



Novartis Biociências S.A.

CNPJ nº 56.994.502/0001-30

Relatório da Diretoria

Senhores Acionistas: Dando cumprimento às disposições legais e estatutárias vimos submeter à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício que terminou em 31 de dezembro de 2021. São Paulo, 28 de abril de 2022.

Balanco Patrimonial - Em milhares de reais		
	2021	2020
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 7)	34.217	28.914
Contas a receber (Nota 9)	599.470	623.488
Estoque (Nota 10)	696.763	759.064
Tributos a recuperar (Nota 11)	51.518	35.467
Financiamentos para colaboradores	11.490	12.546
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 8)	995	57.694
Outros ativos	38.418	57.694
Ativos não circulantes mantidos para venda (Nota 4)	1.432.871	1.517.173
Ativos não circulantes	23.100	20.000
1.455.971	1.537.173	
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Créditos com sociedades ligadas (Nota 29e))	131.709	4.818
Tributos a recuperar (Nota 11)	79.063	108.812
Financiamentos para Colaboradores (Nota 31.13)	16.885	17.574
Depósitos judiciais (Nota 29(a))	33.494	44.633
Tributos diferidos (Nota 29(a))	313.474	324.096
Superávit previdenciário (Nota 18(a))	8.808	9.037
Outros ativos	4.448	7.137
607.885	516.107	
Ativos de direito de uso (Nota 12)	1.012	1.592
Imobilizado (Nota 13)	111.272	112.166
Intangível	30	59
720.199	629.924	
Total do Ativo	2.176.170	2.167.097

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Em milhares de reais

	Reservas de lucros				Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
	Capital social integralizado	Reserva legal	Reserva de retenção	Ajuste de Avaliação patrimonial		
Em 31 de dezembro de 2019	265.026	29.512		(42.455)	(50.527)	201.556
Prejuízo do exercício	(182.160)				(182.160)	
Aumento de capital conforme Assembleia geral extraordinária (Nota 19)	424.240				424.240	
Renunçações atuariais com benefícios de aposentadoria (Nota 18(a))				(1.124)	(1.124)	
Renunçações atuariais com benefícios de plano de médico (Nota 18(b))				(26.322)	(26.322)	
Em 31 de dezembro de 2020	507.106	29.512		(69.901)	(222.221)	244.496
Absorção do prejuízo pela reserva de lucros		(29.512)			29.512	
Lucro líquido do exercício					235.748	235.748
Renunçações atuariais com benefícios de aposentadoria (Nota 18(a))				(498)	(498)	
Renunçações atuariais com benefícios de plano de médico (Nota 18(b))				(11.165)	(11.165)	
Reserva legal		11.787			(11.787)	
Dividendo obrigatório (Nota 19(f))					(313)	(313)
Retenção de lucro no ano			30.939		(30.939)	
Em 31 de dezembro de 2021	507.106	11.787	30.939	(81.564)		468.268

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2021

1.1. Contexto operacional: A Novartis Biociências S.A. (a "Companhia" ou "Novartis") é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em São Paulo, Estado de São Paulo. Sua controladora e última instância é a Novartis Pharma AG. A Companhia tem como objeto social e atividade preponderante, a fabricação e comercialização de medicamentos allopáticos para uso humano. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Companhia em 28 de abril de 2022. **1.2. Base de preparação:** As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e editados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na gestão. As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 31. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos), além dos planos de pensão, tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no momento de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e tem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras estão divulgadas na Nota 1. **1.3. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações:** As seguintes normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2021: **(a) Benefícios Relacionados a Covid-19 Concedidos por Arrendatários em Contratos de Arrendamento: alterações ao CPC 06/R2 "Arrendamentos"**; prorrogação da aplicação do expediente prático de reconhecimento de reduções obtidas pela Companhia nos pagamentos dos arrendamentos diretamente no resultado do exercício e não como uma modificação de contrato, até 30 de junho de 2022. As alterações mencionadas acima não tiveram impactos relevantes na Companhia. **1.4. Efeitos da pandemia provocada pela COVID-19:** Em março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a COVID-19 como uma pandemia. As autoridades governamentais de diversos países, incluindo o Brasil, implementaram restrições de contenção do vírus. A extensão dos impactos da COVID-19 dependerá da duração da pandemia, eventuais novas restrições impostas pelos governos e outros possíveis desdobramentos nos países em que a Companhia atua. Diante deste cenário a principal preocupação da Companhia tem sido a saúde e a segurança de associados e pacientes em todo o mundo. Em momentos de crise sanitária ou humanitária, a ciência e a inovação são suas maiores aliadas. Assim, continua a empresa-las para melhorar e estender a vida das pessoas. Os líderes da Companhia instituíram o NEM - Novartis Emergency Management. Este comitê define procedimentos para gerir eficazmente incidentes imprevisíveis com potencial significativo de impacto nas pessoas, no meio ambiente, ou na propriedade e reputação do Grupo Novartis. Até o presente, não há indícios de impactos significativos nas entidades do grupo, bem como na habilidade de servir aos clientes e pacientes. Os procedimentos adotados que podem vir a surgir em decorrência da pandemia da COVID-19, estão cobertos pela atual matriz de controles internos, com metodologia, princípios, riscos e controles financeiros detalhados. Com foco na segurança e saúde de dos colaboradores e cumprindo papel responsável frente a sociedade de evitar a aceleração da pandemia, desde o dia 18 de março de 2020, todos os colaboradores da Novartis alocados na sede em São Paulo, aquilão de Campo e de Curitiba (São Paulo) continuam trabalhando em seus sites. Todos os profissionais que estão trabalhando nos sites redobram as medidas protetivas, como o uso de máscara, intensificação da higienização e uso álcool gel. A Companhia seguiu implementando uma série de programas de apoio, incluindo licenças adicionais pagas, assistência aos filhos durante o fechamento das escolas, auxílio internet, vale refeição ou alimentação, um pagamento único para a instalação de escritório em casa, um novo modelo de trabalho flexível, campanha de vacinação gratuita contra Influenza A e B, apoio emocional e psicológico de forma anônima, individual e personalizada, disponibilização e entrega de EPs, acompanhamento por e-mail e telefônico dos colaboradores sobre a COVID-19, entre outras ações. A Novartis não aderiu a nenhum programa disponibilizado pelo governo como extensão de prazo no pagamento de tributos e contribuições, redução da jornada de trabalho, suspensão de contrato de trabalho, reforçando a sua capacidade de honrar com seus passivos. Os planos de contingência estabelecidos internamente e com nossos clientes, fornecedores e parceiros funcionaram de forma satisfatória e evitaram potenciais riscos de rupturas, evitando impactos no suprimento dos produtos e/ou na mão de obra disponível dos nossos prestadores de serviços. Conforme retratado na divulgação destas demonstrações financeiras, não houve impacto significativo da COVID-19 na condição financeira e resultados operacionais da Companhia.

2. Estimativas e julgamentos contábeis críticos: As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. **2.1. Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis da Companhia:** Com base em premissas, a Companhia faz estimativas em relação ao seu IFRS. Por definição, as estimativas contábeis resultantes podem ser diferentes das respectivas condições reais. As estimativas contábeis que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um efeito relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas abaixo. **(a) Imposto de renda, contribuição social corrente e diferido:** A Companhia está sujeita ao imposto de renda e contribuição social corrente e diferido. A Companhia reconhece provisões por conta de situações em que é provável que valores adicionais de impostos serão devidos e calcula imposto diferido sobre os mesmos. Quando o resultado final é impactado pela realização dessas provisões estimadas, essas diferenças afetarão os ativos e passivos fiscais correntes e diferidos no período em que o valor definitivo é determinado. As premissas utilizadas pela administração para estimar a probabilidade de realização dos ativos de impostos diferidos e reconhecer os riscos de mudanças climáticas nos negócios da Companhia. **(b) Benefícios fiscais incertos e contingências relacionadas:** A Companhia mantém certas discussões administrativas e judiciais com as autoridades fiscais no Brasil, relacionadas a certas posições fiscais adotadas na aprovação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido (IRPJ/CSLL), cuja análise atual de prognóstico, com base em avaliação interna e externa dos assessores jurídicos, é de que elas serão provavelmente aceitas em decisões de tribunais superiores de última instância. Contudo, a determinação final é incerta e depende de fatores não controlados pela Companhia, como mudanças na jurisprudência e alterações nas leis e regulamentos tributários. Caso tais tratamentos fiscais não sejam aceitos pelas referidas autoridades fiscais, o IRPJ/CSLL corrente a pagar aumentaria em R\$ 204.204 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 198.560 em 31 de dezembro de 2020). Um resumo sobre essas diferenças em discussão, anteriormente divulgado como contingências com risco de perda possível, e seus efeitos potenciais, é apresentado na Nota 28. **(c) Valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros:** O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço. Os derivativos contratados pela Companhia são NDF ("Non deliverable Forward"). **(d) Benefícios de planos de pensão e plano médico:** O valor atual dos planos de pensão e plano médico depende de uma série de fatores que são determinados com base em cálculos atuariais, que utilizam uma série de premissas. Entre as premissas usadas na determinação do custo (receita) líquido para os planos de pensão e plano médico, está a taxa de desconto. Quaisquer mudanças nessas premissas afetarão o valor contábil das obrigações dos planos de pensão. A Companhia determina a taxa de desconto apropriada ao final de cada exercício. Esta é a taxa de juros que deveria ser usada para determinar o valor presente de futuras saídas de caixa estimadas, que devem ser necessárias para liquidar as obrigações de planos de pensão. Ao determinar a taxa de desconto apropriada, a Companhia considera as taxas de juros de títulos privados de longo prazo, de baixo risco de crédito, na data-base da avaliação atuarial. Outras premissas importantes para as obrigações de planos de pensão e plano médico se baseiam, em parte, em condições atuais do mercado. Informações adicionais estão divulgadas na Nota 10. **(e) Provisão para programa de descontos:** A Companhia possui um programa de fidelidade que tem como objetivo proporcionar benefícios aos clientes e ajudá-los a ter melhor acesso aos tratamentos. O programa consiste na emissão de um número de registro aos pacientes que lhes dá direito a descontos em farmácias para produtos selecionados da Novartis. Considerando que as vendas dos produtos inseridos nesse programa são realizadas inicialmente sem seus respectivos descontos, uma provisão é realizada. A estimativa para o cálculo da provisão de programa de desconto é baseada em dados históricos, através de percentual estimado de desconto a ser aplicado aos usuários de determinadas linhas de medicamentos, reduzindo a receita de vendas no momento em que as mesmas ocorrem. **(f) Redução dos valores de recuperação dos ativos:** Na data de encerramento de cada período de relatório, a Companhia revere os saldos dos ativos imobilizados, avaliando a existência de indicadores de que esses ativos têm sofrido redução em seus valores de recuperação (valor em uso). Na existência de tais indicadores, a administração efetua uma análise detalhada do valor recuperável para cada ativo através do cálculo do fluxo de ca-

Demonstração de Resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro		
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado		
	2021	2020
Receta líquida de vendas (Nota 20)	3.442.977	3.244.787
Custo dos produtos vendidos (Nota 21)	(2.242.412)	(2.423.143)
Lucro bruto	1.200.565	821.644
Despesas		
Com vendas (Nota 22)	(503.598)	(476.739)
Gerais e administrativas (Nota 23)	(397.833)	(388.409)
Impairment do Ativo Imobilizado (Nota 24)		(49.663)
Outras receitas (despesas), líquidas (Nota 25)	20.063	(281)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro	319.197	(93.448)
Recetas financeiras	23.051	386.901
Despesas financeiras	(83.724)	(556.259)
Resultado financeiro (Nota 26)	(60.673)	(169.398)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	258.524	(262.846)
Imposto de renda e contribuição social (Nota 27)		
Do exercício	(6.899)	(3.616)
Diferido	(15.877)	94.768
	(22.776)	91.152
	235.748	(171.694)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	235.748	(171.694)
Quantidade média de ações do capital social no exercício (milhares) - (Nota 19(a))	507.106	507.106
Lucro (prejuízo), básico e diluído, por lote de mil ações do capital social no fim do exercício - R\$	0,47	(0,34)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração de Resultado Abrangente - Exercícios findos em 31 de dezembro - Em milhares de reais

	2021	2020
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	235.748	(171.694)
Outros componentes do resultado abrangente		
Renunçações atuariais com benefícios de aposentadoria (Nota 18(a))	(756)	(1.702)
Renunçações atuariais com benefícios de plano médico (Nota 18(b))	(16.917)	(38.338)
Imposto de renda e contribuição social	6.009	13.954
Total do resultado abrangente do exercício	224.084	(198.780)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Valor justo por meio do resultado	Outros passivos financeiros
31 de dezembro de 2020		
Passivo, conforme o balanço patrimonial		
Emprestimos (Nota 14)		915.281
Passivos de arrendamento (Nota 12)		1.792
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 8)	29.434	
Mútuo com sociedades ligadas (Nota 29(e))		174
Outros passivos		17.996
Fornecedores	29.434	1.431.161
Total	29.434	1.431.161

6. Qualidade do crédito dos ativos financeiros: A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou impaired pode ser avaliada mediante referências às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	2021	2020
Contas a receber de clientes		
Grandes clientes	395.507	337.951
Clientes canal institucional	91.105	184.397
Clientes partes relacionadas	15.305	32.698
Demais clientes (*)	104.486	71.804
Total	606.403	626.850
Risco mínimo (a vencer)	515.247	515.247
Risco baixo (vencido 01 a 60 dias)	67.550	26.771
Risco médio (vencido 61 a 120 dias)	5.126	19.191
Risco alto (vencidos há mais de 121 dias)	14.480	60.463
Total	602.403	626.650

Nenhum dos ativos financeiros totalmente adimplentes foi renegociado no último exercício.

8. Instrumentos financeiros derivativos: Os instrumentos financeiros contratados pela Companhia tem o propósito de proteger suas operações contra os riscos de flutuação nas taxas de câmbio, e não são utilizados para fins especulativos. Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, o portfólio de derivativos pode ser resumido conforme tabela a seguir:

	Valor referencial (nacional)		Valor justo
	2021	2020	
Instrumento	2021	2020	2021
NDF	256.612	(11.302)	
NDF Taxa de câmbio	35.692	(379)	
NDF Taxa de câmbio	59.598	(176.475)	(691)
NDF Taxa de câmbio	(68.383)	(7.766)	
NDF Taxa de câmbio	BNP (107.051)	1.686	(8.123)
NDF Taxa de câmbio	83.839	(2.495)	
NDF Taxa de câmbio	(47.093)	352.831	995

O método de apuração do valor de mercado utilizado pela Companhia é o *Market-to-Market* (MtM), que consiste em apurar o valor futuro com base nas condições contratadas e determinar o valor presente com base em curvas de mercado. A Companhia contratou operações de NDF com o objetivo de minimizar os efeitos das mudanças das taxas de câmbio. Os instrumentos financeiros derivativos são contratados com instituições financeiras de primeira linha, no Brasil, o qual a Companhia avalia e entende que o risco de crédito é muito baixo. As perdas e os ganhos com as operações de derivativos são reconhecidos mensalmente no resultado, considerando-se o valor justo desses instrumentos. A provisão para os ganhos e perdas não realizados é reconhecida na conta "Instrumentos financeiros derivativos", no balanço patrimonial, e a contrapartida no resultado é a rubrica "Resultado financeiro". A Companhia não aplica contabilidade de hedge.

9. Contas a receber

	2021	2020
Contas a receber de clientes	587.098	594.152
Contas a receber de clientes		
Menos - provisão para impairment de contas a receber	(2.933)	(3.362)
Contas a receber de clientes, líquidas	584.165	590.790
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 29(d))	15.305	32.698
Total	599.470	623.488

As contas a receber de clientes da Companhia são mantidas nas seguintes moedas:

	2021	2020
Reais	584.165	590.790
Dólares norte-americanos	15.305	32.698
Total	599.470	623.488

As movimentações na provisão para impairment de contas a receber de clientes da Companhia são as seguintes:

	2021	2020
Em 1º de janeiro	3.362	26.599
Provisão para impairment de contas a receber	1.635	1.549
Contas a receber de clientes baixadas durante o exercício como incorríveis	(187)	(576)
Efeitos da Cisão	(23.700)	
Valores recuperados, estornado	(1.877)	(580)
Em 31 de dezembro	2.933	3.362

A constituição e a baixa da provisão para contas a receber impaired foram registradas no resultado.

13. Imobilizado

	2021	2020
Saldos em 31 de dezembro de 2019	921	72.974
Aquisição	3.100	2.962
Alienação		(642)
Efeito da Cisão		(20.949)
Impairment (Nota 24)	(321)	(22.763)
Transferência para ativos não circulantes mantidos para venda (Nota 4)	(129)	(8.338)
Transferência entre contas do imobilizado	9.197	4.623
Depreciação	(7.072)	(14.617)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.571	46.467
Depreciação acumulada	3.571	188.374
Saldo contábil, líquido	3.571	46.467
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.571	46.467
Aquisição	1.010	9.457
Alienação		(148)
Transferência para ativos não circulantes mantidos para venda (Nota 4) (3.100)		
Transferência entre contas do imobilizado	1.775	3.015
Depreciação	(3.113)	(10.286)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	471	46.139
Custo total	471	771.158
Depreciação acumulada	(126.021)	(725.019)
Saldo contábil, líquido	471	46.139

(a) Outras informações: Os projetos em andamento referem-se, substancialmente, a gastos com melhorias em infraestruturas prediais, instalações, aquisição de equipamentos de informática e investimentos no laboratório de qualidade. Não há itens do imobilizado dados em garantia.

14. Empréstimos

	2021	2020
Taxa anual de juros e comissões - % a.a.	2021	2020
US\$ 400.000 (Partes relacionadas)	225.095	207.888
	225.095	207.888

	2021	2020
Moeda nacional		
RS 250.000 (BNP Paribas)	3,81	254.717
RS 100.000 (BNP Paribas)	6,85	103.352
RS 150.000 (BNP Paribas)	7,15	155.330
RS 100.000 (BNP Paribas)	9,85	101.899
RS 150.000 (BNP Paribas)	10,86	150.479
RS 200.000 (Santander)	4,78	202.914
Total	172.974	702.413
Saldo em 31 de dezembro de 2020	538.069	915.281
Circulante	(174.848)	(507.413)
Não circulante	223.220	407.868

O valor justo dos empréstimos é igual ao seu valor contábil, uma vez que o impacto do desconto não é significativo. A Companhia possui empréstimo com a Matriz Novartis Pharma AG no valor de USD 400 mil com vencimento integral em 4 de outubro de 2023. A Companhia substituiu um empréstimo com o Banco BNP Paribas, no valor de R\$250.000 (9,81% a.a) por dois novos empréstimos, RS 100.000 mil (6,85% a.a) com vencimento integral de 30 de março de 2022 e RS 150.000 (7,15% a.a) com vencimento integral em 30 de junho de 2022.

A movimentação dos empréstimos foi como segue:

	2021	2020
Saldo em 31 de dezembro de 2019	685.219	702.413
Transferência em Aumento de Capital	7.269	(17.130)
Efeito da Cisão	(424.240)	
Pagamento de juros	(213.475)	
Provisão variação cambial	(4.417)	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	915.281	685.219
Provisão variação cambial	(25.525)	
Provisão de juros	33.361	
Provisão variação cambial	15.352	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	938.469	685.219

Em moeda nacional

	2021	2020
Provisões		
Restauração ambiental (i)	7.269	10.763
Provisão programa de descontos (ii)	64.040	68.423
Provisão taxas regulatórias (iii)	12.604	10.593
Restituição (iv)	11.877	11.877
Outros provisões	3.000	906
Total provisões	98.794	86.672
Circulante	(



Novartis Biocências S.A.

CNPJ nº 56.994.502/0001-30

...continuação das Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2021 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18. Benefícios a empregados: (a) Plano de pensão (conforme legislação local): A Companhia é patrocinadora da Previ Novartis ("Previ"), entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos e de personalidade jurídica própria, tendo por finalidade suplementar benefícios previdenciários aos colaboradores da Companhia e de outras que venham a participar dos planos por ela administrados. A Companhia é patrocinadora da Previ em dois diferentes planos de benefícios. **(i) Plano A - CNPB nº 19.970.015:** Plano de contribuição variável, com componente de risco (benefício de morte - B0) vinculo à renda vitalícia na aposentadoria e invalidez e morte. O plano encontra-se em extinção desde 26 de fevereiro de 2020, portanto fechado para novas adesões, continua mantido apenas para os participantes assistidos e para alguns adiantados, em caráter residual. **(ii) Plano D - CNPB nº 20.020.0001-74:** Contempla benefícios programáveis de renda para aposentadoria, **(iii) Tabua de Mortalidade Geral:** AT - 2000 Basic, segregada por sexo, suavizada em 100%. **(iv) Hipóteses financeiras:** Plano A - Taxa real anual de juros: 4,78%; • Projeção do crescimento real de salário: 0%; • Fator de capacidade: 100% salários; 98% de benefícios. Plano D - Taxa real anual de juros: 4,78%; • Projeção do crescimento real de salário: 0%; • Fator de capacidade: 100% salários; 98% de benefícios. **(v) Hipóteses biométricas:** Plano A - Tabua de Mortalidade Geral: AT - 2000 Basic, segregada por sexo, suavizada em 100%. • Tabua de Mortalidade de Invalídios: RRB - 1983. Plano D - Tabua de Mortalidade de Invalídios: RRB - 1983. **(vi) Forma dos benefícios:** • Renda vitalícia (Plano A) • Rendas financeiras - Percentual do saldo - Percentual fixo - Valor determinado. **(vii) Utilização do fundo de reversão:** Desde 2008, a Companhia utiliza recursos do fundo de reversão para abateamento de contribuições do Plano A e, quando disponíveis no Plano D, apurados anualmente pelo Plano D. Cuxto e aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade. O fundo de reversão, por exigência regulamentar, é constituído pelas parcelas dos saldos de conta não utilizadas no cálculo dos benefícios e em institutos e pode ser utilizado conforme deliberação do Conselho Deliberativo, observada a legislação aplicável. Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, não existiam déficits a serem cobertos pelas patrocinadoras.

	2021	2020
Ativos registrados no balanço patrimonial com Plano A	7.421	8.139
Plano D	1.387	898
8.808	9.037	

A movimentação no valor justo dos ativos do Plano A é como segue:

	2021	2020
Em 1º de janeiro	6.138	6.743
Receita reconhecida no resultado do período	2.337	6.887
Contribuições do empregador	(1.879)	(1.888)
Remensurações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente	(1.175)	(403)
Em 31 de dezembro	7.421	8.139

A movimentação no valor justo dos ativos do Plano D é como segue:

	2021	2020
Em 1º de janeiro	898	2.047
Receita (Despesa) reconhecida no resultado do período	70	150
Remensurações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente	(419)	(1.299)
Em 31 de dezembro	1.387	898

Os valores reconhecidos na demonstração do resultado dos ativos do Plano A e D são como segue:

	2021	2020
Movimentação do ativo do Plano A	458	(1.201)
Movimentação do ativo do Plano D	70	150
Total incluído em Outras receitas (despesas) líquidas (Nota 25)	528	(1.051)

(b) Plano Médico: A Companhia mantém um plano de saúde pago para empregados ativos bem como os dependentes legais sem que haja pagamento fixo mensal, além disso, há duas opções para o pós-emprego, a primeira são de elegíveis a extensão do seguro de acordo com a legislação e a segunda são os funcionários aposentados pela Previ Novartis (Plano de Pensão) que optam por permanecer no seguro saúde Novartis por tempo indeterminado desde que arque com a mensalidade equivalente ao prêmio mensal devida às apólices Novartis. O reajuste desse valor acompanha a negociação contratual do principal provedor. A movimentação no valor justo dos passivos é como segue:

	2021	2020
Em 1º de janeiro	167.077	125.616
Receita (despesa) reconhecida no resultado do período (760)	10.067	10.671
Pagamentos diretos (4.901)	(4.011)	(3.933)
Cisão	(16.917)	(39.338)
Remensurações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente	178.333	167.077

Os valores reconhecidos na demonstração do resultado são como segue:

	2021	2020
Custo dos serviços correntes	9.401	(9.604)
Pagamentos Diretos	(9.740)	(9.664)
Perda financeira líquida	(333)	(606)

(i) Hipóteses financeiras: Taxa real anual de juros - 5,12%; • Taxa de desconto - 8,54%; • Inflação média - 3,45% decrescendo para 4,28% em 11 anos. **(ii) Hipóteses biométricas:** Tabua de mortalidade geral: AT - 2000 Basic, segregada por sexo, suavizada em 100%. • Tabua de mortalidade de Invalídios: Railroad Retirement Board - 1983. • Tabua de entrada de invalidez: Light-Traca para o Plano A e Light-Traca para o Plano D. • Tabua de rotatividade: Tabua de experiência dos planos A e D da Previ Novartis. • Percentual de casados na aposentadoria: 95%. • Diferença de idade dos cônjuges: mortal de 4 anos mais nova. • Take-up: 50%. • Aging Factor: 3,5%. **(iii) Análise de sensibilidade:** A sensibilidade da obrigação de benefício definida às mudanças nas principais hipóteses consideradas é a seguinte:

Mudança na premissa	Aumento na premissa	Redução na premissa	
Taxa de desconto	0,25%	(3,08%)	3,24%
Taxa de aumento de salário	0,25%	Não aplicável	Não aplicável
Expectativa de vida	Um ano	4,41%	

As análises de sensibilidade acima baseiam-se em uma mudança na premissa em relação a uma ou mais das premissas constantes das outras premissas. Os métodos e tipos de premissas usados na preparação da análise de sensibilidade não sofreram alteração na comparação com o período anterior.

19. Patrimônio líquido: (a) Capital integralizado: O capital social, totalmente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de R\$ 507.106 representado por 689.266.588 ações ordinárias, com valor nominal de R\$ 0,735719.

Ativo	2021	2020
Novartis Pharma AG	99,99%	689.266.586
Novartis Holding AG	0,01%	2
Total	100,00%	689.266.588

(b) Reserva legal: A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. O valor de reserva legal constituído em 2021 foi de R\$ 11.787,32. **(c) Reserva de retenção de lucros:** A reserva de retenção de lucros de 2021, foi constituída sobre o saldo remanescente do lucro líquido da Companhia em 31 de dezembro de 2021, após absorção de prejuízos, no valor de R\$ 30.939,32. **(d) Dividendos propostos:** O estatuto social estabelece a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios de 1% sobre os lucros ajustados, e após a constituição da reserva legal. O valor de dividendos mínimos obrigatórios propostos para 2021 foi de R\$ 513.

	2021	2020
Prejuízos acumulados	(222.221)	
Abatimento de prejuízo pela reserva de lucros	29.512	
Lucro líquido do exercício	235.748	
Constituição da reserva legal (5%)	(11.787)	
Base de cálculo dos dividendos	(31.262)	
Dividendo mínimo obrigatório (1%)	(313)	

(e) Ajuste de avaliação patrimonial: Os montantes registrados na rubrica de Ajuste de Avaliação Patrimonial, refere-se às atualizações de valores de ativos e passivos dos planos de pensão e plano médico em decorrência a sua avaliação ao valor justo. Os cálculos atuariais são baseados em premissas de eventos futuros: financeiras/financeiras, expectativas de vida e experiências demográficas. As premissas atuariais e métodos empregados no desenvolvimento do custo de benefício definido foram selecionados pela Novartis e são imparciais e mutuamente compatíveis conforme estabelecido no CPC 33.

20. Receita: A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	2021	2020
Receita da venda de produtos e serviços	6.567.387	5.944.193
Receita interno	60.715	45.527
Mercado externo	6.628.102	5.989.740

	2021	2020
Deduções da receita bruta	(516.959)	(422.542)
Impostos sobre vendas	(40.866)	(45.954)
Devoluções sobre vendas	(2.673.300)	(2.276.457)
Descontos sobre vendas	(9.185.129)	(7.144.953)
3.442.971	3.244.787	

21. Custo dos produtos vendidos

	2021	2020
Compras de insumos	(2.085.450)	(2.240.553)
Custo de pessoal	(37.461)	(38.877)
Mantimento e reparo	(11.520)	(11.082)
Depreciação ativo de direito uso (Nota 12)	(299)	(299)
Depreciação e amortização	(8.182)	(8.182)
Serviços prestados pessoa jurídica	(99.249)	(113.780)
Outros custos	(8.688)	(10.270)
Custo dos produtos vendidos	(2.242.412)	(2.423.143)

22. Despesas com vendas

	2021	2020
Despesas de pessoal	(309.381)	(288.503)
Honorários, consultorias e assessorias	(10.623)	(8.212)
Gastos com viagens	(13.736)	(13.013)
Gastos com transportes	(39.050)	(45.978)
Despesas promocionais	(71.889)	(69.691)
Despesas operacionais diversas	(59.919)	(51.342)
(563.598)	(476.739)	

23. Despesas gerais e administrativas

	2021	2020
Despesas com depreciação/amortização	(12.095)	(10.915)
Depreciação ativo de direito uso (Nota 12)	(714)	(593)
Despesas de pessoal	(187.233)	(185.344)
Honorários, consultorias e assessorias	(127.191)	(126.212)
Gastos com materiais para uso e consumo	(39.550)	(11.393)
Gastos com viagens	(14.431)	(10.465)
Despesas operacionais diversas	(27.619)	(42.588)
(397.833)	(388.409)	

Renato Garcia Carvalho - Presidente

24. Impairment do ativo imobilizado: Em 16 de dezembro de 2021, a Novartis firmou um acordo vinculativo com partes interessadas para alienação dos ativos imobilizados dedicados a unidade de Butantã em São Paulo, Brasil. A transação está sujeita ao cumprimento de certas condições precedentes, tem previsão de ser concluída em um prazo de 36 meses, contados a partir da data da assinatura do acordo.

	2020
Valor contábil (Nota 13)	69.663
Valor justo (Nota 4)	(20.000)
49.663	

Em 2021 não foram registrados impairment do ativo imobilizado. A apresentação acima, é aplicável apenas para fins comparativos.

25. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	2021	2020
Receitas de alugueis de bens patrimoniais	4.739	5.974
Receita venda matéria prima	4.034	2.317
Receita (perda) com benefícios de aposentadoria (Nota 18(a))	528	(1.051)
Plano de pensão médico (Nota 18(b))	5.661	(6.006)
Provisão impairment contas a receber	242	(1.069)
Garho (perda) com vendas de bens patrimoniais	(183)	(328)
Outras receitas e despesas, líquidas (*)	5.042	(118)
20.063	(281)	

(*) Ganho referente nacionalização de ordens internacionais.

26. Resultado financeiro

	2021	2020
Despesa financeira	(1.817)	(5.573)
Empréstimo com partes relacionadas (Nota 29(f))	(16)	(16)
Juros contratos mútuos partes relacionadas (Nota 29(e))	(3.393)	(2.395)
Despesas bancárias	(33.849)	(536.398)
Perdas cambiais	(3.194)	
Perdas cambiais com contratos a termo de câmbio	(7.303)	(2.878)
Atualização de provisões jurídicas (Nota 28(b))	(170)	(312)
Juros arrendamento (Nota 12)	(32.120)	(7.413)
Juros empréstimo terceiros	(1.862)	(714)
Total da despesa financeira	(83.724)	(556.299)

	2021	2020
Depósitos bancários de curto prazo	8.246	3.640
Outras receitas financeiras	731	195
Ganhos cambiais com contratos a termo de câmbio	611	3.082
Ajuste a valor presente	4.137	35.361
Partes relacionadas (Nota 29(e))	886	219
Ganhos cambiais	8.440	24.477
Receita financeira	23.051	386.901
Resultado financeiro	(60.673)	(169.398)

27. Imposto de renda e contribuição social: O imposto sobre o lucro da Companhia, antes do imposto, difere do valor teórico que seria obtido se o lucro da empresa fosse totalmente ponderada. A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	2021	2020
Lucro	258.524	(262.946)
Crédito/(débito) sobre prejuízo calculado com base em alíquotas da legislação (34%)	(87.898)	89.368
Despesas não dedutíveis	(4.574)	5.026
Ajuste transfer pricing (a)	(1.190)	
Incentivos fiscais (b)	27.245	
Exporço selic (b)	10.977	
Ajustes de anos anteriores com base na ECF		(3.616)
Unificação base de cálculo do diferido	26.570	
Outros ajustes	6.095	5.400
Débito (crédito) sobre lucro (prejuízo) fiscal calculado	(27.776)	91.152

(*) A Companhia participa de planos de incentivos fiscais liberados pelo governo. Pesquisa e Desenvolvimento Tecnológico (PDT), Programa Alimentação ao Trabalho (PAT), Doações/Patrocinio de Caráter Cultural - Lei Roufend, Fundo Amparo a Criança e Adolescente (FIMCADA), Doações e Patrocinio ao Desporto e Prorrogação de Licença-maternidade.

Incerteza sobre tratamento de IRPJ e CSLL: (a) Transfer Pricing: A Companhia possui discussões tributárias que se referem aos processos de Transfer Pricing no valor total de R\$ 800.600 em 31 de dezembro de 2021 e no valor de R\$ 584.000 em 31 de dezembro de 2020, decorrentes de diferenças nos ajustes de preços de transferência dos ano-calendários de 1997, 1998, 2003, 2006 e 2012 em diferentes fases de discussão na via administrativa e judicial. A administração, apoiada na posição de seus assessores jurídicos, entende que os ajustes de preços serão provavelmente aceitos em decisões de tribunais superiores de última instância (probabilidade de acate >50%), pelo seu valor total de, por esse motivo, não registra qualquer provisão de IRPJ/CSLL em relação a esses processos. **(b) Não incidência de IRPJ e de CSLL sobre a atualização pela Selic na devolução de tributos pagos indevidamente:** Em 24 de setembro de 2021, o Superior Tribunal Federal ("STF") julgou o mérito do Recurso Extraordinário (RE) 1.063.167, que fixou a tese do Tema no 962 no sentido de ser inconstitucional a incidência do IRPJ e de CSLL sobre os valores atinentes à atualização monetária pela taxa Selic reconhecida em razão de repetição de indébito tributário. A decisão, sob o sistemático de repercussão geral, foi unânime entre os ministros do STF. Embora o acórdão do RE julgado pelo STF, publicado em 16 de dezembro de 2021, não tenha transitado em julgado e restando à PGRN eventual interposição de embargos de declaração e modulação dos efeitos da decisão, a decisão de mérito já foi favorável a todos os contribuintes, não havendo incertezas relevantes em relação ao mérito da questão que não estejam sob o controle das entidades. No que se refere à eventual modulação dos efeitos da referida decisão, outros julgamentos de temas tributários pelo STF indicam que a referida questão seja referida aos contribuintes que ingressaram com ação judicial própria até a data de 24 de setembro de 2021, o direito de restituir o IRPJ e a CSLL do período de 5 anos anteriores a data do ajuizamento da ação judicial, ainda que as entidades não tenham sua ação judicial transitado em julgado. Em 17 de setembro de 2021, a Novartis impetrou mandado de segurança objetivando questionar a incidência do IRPJ e de CSLL sobre a atualização monetária pela Selic de indébitos tributários sendo que em fevereiro de 2022 foi proferida sentença julgando parcialmente procedentes os pedidos da ação para afastar a exigibilidade de IRPJ e CSLL sobre a taxa Selic recebida em razão da repetição de indébito tributário, e improcedente quanto ao afastamento da exigibilidade do IRPJ e CSLL sobre a taxa Selic recebida em razão de depósitos judiciais, indébitos previdenciários, e em relação à exigibilidade do PIS e do COFINS sobre a taxa Selic recebida em razão da repetição de indébito. Em março de 2022, foi protocolado recurso de apelação que aguarda desde então julgamento por parte do TRF da 3ª região. A Companhia entende que o direito à restituição do IRPJ/CSLL da referida ação judicial será provavelmente aceito em decisões de tribunais superiores de última instância (probabilidade de acate >50%), e por esse motivo, reconheceu, em 2021, os créditos de IRPJ e CSLL no valor de R\$ 14.502,0, na linha de IRPJ e CSLL, em contrapartida a tributos a recuperar no longo prazo. A Companhia aguarda o trânsito em julgado de sua ação para o início do processo de restituição/compensação.

28. Causas Judiciais: A Companhia tem passivos contábeis relacionados aos ajustes judiciais decorrentes do curso normal dos negócios. (a) A Companhia apresenta para fins de divulgação, os seguintes passivos, e correspondentes depósitos judiciais, relacionados as causas:

	Depósitos judiciais	Provisões causas judiciais		
2021	2020	2021	2020	
Causas tributárias e previdenciárias	14.218	11.048	27.440	24.730
Causas trabalhistas e previdenciárias	28.152	23.556	62.215	33.995
Reclamações civis	5	4	890	1.992
Regulatório	11.123	10.025	764	623
Outras			69	128
53.498	44.633	91.368	61.459	

(b) A movimentação da provisão está demonstrada a seguir:

	2021	2020
Saldo em 1º de janeiro de 2020	53.398	
Adições	13.746	
Baixas	(6.831)	
Efeito da Cisão	(2.733)	
Atualizações monetárias	2.878	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	61.459	
Adições	31.582	
Baixas	(8.976)	
Atualizações monetárias	303	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	91.368	

(c) Natureza das causas judiciais: A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas civis, tributários e outros em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa e/ou judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais internos. A natureza das obrigações pode ser resumida como segue: • Tributárias - referem-se, principalmente, à discussão quanto à adequada interpretação da Lei nº 9.718/98, relativa à inclusão nas bases de cálculo do Programa de Integração Social (PIS) e de Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) das vendas cambiais decorrentes de reduções de passivos contratados em moeda estrangeira. • Causas trabalhistas e previdenciárias - consistem, principalmente, em reclamações de antigos empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensações financeiras a partir dos desligamentos. • Ações civis - as principais ações estão relacionadas a demandas de antigos parceiros comerciais e reclamações de consumidores de produtos da Companhia. (d) Perdas passíveis, não provisionadas no balanço. A Companhia tem ações de natureza tributária, civil e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como passíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não julgou necessário a constituição de provisão, conforme composição e estimativa a seguir:

	2021	2020
Tributárias (i)	931.208	890.041
Cíveis	12.431	22.315
Trabalhista	17.172	19.990
Outros	1.961	4.931
962.772	938.917	

(i) A Companhia possui discussões tributárias acerca da correta interpretação da legislação tributária brasileira, principalmente nos âmbitos federal e estadual, os quais se encontram em trâmite nas esferas administrativa e judicial - principais processos referem-se a divergências de IRPJ e CSLL sobre ajustes de preço de transferência, cobranças corretas e supostos débitos (CMS, recolhimento PIS e COFINS sobre (CMS e tributação de receitas entendidas como sujeitas à incidência de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS).

29. Transações com partes relacionadas: As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

(a) Vendas de produtos e serviços

	2021	2020
Vendas de produtos	59.066	43.713
Vendas/reembolso de serviços	133.497	119.475
192.563	163.188	

As principais transações de compra e venda com partes relacionadas foram feitas com base em preço intersetado.

(b) Compras de produtos e serviços

	2021	2020
Compras de produtos	2.593.337	2.623.971
Compras/reembolso de serviços	6.115	1.719
2.599.452	2.625.690	

(c) Remuneração do pessoal-chave da administração: O pessoal-chave da administração inclui o presidente, diretores e o comitê da administração.

	2021	2020
Salários	15.795	18.485
Bônus - Incentivo de curto prazo	4.432	8.587
20.227	27.072	

(d) Saldos de fim do exercício, decorrentes das vendas/compras de produtos/serviços contas a receber de partes relacionadas (Nota 9)

	2021	2020
Novartis Pharma AG	11.418	26.804
Novartis China	73	1.348
Novartis México	112	442
Novartis Farmacêutica	2.112	1.267
Outros	1.052	1.751
15.365	32.698	

Contas a pagar de partes relacionadas (Nota 9)

	2021	2020
Novartis Pharma AG	68.742	342.661
Novartis Ophthalmics AG	4.837	22.467
Outros	1.267	1.