

# **Demonstrações Financeiras**

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

31 de dezembro de 2024  
com Relatório do Auditor Independente

# **Apsen Farmacêutica S.A.**

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

### 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 dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10



Shape the future  
with confidence

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 2024 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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 2024, 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.



Shape the future  
with confidence

## **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:



Shape the future  
with confidence

- 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 2025.

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



Felipe Safrá Dória de Azevedo  
Contador CRC 1SP-264144/O

## Apsen Farmacêutica S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	6	22.138	130.710
Contas a receber de clientes	7	602.824	624.994
Estoques	8	204.989	127.505
Impostos a recuperar	9	2.456	1.718
Despesas antecipadas		2.900	3.076
Outros créditos	10	12.259	11.596
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>847.566</b>	<b>899.599</b>
<b>Não circulante</b>			
Impostos a recuperar	9	2.585	2.373
Depósitos judiciais	19	3.312	2.961
Outros créditos	10	6.732	2.094
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	11.741	13.529
<b>Imobilizado</b>	12	<b>465.254</b>	<b>440.045</b>
Intangível	13	12.391	14.484
Ativo de direito de uso	14	34.720	27.762
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>536.735</b>	<b>503.248</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.384.301</b>	<b>1.402.847</b>

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	16	<b>108.038</b>	81.712
Empréstimos e financiamentos	15	<b>158.025</b>	149.768
Arrendamento mercantil	14	<b>13.408</b>	10.985
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	18	<b>68.147</b>	65.076
Impostos e contribuições a recolher	17	<b>8.027</b>	29.679
Imposto de renda e contribuição social		<b>5.624</b>	10.125
Contas a pagar		<b>11.402</b>	11.872
Dividendos a pagar	20	<b>12.862</b>	11.170
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>385.533</b>	370.387
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	15	<b>190.465</b>	304.925
Arrendamento mercantil	14	<b>24.539</b>	18.993
Contas a pagar		<b>2.600</b>	3.800
Provisão para processos judiciais	19	<b>11.283</b>	6.496
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>228.887</b>	334.214
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	20	<b>408.000</b>	408.000
Reservas de lucros		<b>361.881</b>	290.246
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>769.881</b>	698.246
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.384.301</b>	1.402.847

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Demonstração do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2024	2023
Receita operacional líquida	21	1.413.367	1.266.027
Custo dos produtos vendidos	22	(465.555)	(422.174)
<b>Lucro bruto</b>		<b>947.812</b>	<b>843.853</b>
Receitas / (despesas) operacionais			
Despesas com vendas	22	(521.657)	(443.857)
Despesas gerais e administrativas	22	(252.963)	(243.185)
Outras receitas / (despesas) operacionais, líquidas		5.340	5.397
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>178.532</b>	<b>162.208</b>
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	23	17.081	28.603
Despesas financeiras	23	(72.164)	(81.436)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>123.449</b>	<b>109.375</b>
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	11	(25.398)	(26.029)
Diferidos	11	(1.789)	5.792
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>96.262</b>	<b>89.138</b>
<b>Lucro líquido por lote de mil ações em R\$</b>		<b>96,26</b>	<b>89,14</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 2024 e 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido do exercício	96.262	89.138
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>96.262</u>	<u>89.138</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Apssen Farmacéutica S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Capital social	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva de retenção de lucros			
Em 31 de dezembro de 2022		408.000	47.097	176.946	-	632.043	
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)	-	
Em 31 de dezembro de 2023		408.000	51.553	238.693	-	698.246	
Lucro líquido do exercício		-	-	-	96.262	96.262	
Constituição de reserva legal		-	4.813	-	(4.813)	-	
Juros sobre capital próprio		-	-	-	(11.765)	(11.765)	
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	(12.862)	(12.862)	
Retenção de lucros		-	-	66.822	(66.822)	-	
Em 31 de dezembro de 2024		408.000	56.366	305.515	-	769.881	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2024	2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		123.449	109.375
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	55.080	49.880
Resultado na baixa dos bens do imobilizado e intangível	12, 13 e 14	6.129	5.805
Juros sobre empréstimos e financiamentos	15	40.875	50.928
Provisão (reversão) para perdas em estoques	8	10.251	7.794
Provisões (reversões) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	19	4.787	1.104
Provisão (reversão) para devedores duvidosos	7	3.803	(243)
Outras provisões (reversões)		3.331	12.312
		<b>247.705</b>	<b>236.955</b>
(Aumento) redução nos ativos operacionais			
Contas a receber de clientes		18.367	(80.034)
Estoques		(87.735)	11.635
Impostos a recuperar		(950)	(186)
Despesas antecipadas, outros créditos e depósitos judiciais		(839)	(2.817)
Aumento (redução) nos passivos operacionais			
Fornecedores		26.326	12.879
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		3.071	7.228
Impostos e contribuições a recolher		(21.652)	(10.477)
Contas a pagar		(1.670)	2.400
Caixa líquido gerado nas operações		<b>182.623</b>	<b>177.583</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos		<b>(29.899)</b>	<b>(25.334)</b>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<b>152.724</b>	<b>152.249</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado e intangível	12,13 e 14	(91.283)	(69.704)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		<b>(91.283)</b>	<b>(86.664)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Amortizações de financiamentos e empréstimos	15	(147.078)	(94.931)
Dividendos e juros sobre capital próprio	20	(22.935)	(16.486)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		<b>(170.013)</b>	<b>(111.417)</b>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		<b>(108.572)</b>	<b>(28.872)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		130.710	159.582
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		22.138	130.710
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		<b>(108.572)</b>	<b>(28.872)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 2023

(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.

Em 2024, a Apsen inaugurou um Centro de Distribuição Logístico na cidade de Varginha em Minas Gerais. Esse CD armazena 100% dos produtos acabados que são distribuídos para todo o Brasil.

### **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 2024 e 2023 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 contingências.

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 2024. 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.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

(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 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.

#### 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.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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

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 2024, 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.

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.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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

#### 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.

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.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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

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

##### *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.

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.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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

#### **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.

#### **i) Contingências**

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).

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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

i) Contingências--Continuação

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.

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

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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

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

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.

#### **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.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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

#### 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.

#### 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%, 4% e 3%
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.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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

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.

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.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### **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 27 de fevereiro de 2025.

### **5. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024**

A Empresa aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (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.

#### Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7

As alterações à IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa) e à IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações) esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

Essas alterações não tiveram impacto nas Demonstrações Financeiras da Empresa.

#### **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 18: Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras

Em abril de 2024, o IASB emitiu o IFRS 18, que substitui o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras). O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novas.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### 5. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024-- Continuação

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

##### IFRS 18: Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras--Continuação

A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras com base nas “funções” identificadas das demonstrações financeiras primárias (primary financial statements (PFS)) e das notas explicativas. Além disso, alterações de escopo restrito foram feitas ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa), que incluem a alteração do ponto de partida para determinar os fluxos de caixa das operações pelo método indireto, de “lucro ou prejuízo do período” para “lucro ou prejuízo operacional” e a remoção da opcionalidade à classificação dos fluxos de caixa de dividendos e juros. Além disso, há alterações consequentes em vários outros padrões. O IFRS 18 e as alterações nas outras normas são entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com a aplicação antecipada permitida e devendo ser divulgada, embora no Brasil a adoção antecipada não seja permitida. O IFRS 18 será aplicado retrospectivamente. O Grupo está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras.

### 6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Banco conta movimento	7.705	7.392
Aplicações financeiras	14.433	123.318
	<u>22.138</u>	<u>130.710</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 70% e 100% do Certificado de Depósito Interbancário (101% e 107% em 2023).

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### 7. Contas a receber de clientes

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Contas a receber de clientes	607.817	626.184
Provisão para perda de créditos esperada	(4.993)	(1.190)
	<u>602.824</u>	<u>624.994</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Títulos a vencer		
Até 30 dias	29.182	44.006
De 31 a 90 dias	434.819	79.938
De 91 a 180 dias	126.408	493.382
	<u>590.409</u>	<u>617.326</u>
Vencidos		
Até 30 dias	7.759	7.550
De 31 a 90 dias	2.433	93
De 91 a 180 dias	2.262	57
Mais de 180 dias	4.954	1.158
	<u>17.408</u>	<u>8.858</u>
	<u>607.817</u>	<u>626.184</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.

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Em 1º de janeiro	1.190	1.433
Adições	12.476	5.074
Baixas	(8.673)	(5.317)
Em 31 de dezembro	<u>4.993</u>	<u>1.190</u>

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### 8. Estoques

	2024	2023
Produtos acabados	122.189	52.578
Matéria-prima	67.559	58.865
Produtos semielaborados	21.573	14.857
Material de embalagem	6.995	6.179
Outros	11.599	9.701
	<b>229.915</b>	<b>142.180</b>
(-) Provisão para obsolescência – Área Técnica	(21.674)	(13.422)
(-) Provisão para obsolescência - Área Industrial	(3.252)	(1.253)
	<b>204.989</b>	<b>127.505</b>

A provisão para perda em estoque em 2024 foi de R\$24.926 (R\$14.675 em 2023) 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:

	2024	2023
Em 1º de janeiro	14.675	6.881
Adições	14.326	16.457
Baixas	(4.075)	(8.663)
Em 31 de dezembro	<b>24.926</b>	<b>14.675</b>

### 9. Impostos a recuperar

	2024	2023
ICMS a compensar (CIAP)	4.361	3.925
Outros	680	166
Total	<b>5.041</b>	<b>4.091</b>
Circulante	2.456	1.718
Não circulante	2.585	2.373
Total	<b>5.041</b>	<b>4.091</b>

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### 10. Outros créditos

	2024	2023
Adiantamento a fornecedores (*)	5.142	3.712
Adiantamentos a funcionários	6.975	7.884
Créditos de <i>hedge</i> cambial a receber - Nota 25.b - item v	6.732	2.094
Outras contas	142	-
<b>Total</b>	<b>18.991</b>	<b>13.690</b>
Circulante	12.259	11.596
Não circulante	6.732	2.094
<b>Total</b>	<b>18.991</b>	<b>13.690</b>

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

### 11. Imposto de renda e contribuição social

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

	2024	2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	123.449	109.375
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal de 34%	(41.973)	(37.187)
Impostos sobre diferenças permanentes		
Benefício dos gastos com pesquisa e inovação tecnológica	19.116	20.306
Incentivos fiscais	1.334	2.052
Juros sobre Capital Próprio	4.000	4.000
Despesas não dedutíveis	(9.400)	(9.672)
Outros ajustes	(264)	264
<b>Total da despesa de imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(27.187)</b>	<b>(20.237)</b>
Alíquota efetiva	22,02%	18,50%
Correntes	(25.398)	(26.029)
Diferidos	(1.789)	5.792

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### 11. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Riscos tributários, cíveis e trabalhistas	13.343	8.885
Perda de estoques	24.926	14.675
Provisão de perda de crédito esperada do contas a receber	4.992	1.190
Hedge cambial	(6.606)	4.605
Provisões para amostra grátis	8.826	7.160
Provisões diversas	8.673	7.642
Diferença depreciação	(35.413)	(17.533)
Outras adições	15.530	14.778
Arrendamento mercantil	261	(1.611)
Total	<u>34.532</u>	<u>39.791</u>
Alíquota	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda diferido ativo	<u>11.741</u>	<u>13.529</u>
Saldo inicial do diferido	<u>13.529</u>	<u>7.737</u>
Imposto de renda diferido no resultado	<u>(1.789)</u>	<u>5.792</u>

## Apfen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Imobilizado

Custo de aquisição	Terrenos		Edifícios		Móveis e utensílios		Instalações		Equipamentos de informática		Máquinas e equipamentos industriais		Veículos (ii)		Imobilizado em andamento (i)		Total
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								
Adições	-	-	827	298	6.387	21.708	4.815	21.072	55.107								
Baixas	-	-	(1)	-	(400)	(279)	(10.146)	-	(10.826)								
Transferências	-	16.331	2.299	18.662	205	1.003	-	(38.531)	(31)								
31 de dezembro de 2024	99.538	129.012	11.605	77.520	38.911	200.807	12.219	67.646	637.258								
<b>Depreciação acumulada</b>																	
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)								
Adições	-	(3.269)	(805)	(2.348)	(4.682)	(12.035)	(1.364)	-	(24.503)								
Baixas	-	-	-	-	-	199	4.887	-	5.086								
Transferências	-	-	-	-	376	-	-	-	376								
31 de dezembro de 2024	-	(30.889)	(5.687)	(24.693)	(25.082)	(82.382)	(3.271)	-	(172.004)								
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>99.538</b>	<b>98.123</b>	<b>5.918</b>	<b>52.827</b>	<b>13.829</b>	<b>118.425</b>	<b>8.948</b>	<b>67.646</b>	<b>465.254</b>								
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								
Taxa anual de depreciação	3%	3%	10%	10%	20%	10%	20%	10%	20%								

(i) As aquisições em andamento referem-se basicamente aos projetos da área industrial, com expectativa de ativação em 2025.

(ii) Os veículos são garantidos por operações de arrendamento mercantil (Nota Explicativa nº 15).

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

(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 2022	74.367	8.541	82.908
Adições	15.155	1.363	16.518
Baixas	(65.072)	-	(65.072)
Transferências	514	-	514
31 de dezembro de 2023	24.964	9.904	34.868
Adições	14.350	600	14.950
Baixas	-	-	-
Transferências	31	-	31
31 de dezembro de 2024	39.345	10.504	49.849
31 de dezembro de 2022	(59.950)	(5.835)	(65.785)
Adições	(19.285)	(361)	(19.646)
Baixas	65.072	-	65.072
Transferências	(25)	-	(25)
31 de dezembro de 2023	(14.188)	(6.196)	(20.384)
Adições	(16.690)	(384)	(17.074)
Baixas	-	-	-
Transferências	-	-	-
31 de dezembro de 2024	(30.878)	(6.580)	(37.458)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	8.467	3.924	12.391
Saldo em 31 de dezembro de 2023	10.776	3.708	14.484
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 2024 e 2023

(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 2022	20.115
Adições	18.419
Despesa de depreciação	(10.664)
Baixas	(108)
31 de dezembro de 2023	<u>27.762</u>
Adições	20.850
Despesa de depreciação	(13.503)
Baixas	(389)
31 de dezembro de 2024	<u>34.720</u>

#### Movimentação de arrendamento a pagar

31 de dezembro de 2022	20.996
Adições	18.947
Acréscimo de juros	3.624
Pagamentos	(13.484)
Baixas	(105)
31 de dezembro de 2023	<u>29.978</u>
Adições	20.845
Acréscimo de juros	4.636
Pagamentos	(17.098)
Baixas	(414)
31 de dezembro de 2024	<u>37.947</u>
Circulante	13.408
Não circulante	24.539

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### 15. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos anuais - %	Vencimento	2024	2023
BNDES	TLP + 1,01% a 1,40% a.a +Pré fixado de 1,79% a 3,5% a.a.	2028	102.275	132.954
Santander	Juros equivalentes à taxa CDI + 2,5% a 2,88% a.a.	2027	134.501	168.451
Financiamento	Pré-fixada de 6,95% a 12,55% a.a.	2024	-	113
Itaú	Juros equivalentes à taxa CDI + 2,7% a.a.	2027	53.795	66.212
Debêntures - Bradesco	Juros equivalentes à taxa CDI + 2,7% a.a.	2026	57.919	86.963
Total - Nota 25.b			<b>348.490</b>	<b>454.693</b>
Circulante			158.025	149.768
Não circulante			190.465	304.925
Total			<b>348.490</b>	<b>454.693</b>

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

	2024	2023
2025	-	128.333
2026	118.677	107.748
2027	61.771	58.827
2028	10.017	10.017
	<b>190.465</b>	<b>304.925</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 2022	2.263	341.329	155.095	9	498.696
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:					
Captações	-	-	-	-	-
Variação 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	113	321.626	132.954	-	454.693
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:					
Captações	-	-	-	-	-
Variação cambial	-	3.050	-	-	3.050
Despesas com juros	-	28.575	9.250	-	37.825
Pagamentos	(113)	(107.036)	(39.929)	-	(147.078)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	-	246.215	102.275	-	348.490

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

(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.
- **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 2024 e 2023

(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	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Endividamento		347.978	454.693
(-) Saldo de Caixas e Equivalentes		(22.138)	(130.710)
Endividamento Líquido		<u>325.840</u>	<u>323.983</u>
EBITDA		233.612	212.090
Múltiplo EBITDA		1,39	1,53

### 16. Fornecedores

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fornecedores nacionais	67.740	60.364
Fornecedores do exterior	40.298	21.348
Total - Nota 25.b	<u>108.038</u>	<u>81.712</u>

### 17. Impostos e contribuições a recolher

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
ICMS	2.144	16.985
ICMS de substituição tributária	1.273	2.563
PIS	753	1.711
COFINS	3.539	8.041
Outros	318	379
	<u>8.027</u>	<u>29.679</u>

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### 18. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	2024	2023
INSS	8.256	7.801
FGTS	2.793	2.505
Provisão de férias	15.825	14.378
IRRF	7.481	6.669
PLR	33.170	33.144
Outros	622	579
	<b>68.147</b>	<b>65.076</b>

### 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 contingências constituídas são suficientes para cobrir as eventuais perdas com processos judiciais e administrativos, conforme apresentados a seguir:

	2024			2023		
	Contingências prováveis	Depósitos judiciais	Contingências prováveis líquidas	Contingências prováveis	Depósitos judiciais	Contingências prováveis líquidas
Trabalhistas	13.264	(2.061)	11.203	8.805	(2.389)	6.416
Cíveis	80	-	80	80	-	80
	<b>13.344</b>	<b>(2.061)</b>	<b>11.283</b>	<b>8.885</b>	<b>(2.389)</b>	<b>6.496</b>

A movimentação ocorrida no exercício é demonstrada a seguir:

	2023	Adições	Reversões	Atualização	2024
Trabalhistas (i)	8.805	4.614	(335)	180	13.264
Cíveis (ii)	80	-	(6)	6	80
	<b>8.885</b>	<b>4.614</b>	<b>(341)</b>	<b>186</b>	<b>13.344</b>
Depósitos judiciais	(2.389)	(593)	1.107	(186)	(2.061)
	<b>6.496</b>	<b>4.021</b>	<b>766</b>	<b>-</b>	<b>11.283</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.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### 19. Provisão para processos judiciais--Continuação

A Companhia está envolvida em outros processos de naturezas trabalhistas, cíveis e tributários, cujo valor totaliza R\$13.491 (R\$15.889 em 2023) que, por apresentarem probabilidade de perda possível, na opinião de seus assessores jurídicos, não requerem o registro de provisões.

#### Depósitos judiciais

A movimentação dos depósitos judiciais está demonstrada a seguir:

	2023	Adições	Reversões	2024
Trabalhistas	482	259	(77)	664
Cíveis	2.479	182	(13)	2.648
	<u>2.961</u>	<u>441</u>	<u>(90)</u>	<u>3.312</u>

### 20. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2024 é R\$408.000 (R\$408.000 em 2023), representado por 1.000 ações, no valor nominal de R\$408 por ação.

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

#### 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.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### 20. Patrimônio líquido--Continuação

#### 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%, c) calculado com base no lucro líquido do exercício ajustado na forma da lei. Os dividendos foram calculados, conforme demonstrado a seguir:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido do exercício	96.262	89.138
(-) Reserva legal	(4.813)	(4.456)
Base para cálculo dos dividendos	<u>91.449</u>	<u>84.682</u>
Dividendos obrigatórios	22.862	21.170
Pagamento de juros sobre o capital próprio, líquido	(10.000)	(10.000)
Dividendos líquidos	<u>12.862</u>	<u>11.170</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>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro do exercício	96.262	89.138
Ações ordinárias em circulação	1.000	1.000
Lucro por lote de mil ações - básico	<u>96,26</u>	<u>89,14</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 2024 e 2023.

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Receita operacional líquida

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita bruta do mercado interno	1.622.617	1.511.486
Devolução de vendas	(16.013)	(6.681)
Impostos incidentes sobre vendas	(193.237)	(238.778)
	<u>1.413.367</u>	<u>1.266.027</u>

### 22. Despesas por natureza

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos com pessoal	(435.045)	(399.977)
Matéria-prima, materiais e insumos	(277.946)	(271.430)
Despesas promocionais e comerciais	(141.520)	(109.894)
Custo de transformação	(112.662)	(122.492)
Honorários e serviços prestados	(56.981)	(55.530)
ICMS sobre transferências	(54.162)	-
Despesas com utilidades e manutenção	(44.796)	(36.850)
Despesas com ocupação e aluguel	(43.361)	(39.514)
Perdas no estoque	(20.667)	(24.899)
Despesas com impostos e taxas	(18.860)	(18.100)
Outras despesas/receitas	(34.175)	(30.530)
	<u>(1.240.175)</u>	<u>(1.109.216)</u>
Classificados como:		
Custo dos produtos vendidos	(465.555)	(422.174)
Despesas com vendas	(521.657)	(443.857)
Despesas gerais e administrativas	(252.963)	(243.185)
	<u>(1.240.175)</u>	<u>(1.109.216)</u>

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### 23. Resultado financeiro

	2024	2023
Rendimento de aplicações financeiras	4.144	12.121
Variação cambial ativa	5.556	8.800
Receita de juros	213	516
Receitas com <i>hedge</i>	7.110	7.124
Outras receitas financeiras	58	42
Total das receitas financeiras	<u>17.081</u>	<u>28.603</u>
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(37.812)	(51.453)
Variação cambial passiva	(24.809)	(4.198)
Despesas com <i>hedge</i>	(1.105)	(21.658)
Outras despesas financeiras	(8.438)	(4.127)
Total das despesas financeiras	<u>(72.164)</u>	<u>(81.436)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(55.083)</u>	<u>(52.833)</u>

### 24. Despesas de benefícios a empregados

#### a) Participação nos Lucros e Resultados (PLR)

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia registrou uma despesa para participação nos lucros no montante R\$34.099 (R\$33.929 em 2023), 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 2024, permanecia um saldo a pagar no montante de R\$33.170 (R\$33.144 em 2023).

#### 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 2024, a Companhia efetuou contribuição no montante de R\$1.902 (R\$2.217 em 2023) para a previdência privada.

## **Apsen Farmacêutica S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

### **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 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Instrumentos financeiros--Continuação

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

	2024						
	Valor justo				Total		
Mensurado ao valor justo por meio do resultado	Empréstimos e recebíveis financeiros	Outros passivos financeiros	Nível 1	Nível 2		Nível 3	Total
Caixa e equivalentes de caixa	14.433	7.705	-	7.705	14.433	-	22.138
Contas a receber de clientes	-	602.824	-	-	602.824	-	602.824
Adiantamento a fornecedores	-	5.142	-	-	5.142	-	5.142
	<b>14.433</b>	<b>615.671</b>	<b>-</b>	<b>7.705</b>	<b>622.399</b>	<b>-</b>	<b>630.104</b>
Empréstimos e financiamentos	-	-	348.490	-	348.490	-	348.490
Fornecedores	-	-	108.038	-	108.038	-	108.038
Dividendos a pagar	-	-	12.862	-	12.862	-	12.862
Contas a pagar	-	-	11.402	-	11.402	-	11.402
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>480.792</b>	<b>-</b>	<b>480.792</b>	<b>-</b>	<b>480.792</b>

## Apssen Farmacéutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Instrumentos financeiros--Continuação

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

	2023					
	Valor justo				Total	
Mensurado ao valor justo por meio do resultado	Empréstimos e recebíveis	Outros passivos financeiros	Nível 1	Nível 2		Nível 3
Caixa e equivalentes de caixa	7.393	-	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>636.100</b>	<b>-</b>	<b>7.393</b>	<b>752.025</b>	<b>-</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>-</b>	<b>559.447</b>	<b>-</b>	<b>559.447</b>

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

(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 2024, a exposição máxima ao risco de crédito era a seguinte:

<u>Ativo</u>	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	22.138	130.710
Contas a receber de clientes	7	602.824	624.994
Outros créditos	10	18.991	13.690
Depósitos judiciais	19	3.312	2.961
		<u>647.265</u>	<u>772.355</u>

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 2024 e 2023

(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.

		2024				
	Nota	Até 1 ano	Até 2 anos	Acima de 2 anos	Total contábil	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	15	158.025	118.677	71.788	348.490	348.490
Fornecedores	16	108.038	-	-	108.038	108.038
Dividendos a pagar	20.c	12.862	-	-	12.862	12.862
Contas a pagar		11.402	-	-	11.402	11.402
Arrendamento mercantil financeiro	14	13.408	10.649	13.890	37.947	37.947
		<b>303.735</b>	<b>129.326</b>	<b>85.678</b>	<b>518.739</b>	<b>518.739</b>

  

		2023				
	Nota	Até 1 ano	Até 2 anos	Acima de 2 anos	Total contábil	Valor justo
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>

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

(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	2024		2023	
	Moeda funcional	Reais	Moeda funcional	Reais
Dólar - USD	4.376	27.638	1.402	7.186
Euro - EUR	1.669	10.745	1.773	9.486
Franco Suíço - CHF	280	1.915	809	4.676
	<b>6.325</b>	<b>40.298</b>	<b>3.984</b>	<b>21.348</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 2024 e 2023

(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 2024, 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

	Empréstimo	Swap	Líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(61.723)	(5.059)	(66.782)
Captação	-	-	-
Juros	46	-	46
Imposto	(194)	-	(194)
Variação cambial	2.359	-	2.359
Perda <i>swap</i>	-	(7.153)	(7.153)
Reclassificação para ativo não circulante	-	5.512	5.512
Saldo em 31 de dezembro de 2023 (nota 15)	(59.512)	(6.700)	(66.212)
Captação	-	-	-
Juros	(1.666)	-	(1.666)
Imposto	87	-	87
Pagamento	16.955	-	16.955
Variação cambial	(9.533)	-	(9.533)
Perda <i>swap</i>	-	6.279	6.279
Reclassificação para ativo não circulante	-	295	295
Saldo em 31 de dezembro de 2024 (nota 15)	(53.669)	(126)	(53.795)
	<b>Swap a receber</b>	<b>Swap a pagar (i)</b>	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.424	(5.059)	
Ganho	(3.330)	-	
Perda	-	(8.747)	
Realização - Ganho	-	7.106	
Reclassificação para ativo não circulante	-	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.094	(6.700)	
Ganho	4.638	-	
Perda	-	11.781	
Realização - Ganho	-	(5.207)	
Reclassificação para ativo não circulante	-	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2024	6.732	(126)	
Circulante	-	(126)	
Não circulante	6.732	-	
<b>Total - Nota 10</b>	<b>6.732</b>	<b>(126)</b>	

## Apsen Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023

(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
2023 - EUR	11.040	(4.606)	(8.794)
2024 - EUR	8.279	6.606	12.853

### 26. Partes relacionadas

#### Remuneração de pessoal-chave da administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a remuneração do pessoal-chave da administração, que contempla a Direção e Conselhos da Companhia, totalizou R\$14.892 (R\$15.884 no exercício findo em 31 de dezembro de 2023), sendo R\$14.347 para diretoria estatutária e R\$545 mil para conselheiros fiscais. Nos valores estão incluídos salários e adicionais.

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 2024 e 2023, 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 2024 e 2023

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

### **27. Seguros--Continuação**

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui as seguintes apólices de seguros:

<b>Bem segurado</b>	<b>Risco coberto</b>	<b>Valor de cobertura</b>
Despesas fixas	Lucros cessantes	<b>1.068.947</b>
Prédio e conteúdo	Danos materiais	<b>665.307</b>
D&O	Custos legais, indenizações	<b>60.000</b>
Danos cíveis próprio e terceiros	Responsabilidade civil	<b>10.000</b>
Ambiental	Danos ambientais	<b>10.000</b>
Veículos	Avaria, roubo e furto	<b>10.526</b>

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.