguintes.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 15. Empréstimos e financiamentos--Continuação

- Cláusulas restritivas – Covenants - Todos os índices foram atendidos pela Companhia na data da emissão das demonstrações financeiras, conforme demonstrado abaixo:

<u>Tipo</u>	<u>Definição</u>	<u>Nível máximo de Endividamento</u>
Covenants	Dívida Líquida/Ebitda(Ajustado)	Menor ou igual a 2,5

### 16. Fornecedores

Os saldos de fornecedores correspondem, principalmente, a compras de matéria-prima, produtos utilizados no processo produtivo e aquisição de ativo imobilizado:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fornecedores nacionais	<b>60.364</b>	<b>59.876</b>
Fornecedores do exterior	<b>21.348</b>	<b>8.957</b>
Total - Nota 25.b	<b>81.712</b>	<b>68.833</b>

### 17. Impostos e contribuições a recolher

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
ICMS	<b>16.985</b>	<b>20.658</b>
ICMS de substituição tributária	<b>2.563</b>	<b>5.229</b>
PIS	<b>1.711</b>	<b>2.399</b>
COFINS	<b>8.041</b>	<b>11.294</b>
Outros	<b>379</b>	<b>576</b>
	<b>29.679</b>	<b>40.156</b>

### 18. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
INSS	<b>7.801</b>	<b>7.622</b>
FGTS	<b>2.505</b>	<b>2.460</b>
Provisão de férias	<b>14.378</b>	<b>12.417</b>
IRRF	<b>6.669</b>	<b>6.961</b>
PLR	<b>33.144</b>	<b>27.890</b>
Outros	<b>579</b>	<b>498</b>
	<b>65.076</b>	<b>57.848</b>



## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 19. Provisão para processos judiciais

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos de naturezas tributárias, cíveis e trabalhistas decorrentes do curso normal de seus negócios.

A administração da Companhia, com base na opinião de seus consultores jurídicos, acredita que as provisões para processos judiciais constituídas são suficientes para cobrir as eventuais perdas com processos judiciais e administrativos, conforme apresentados a seguir:

	2023			2022		
	Contingências prováveis	Depósitos judiciais	Contingências prováveis líquidas	Contingências prováveis	Depósitos judiciais	Contingências prováveis líquidas
Trabalhistas	8.805	2.389	6.416	7.378	(2.141)	5.237
Cíveis	80	-	80	155	-	155
	<b>8.885</b>	<b>2.389</b>	<b>6.496</b>	<b>7.533</b>	<b>(2.141)</b>	<b>5.392</b>

A movimentação ocorrida no exercício é demonstrada a seguir:

	2022	Adições	Reversões	Atualização	2023
Trabalhistas (i)	7.378	1.657	(412)	182	8.805
Cíveis (ii)	155	-	(75)	-	80
	<b>7.533</b>	<b>1.657</b>	<b>(487)</b>	<b>182</b>	<b>8.885</b>
Depósitos judiciais	(2.141)	(1.037)	972	(183)	(2.389)
	<b>5.392</b>	<b>620</b>	<b>485</b>	<b>(1)</b>	<b>6.496</b>

(i) A Companhia figura em processos trabalhistas, nos quais se discutem horas extras, diferenças salariais, indenizações decorrentes de doenças e/ou acidentes de trabalho, adicional de insalubridade ou periculosidade, reconhecimento de vínculo empregatício, dentre outros pedidos, os valores das provisões são mensurados caso a caso.

(ii) As principais ações cíveis estão relacionadas com processos administrativos no valor de R\$155.

A Companhia está envolvida em outros processos de naturezas trabalhistas, cíveis, ambientais e regulatórios, cujo valor totaliza R\$ 39.184 (R\$18.903 em 2022) que, por apresentarem probabilidade de perda possível, na opinião de seus assessores jurídicos, não requerem o registro de provisões.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### Depósitos judiciais

A movimentação dos depósitos judiciais está demonstrada a seguir:

	<b>2022</b>	<b>Adições</b>	<b>Reversões</b>	<b>2023</b>
Trabalhistas	<b>449</b>	<b>155</b>	<b>(122)</b>	<b>482</b>
Cíveis	<b>2.465</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>2.479</b>
	<b>2.914</b>	<b>169</b>	<b>(122)</b>	<b>2.961</b>

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 20. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2023 é R\$ 408.000 (R\$408.000 em 2022), representado por 1.000 ações, no valor nominal de R\$408 por ação.

<u>Acionistas</u>	<u>Percentual sobre capital</u>	<u>Nº ações ordinárias</u>	<u>Montante</u>
Regida Empreendimentos e Participações S.A.	60,00%	<b>600.000</b>	<b>244.800</b>
Maria Antonieta Spallicci	10,00%	<b>100.000</b>	<b>40.800</b>
Ana Spallicci	10,00%	<b>100.000</b>	<b>40.800</b>
Mario Renato Spallicci	10,00%	<b>100.000</b>	<b>40.800</b>
Roberta Sarkis Spallicci	3,33%	<b>33.333</b>	<b>13.600</b>
Fábio Sarkis Spallicci	3,33%	<b>33.333</b>	<b>13.600</b>
Ricardo Sarkis Spallicci	3,33%	<b>33.333</b>	<b>13.600</b>
			<b>408.000</b>

#### b) Reservas de lucros

A reserva legal é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, após a compensação de prejuízos acumulados, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

Após a constituição da reserva legal e da contabilização dos dividendos mínimos obrigatórios, o saldo remanescente dos lucros é transferido para "Reservas de retenção de lucros", aguardando destinação pela Assembleia Geral Ordinária.

#### c) Distribuição de lucros e juros sobre o capital próprio

Conforme prevê a legislação fiscal, a Companhia optou por efetuar, a título de remuneração de seus acionistas, o pagamento de juros sobre o capital próprio apurado com base na variação da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), sobre a movimentação do patrimônio líquido.

Os juros apurados foram registrados como "Despesas financeiras" e para fins de apresentação das demonstrações financeiras estão demonstrados como redução do patrimônio líquido a título de distribuição de dividendos aos acionistas.

Aos detentores das ações é assegurado um dividendo obrigatório correspondente a 25%, calculado com base no lucro líquido do exercício ajustado na forma da lei. Os dividendos foram calculados, conforme demonstrado a seguir:

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 20. Patrimônio líquido--Continuação

#### c) Distribuição de lucros e juros sobre o capital próprio--Continuação

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	89.138	37.774
(-) Reserva legal	(4.456)	(1.889)
Base para cálculo dos dividendos	<u>84.682</u>	<u>35.885</u>
Dividendos obrigatórios	21.170	8.971
Pagamento de juros sobre o capital próprio, líquido	(10.000)	(4.250)
Dividendos líquidos	<u>11.170</u>	<u>4.721</u>

#### d) Lucro líquido por ação

O cálculo de lucro por ação é feito por meio da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

O cálculo do lucro básico por ação é o seguinte:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro do exercício	89.138	37.774
Ações ordinárias em circulação	1.000	1.000
Lucro por lote de mil ações – básico	<u>89,14</u>	<u>37,77</u>

A Companhia não possui ações em potencial, ou seja, qualquer instrumento e contratos que possam resultar na emissão de ações. Por esse motivo não há demonstração do resultado por ação diluído, e não há movimentação da quantidade de ações nos exercícios de 2023 e 2022.

### 21. Receita operacional líquida

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita bruta do mercado interno	1.511.486	1.365.165
Devolução de vendas	(6.681)	(6.533)
Impostos incidentes sobre vendas	(238.778)	(211.793)
	<u>1.266.027</u>	<u>1.146.839</u>

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 22. Despesas por natureza

O detalhamento da demonstração do resultado por natureza é como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos com pessoal	(399.977)	(363.954)
Matéria-prima, materiais e insumos	(271.430)	(265.052)
Despesas promocionais e comerciais	(109.894)	(132.338)
Custo de transformação	(122.492)	(77.064)
Honorários e serviços prestados	(55.530)	(52.520)
Despesas com utilidades e manutenção	(36.850)	(40.027)
Despesas com ocupação e aluguel	(39.514)	(35.352)
Perdas no estoque	(24.899)	(38.539)
Despesas com impostos e taxas	(18.100)	(22.691)
Outras despesas/receitas	(30.530)	(26.008)
	<u>(1.109.216)</u>	<u>(1.053.545)</u>
Classificados como:		
Custo dos produtos vendidos	(422.174)	(377.023)
Despesas com vendas	(443.857)	(452.782)
Despesas gerais e administrativas	(243.185)	(223.740)
	<u>(1.109.216)</u>	<u>(1.053.545)</u>

### 23. Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Rendimento de aplicações financeiras	12.121	14.228
Variação cambial ativa	8.800	21.630
Receita de juros	516	1.080
Receitas com <i>hedge</i>	7.124	15.549
Outras receitas financeiras	42	335
Total das receitas financeiras	<u>28.603</u>	<u>52.822</u>
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(51.453)	(53.042)
Variação cambial passiva	(4.198)	(20.532)
Despesas com <i>hedge</i>	(21.658)	(31.140)
Outras despesas financeiras	(4.127)	(1.842)
Total das despesas financeiras	<u>(81.436)</u>	<u>(106.556)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(52.833)</u>	<u>(53.734)</u>

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **24. Despesas de benefícios a empregados**

a) Participação nos Lucros e Resultados (PLR)

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia registrou uma despesa para participação nos lucros no montante R\$ 33.929 (R\$29.367 em 2022), distribuído nas rubricas de "Custos dos produtos vendidos, despesas administrativas e despesas comerciais". O plano para participação nos lucros possui pagamentos semestrais, e, em 31 de dezembro de 2023, permanecia um saldo a pagar no montante de R\$ 33.144 (R\$ 27.890 em 2022).

b) Plano de previdência privada

A Companhia é patrocinadora de plano de previdência complementar de contribuição definida, que abrange todos os seus colaboradores (adesão opcional), nas modalidades Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL) ou na modalidade Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL), administrado por entidade de previdência privada.

No exercício de 2023, a Companhia efetuou contribuição no montante de R\$2.217 (R\$3.150 em 2022) para a previdência privada.

### **25. Instrumentos financeiros**

a) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

## Apssen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Instrumentos financeiros--Continuação

#### a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

	2023				
	Mensurado ao valor justo por meio do resultado	Empréstimos e recebíveis financeiros	Outros passivos financeiros	Valor justo	
	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Caixa e equivalentes de caixa	123.318	7.393	123.318	-	130.711
Contas a receber de clientes	-	624.994	624.994	-	624.994
Adiantamento a fornecedores	-	3.713	3.713	-	3.713
	<b>123.318</b>	<b>636.100</b>	<b>759.418</b>	<b>7.393</b>	<b>759.418</b>
Empréstimos e financiamentos	-	454.693	454.693	-	454.693
Fornecedores	-	81.712	81.712	-	81.712
Dividendos a pagar	-	11.170	11.170	-	11.170
Contas a pagar	-	11.872	11.872	-	11.872
	<b>-</b>	<b>559.447</b>	<b>559.447</b>	<b>-</b>	<b>559.447</b>

## Apssen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Instrumentos financeiros--Continuação

#### a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

	2022				
	Mensurado ao valor justo por meio do resultado	Empréstimos e recebíveis financeiros	Outros passivos financeiros	Valor justo	
	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Caixa e equivalentes de caixa	151.941	7.641	151.941	-	159.582
Contas a receber de clientes	-	544.717	544.717	-	544.717
Adiantamento a fornecedores	-	5.013	5.013	-	5.013
	<b>151.941</b>	<b>557.371</b>	<b>709.312</b>	<b>7.641</b>	<b>709.312</b>
Empréstimos e financiamentos	-	-	498.696	-	498.696
Fornecedores	-	-	68.833	-	68.833
Dividendos a pagar	-	-	4.721	-	4.721
Contas a pagar	-	-	13.272	-	13.272
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>585.522</b>	<b>-</b>	<b>585.522</b>



## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõe aos seguintes riscos financeiros:

##### i) *Risco de crédito*

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. As vendas realizadas são administradas por um rigoroso processo de concessão de crédito. O resultado dessa gestão está refletido na abertura das contas a receber por idade de vencimento, conforme Nota Explicativa nº 7.

Em 31 de dezembro de 2023, a exposição máxima ao risco de crédito era a seguinte:

<u>Ativo</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	<b>130.710</b>	<b>159.582</b>
Contas a receber de clientes	7	<b>624.994</b>	<b>544.717</b>
Outros créditos	10	<b>13.690</b>	<b>14.873</b>
Depósitos judiciais	19	<b>2.961</b>	<b>2.914</b>
		<b>772.355</b>	<b>722.086</b>

A Companhia não possui nenhum cliente que represente mais de 30% de suas vendas.

Adicionalmente, a Companhia realiza aplicações financeiras apenas em instituições financeiras de primeira linha com objetivo de minimizar riscos de crédito.

#### Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros de contas a receber de clientes é calculada com base em uma avaliação de risco de um cliente vir a não honrar com o pagamento nas datas de vencimento e na dificuldade de recuperação desse crédito mediante cobrança amigável.

A área de Análise de Créditos avalia a qualidade do crédito do cliente levando em consideração a sua posição financeira, histórico de pagamentos, informações de balanço e de instituições de análise de crédito.

As disponibilidades e aplicações financeiras da Companhia são 100% transacionadas com instituições financeiras de primeira linha.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 25. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Fatores de risco financeiro--Continuação

##### ii) *Risco de liquidez*

O risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia 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 perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia acredita que os fluxos de caixa das atividades operacionais, caixa e equivalentes de caixa e linhas de crédito disponíveis são suficientes para honrar os compromissos assumidos.

#### Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da demonstração financeira.

	Nota	2023			Total contábil	Valor justo
		Até 1 ano	Até 2 anos	Acima de 2 anos		
Empréstimos e financiamentos	15	149.768	128.333	176.592	454.693	454.693
Fornecedores	16	81.712	-	-	81.712	81.712
Dividendos a pagar	20.c	11.170	-	-	11.170	11.170
Contas a pagar		11.872	-	-	11.872	11.872
Arrendamento mercantil financeiro	14	10.985	14.616	4.377	29.978	29.978
		<b>265.507</b>	<b>142.949</b>	<b>180.969</b>	<b>589.425</b>	<b>589.425</b>

	Nota	2022			Total contábil	Valor justo
		Até 1 ano	Até 2 anos	Acima de 2 anos		
Empréstimos e financiamentos	15	78.792	122.914	296.990	498.696	498.696
Fornecedores	16	68.833	-	-	68.833	68.833
Dividendos a pagar	20.c	4.721	-	-	4.721	4.721
Contas a pagar		13.272	-	-	13.272	13.272
Arrendamento mercantil financeiro	14	8.147	7.221	5.628	20.996	20.996
		<b>173.765</b>	<b>130.135</b>	<b>302.618</b>	<b>606.518</b>	<b>606.518</b>

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 25. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Fatores de risco financeiro--Continuação

##### iii) *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado, tais como taxas de câmbio e taxas de juros, irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento do risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

##### Risco cambial

O risco associado decorre dos valores a pagar denominados em moeda estrangeira, estando, portanto, expostos a riscos a flutuações nas taxas de câmbio.

Fornecedores do exterior	2023		2022	
	Moeda funcional	Reais	Moeda funcional	Reais
Dólar - USD	1.402	7.186	1.024	5.783
Euro - EUR	1.773	9.486	68	381
Franco Suíço - CHF	809	4.676	494	2.793
	<b>3.984</b>	<b>21.348</b>	<b>1.586</b>	<b>8.957</b>

##### Taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas pré-fixadas.

##### iv) *Gestão de capital*

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital social são os de salvaguardar a sua capacidade de continuidade para reinvestimento, além de manter uma estrutura de capital que seja suficiente para cumprir com suas obrigações de curto prazo.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 25. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Fatores de risco financeiro--Continuação

##### v) Hedge de valor justo

Em 31 de dezembro de 2023, a Empresa mantém contrato de *swap* de taxa de juros que prevê que a Empresa receba taxa de juros de 100% CDI + 1,2% e pague uma taxa equivalente a 2,9%. O *swap* está sendo utilizado como *hedge* da exposição à variação cambial garantindo uma taxa de juros de 100% do CDI + 1,2% referente ao contrato de empréstimo junto ao Banco Itaú

	<b>Empréstimo</b>	<b>Swap</b>	<b>Líquido</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(35.711)	-	(35.711)
Captação	<b>(55.000)</b>	-	<b>(55.000)</b>
Juros	<b>(1.238)</b>	-	<b>(1.238)</b>
Imposto	<b>(219)</b>	-	<b>(219)</b>
Pagamento	<b>32.635</b>	-	<b>32.635</b>
Variação cambial	<b>(2.190)</b>	-	<b>(2.190)</b>
Perda <i>swap</i>	-	<b>(9.710)</b>	<b>(9.710)</b>
Reclassificação para ativo não circulante	-	<b>4.651</b>	<b>4.651</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2022 (nota 15)	<b>(61.723)</b>	<b>(5.059)</b>	<b>(66.782)</b>
Captação	-	-	-
Juros	<b>46</b>	-	<b>46</b>
Imposto	<b>(194)</b>	-	<b>(194)</b>
Variação cambial	<b>2.359</b>	-	<b>2.359</b>
Perda <i>swap</i>	-	<b>(7.153)</b>	<b>(7.153)</b>
Reclassificação para ativo não circulante	-	<b>5.512</b>	<b>5.512</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2023 (nota 15)	<b>(59.512)</b>	<b>(6.700)</b>	<b>(66.212)</b>
	<b>Swap a receber</b>	<b>Swap a pagar (i)</b>	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	8.898	-	
Ganho	<b>1.138</b>	-	
Perda	-	-	
Realização – Perda	<b>(4.612)</b>	<b>(5.059)</b>	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<b>5.424</b>	<b>(5.059)</b>	
Ganho	<b>(3.330)</b>	-	
Perda	-	<b>(8.747)</b>	
Realização – Ganho	-	<b>7.106</b>	
Reclassificação para ativo não circulante	-	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<b>2.094</b>	<b>(6.700)</b>	
Circulante	-	<b>(6.700)</b>	
Não circulante	<b>2.094</b>	-	
<b>Total - Nota 10</b>	<b>2.094</b>	<b>(6.700)</b>	

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 25. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Fatores de risco financeiro--Continuação

##### v) *Hedge de valor justo*--Continuação

O impacto do instrumento de *hedge* no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 é demonstrado abaixo:

	Valor nocional (USD/EUR)	Valor contábil (R\$)	Inefetividade
2022 - EUR	10.799	365	(10.724)
2023 - EUR	11.040	(4.606)	(8.794)

### 26. Partes relacionadas

#### Remuneração de pessoal-chave da administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a remuneração do pessoal-chave da administração, que contempla a Direção e Conselhos da Companhia, totalizou R\$ 15.884 (R\$ 14.240 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022), sendo R\$ 15.356 para diretoria estatutária e R\$ 528 mil para conselheiros fiscais. Nos valores estão incluídos salários e adicionais. A remuneração da diretoria estatutária foi aprovada em AGE de 30 de junho de 2023 no montante de R\$ 15.510 para o exercício de 2023.

Não existem empréstimos para pessoas-chave da administração.

Os principais executivos da Companhia são investidores e/ou controladores de outras entidades jurídicas em ramos econômicos diversos, sem correlação com o objeto social da Companhia. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não ocorreram transações de nenhuma natureza entre a Companhia e as outras entidades partes relacionadas.

### 27. Seguros

A administração da Companhia adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e relevância por montantes considerados suficientes, levando em conta a natureza de sua atividade e a orientação de seus consultores de seguros.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 27. Seguros--Continuação

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui as seguintes apólices de seguros:

<u>Bem segurado</u>	<u>Risco coberto</u>	<u>Valor de cobertura</u>
Despesas fixas	Lucros cessantes	1.012.029
Danos cíveis próprio e terceiros	Responsabilidade civil	5.000
Prédio e conteúdo	Danos materiais	493.883
Veículos	Avaria, roubo e furto	9.752

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui emissão de opinião sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada e analisada quanto à adequação pela administração da Companhia.