

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			Passivo e patrimônio líquido	2021 2020
Circulante			Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 7)	34.217	28.914	Fornecedores terceiros	140.449 102.428
Contas a receber (Nota 9)	599.470	623.488	Fornecedores - sociedades ligadas (Nota 29(d))	73.579 366.415
Estoques (Nota 10)	696.763	759.064	Empréstimos (Nota 14)	714.849 507.413
Tributos a recuperar (Nota 11)	51.518	35.467	Passivos de arrendamento (Nota 12)	376 711
Financiamentos para colaboradores	11.490	12.546	Fornecedores – risco sacado (Nota 15)	27.656 26.275
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 8)	995	695	Salários e encargos sociais	109.136 113.472
Outros ativos	38.418	57.694	Tributos a pagar	34.564
	1.432.871	1.517.173	Instrumentos financeiros derivativos (Nota 8)	29.344
Ativos não circulantes mantidos para venda (Nota 4)	23.100	20.000	Provisões (Nota 16)	83.221 74.130
	1.455.971	1.537.173	Mútuo com sociedades ligadas (Nota 29(e))	166 174
Não circulante			Dividendos (Nota 19)	313
Realizável a longo prazo			Outros passivos	14.354 22.112
Créditos com sociedades ligadas (Nota 29(e))	131.709	4.818		1.198.663 1.270.574
Tributos a recuperar (Nota 11)	79.063	108.812	Não circulante	
Financiamentos para Colaboradores (Nota 31.13)	16.885	17.574	Empréstimos (Nota 14)	223.220 407.868
Depósitos judiciais (Nota 28 (a))	53.498	44.633	Passivos de arrendamento (Nota 12)	816 1.081
Tributos diferidos (Nota 17)	313.474	324.096	Provisão para causas judiciais (Nota 28(a))	91.368 61.459
Superávit previdenciário (Nota 18(a))	6.808	9.107	Provisão pós-emprego (Nota 18(b))	178.332 167.077
Outros ativos	1.137	1.337	Benefícios (Nota 16)	15.503 14.542
	607.885	516.107		509.239 652.027
Ativos de direito de uso (Nota 12)	1.012	1.592	Total do passivo	1.707.902 1.922.601
Imobilizado (Nota 13)	111.272	112.166	Patrimônio líquido (Nota 19)	
Intangível	30	59	Capital social	507.106 507.106
	720.199	629.924	Reservas de lucros	42.726 29.512
			Prejuízos acumulados	(222.221)
			Ajuste de avaliação patrimonial	(81.564) (69.901)
			Total do patrimônio líquido	468.268 244.496
Total do Ativo	2.176.170	2.167.097	Total do passivo e do patrimônio líquido	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		
	265.026	29.512		(42.455)	(50.527)	201.556
Em 31 de dezembro de 2019					(171.694)	(171.694)
Prejuízo do exercício					(162.160)	(162.160)
Efeito do Círio parcial					424.240	424.240
Aumento de capital conforme Assembleia geral extraordinária (Nota 18(a))						
Remunerações atuariais com benefícios de aposentadoria (Nota 19)				(1.124)	(1.124)	
Remunerações 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	29.512
Lucro líquido do exercício					235.748	235.748
Remunerações atuariais com benefícios de aposentadoria (Nota 19(a))				(498)	(498)	
Remunerações atuariais com benefícios de plano de médico (Nota 18(b))				(11.165)	(11.165)	
Reserva legal			11.787		(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)	(69.901)	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 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 em última instância é a Novartis Pharma AG. A Companhia tem como objetivo social a atividade preponderante, a fabricação e a comercialização de medicamentos aplicados 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 (CPCs) e editados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todos as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua 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), uso 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 processo 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 são as seguintes:

1.2. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações: As seguintes normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2021:

- Benefícios Relacionados a Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento: alterações ao CPC 06(R2) "Arrendamentos": prorrogação da aplicação do expediente prático de reconhecimento das 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 impacto relevante na Companhia.
- 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, impuseram 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 empregar-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 imprevistos 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 potenciais agravamentos 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 localizados na sede em São Paulo, equipe de Campo e os administrativos das fábricas de Cambé e Butantã, estão trabalhando remotamente de suas casas e à disposição para atender as necessidades de todos nossos parceiros, pacientes e profissionais de saúde. Essa medida, não abrange colaboradores que pela natureza da função não conseguem trabalhar remotamente. Para garantir que todos os medicamentos da Novartis continuem a ser disponibilizados no mercado sem impacto no seu fornecimento durante esse período tão crítico, colaboradores do laboratório, operações ou aqueles alocados nas fábricas de Cambé (Paraná) e Butantã (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 EPIs, 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 prazos 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 evitamos 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 dessas 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 com referência ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes podem diferir dos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício anual, 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 impostos diferidos 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 a renda consideraram os riscos de mudanças climáticas nos negócios da Companhia. (b) **Tratamentos fiscais incertos e contingências relacionadas:** A Companhia mantém certas discussões administrativas e judiciais com as autoridades fiscais no Brasil, relacionadas a certas provisões fiscais adotadas na apuração do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido (IRPJ/CSL), 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 pelo 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/CSL corrente a pagar aumentaria em R\$ 204.204 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 196.500 em 31 de dezembro de 2020). Um resumo sobre esses processos em discussão, anteriormente divulgados como contingências com risco de prazo possível, e seus efeitos totais, está 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 atuária. 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 18. (e) **Provisão programa de descontos:** A Companhia possui um programa de fidelidade que tem como objetivo proporcionar benefícios aos pacientes 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 oferecidos pela 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 revisa os saldos de ativos imobilizados, avaliando a existência de indicadores de que esses ativos não sofriram redução em seus valores de recuperação (valor em uso). Na existência de tais indicativos, a administração efetua uma análise detalhada do valor recuperável para cada ativo através do cálculo do valor de ca-

Demonstração de Resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

	2021	2020
Receita 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)	(476.379)
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)
Receitas financeiras	23.051	386.901
Despesas financeiras	(83.724)	(556.299)
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		
Remunerações atuariais com benefícios de aposentadoria (Nota 18(a))	(756)	(1.702)
Remunerações atuariais com benefícios de plano médico (Nota 18(b))	(16.917)	(39.338)
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		
Empréstimos (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		495.118
	29.434	1.431.161

6. Qualidade do crédito dos ativos financeiros: A qualidade do crédito dos ativos financeiros não está vinculada aos *impaired* por ser avaliada mediante referência 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 (*)	109.486	71.894
	602.403	626.850
Risco mínimo (a vencer)	515.247	520.425
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
	602.403	626.850

Nenhum dos ativos financeiros totalmente adimplentes foi renegociado no último exercício. Nenhum dos valores com partes relacionadas está vencido ou *impaired*. (**) É composto por diversos clientes cujo o saldo em aberto individual é inferior a R\$ 2.000 em 31 de dezembro de 2021.

7. Caixa e equivalentes de caixa

Recursos em banco e em caixa

	2021	2020
Saldo em "Caixa e equivalentes de caixa" do balanço patrimonial é de dinheiro em conta corrente.	34.217	28.914

8. Instrumentos financeiros derivativos: Os instrumentos derivativos contratados pela Companhia são utilizados para 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:

Objeto de Instrumento	Contraparte do valor principal	Valor referencial (nacional)		Valor justo	
		2021	2020	2021	2020
NDF Taxa de câmbio Brasileiro	Bradesco	256.612	256.612	(11.302)	
NDF Taxa de câmbio Bank of América	Bank of América	35.892	35.892		
NDF Taxa de câmbio JP Morgan	JP Morgan	59.958	(176.475)	(691)	631
NDF Taxa de câmbio Itaú	Itaú	(16.393)	(7.766)		
NDF Taxa de câmbio BNP	BNP	(107.051)	219.556	1.686	(8.123)
NDF Taxa de câmbio Santander	Santander	83.839	(2.495)		
		(47.093)	352.831	595	(29.434)

O método de apuração do valor de mercado utilizado pela Companhia é o *Mark-to-Market* (MtM), que consiste em apurar o valor futuro com base nas condições contratuais 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 avaliou 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". O balanço patrimonial e a contrapartida do resultado é na 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

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

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

	2021	2020
Dólares	584.165	590.790
Dólares norte-americanos	15.305	32.698
	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 <i>impairment</i> de contas a receber	1.635	1.649
Contas a receber de clientes baixadas durante o exercício como incobráveis	(187)	(576)
Efeito da Círio	(23.730)	
Valores recuperados, estornado	(11.877)	(580)
Em 31 de dezembro	2.933	3.362



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 complementar benefícios previdenciários aos colaboradores da Companhia e de outras que venham a participar dos planos por ela administrados. A Companhia é patrocinadora do Previ em dois diferentes planos de benefícios. (i) **Plano A - CNPB nº 19.970.013-65:** Plano de contribuição variável, com componente de risco (benefício definido - BD) vinculado a renda vitalícia na aposentadoria e invalidez e morte. O plano encontra-se em extinção desde 26 de fevereiro de 2002, portanto fechado para novas adesões, continua mantido apenas para os participantes assistidos e para alguns atos ativos, em caráter residual. (ii) **Plano D - CNPB nº 20.020.0001-74:** Contempla benefícios programáticos de renda para aposentadoria, do tipo contribuição definida (CD), desvinculados da Previdência Social. O Plano D é tratado como benefício de longo prazo, sendo reconhecida a variação do ativo do plano em contrapartida de "Outras receitas operacionais, líquidas". Ganhos e perdas atuariais não são reconhecidos. (iii) **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. (iv) **Hipóteses biométricas:** Plano A: Tábua de Mortalidade Geral: AT - 2000 Basic, segregada por sexo, suavizada em 10%; Tábua de Mortalidade de Invalídios: RRB - 1983. Plano D • Tábua de Mortalidade de Invalídios: RAT - 2000 Basic, segregada por sexo, suavizada em 10%; Tábua de Mortalidade de Invalídios: RRB - 1983. (v) **Forma dos benefícios:** • Renda vitalícia (Plano A) • Rendas financeiras; - Percentual do saldo - Percentual fixo; - Valor determinado. (vi) **Utilização do fundo de reserva:** Desde 2008, a Companhia utiliza recursos do fundo de reversão para abate de contribuições do Plano A e, quando disponíveis no Plano D, apurados anualmente pelo Plano de Custeio e aprovado pelo Conselho Deliberativo. O fundo de reversão, por exigência regulatória, 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 A	1.387	898
Plano D	8.008	9.037

A movimentação no valor justo dos ativos do Plano A é do seguinte:

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Em 1º de janeiro	8.138	9.743
Receita reconhecida no resultado do período	2.337	687
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 do seguinte:

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 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 se 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 seguro saúde 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 os 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 arguam com a mensalidade equivalente ao prêmio médio mensal da apólice Novartis. O reajuste desse valor acompanha a negociação contratual do principal provedor. A movimentação no valor justo dos passivos é como segue:

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Em 1º de janeiro	16.077	125.666
Receita (despesa) reconhecida no resultado do período (760)	10.017	10.017
Pagamentos diretos (4.901)	(4.011)	(3.933)
Cisão		
Remensurações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente	16.917	39.338
Em 31 de dezembro	178.333	167.077

Os valores reconhecidos na demonstração do resultado são como segue:

	2021	2020
Custo dos serviços correntes	(822)	(953)
Pagamentos Diretos	4.901	4.011
Previdência financeira líquida	(9.740)	(9.054)
Total incluído em Outras receitas (despesas) líquidas (Nota 25)	(5.660)	(6.000)

(iii) **Análise de sensibilidade:** A sensibilidade da obrigação de benefício definido às mudanças nas principais premissas ponderadas é a seguinte:

(i) **Hipóteses financeiras:** • Taxa real anual de juros: 5,12%; • Taxa de desconto: - 8,54%; • Inflação média: - 9,45% decrescendo para 4,28% em 11 anos. (ii) **Hipóteses biométricas:** • Tábua de mortalidade geral: AT - 2000 suavizada em 10% segregada por sexo; • Tábua de mortalidade de Invalídios: Railroad Retirement Board - 1983; • Tábua de entrada de invalidez: Light-Fraca para o Plano A e Light-Fraca para o Plano D; • Tábua de rotatividade: Tábua de experiência dos planos A e D da Previ Novartis; • Percentual de casados na aposentadoria: 95%; • Diferença de idade dos cônjuges: mulher + 4 anos mais nova; • Take-up: 50%; • Aging Factor: 3,5%. (iii) **Análise de sensibilidade:** A sensibilidade da obrigação de benefício definido às mudanças nas principais premissas ponderadas é a seguinte:

	Impacto na obrigação de benefício definido			
	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 enquanto as mantidas constantes todas as 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.

Acionista	(%)	Voto	Ações
Novartis Pharma AG	99,99%	689.266.586	
Novartis Holding AG	0,01%	689.266.588	
Total	100,00%	689.266.586	

(b) **Reserva legal:** A reserva legal é constituída anualmente com 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. (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 abstração de prejuízos, no valor de R\$ 30.939. (d) **Dividendos propostos:** O estatuto social estabelece a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios de 5% sobre os lucros ajustados, e após a constituição da reserva legal. O valor de dividendos mínimos obrigatórios propostos para 2021 foi de R\$ 313.

	2021	2020
Prejuízos acumulados	(222.221)	
Absorção 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	31.253	
Dividendo mínimo obrigatório (1%)	(3.125)	

(e) **Ajuste de avaliação patrimonial:** Os montantes registrados na rubrica de Ajuste de Avaliação Patrimonial, referem-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: econômicas/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		
Mercado interno	6.567.387	5.944.193
Mercado externo	60.715	45.547
	6.628.102	5.989.740

Deduções da receita bruta		
Impostos sobre vendas	(516.959)	(422.542)
Devoluções sobre vendas	(40.866)	(45.354)
Descontos sobre vendas	(2.627.200)	(2.276.547)
	(3.185.125)	(2.744.363)
	3.442.977	3.244.778

21. Custo dos produtos vendidos

	2021	2020
Compras de insumos	(2.085.495)	(2.240.553)
Custo de pessoal	(37.461)	(38.877)
Manutenção e reparos	(11.520)	(11.082)
Depreciação ativo de direito uso (Nota 12)		(639)
Depreciação e amortização de dividendos mínimos obrigatórios		(8.192)
Serviços prestados pessoa jurídica	(99.248)	(113.780)
Outros custos	(8.688)	(10.273)
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	(33.736)	(45.978)
Gastos com transportes	(38.650)	(45.978)
Despesas promocionais	(71.889)	(69.691)
Despesas operacionais diversas	(58.919)	(51.342)
	(503.598)	(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)
Honorários, consultorias e assessorias	(187.233)	(185.344)
Gastos com materiais para uso e consumo	(38.550)	(11.832)
Gastos com viagens	(4.431)	(10.845)
Despesas operacionais diversas	(27.619)	(42.568)
	(397.833)	(388.409)

Renato Garcia Carvalho - Presidente

24. Impairment do ativo imobilizado: Em 16 de dezembro de 2020, 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
Ganho (perda) com benefícios de aposentadoria (Nota 18(a))	528	(1.051)
Plano de pensão médico (Nota 18(b))	5.661	6.000
Provisão impairment contas a receber	242	(1.069)
Gainho (perda) com vendas de bens patrimoniais	(183)	(328)
Outras receitas e despesas, líquidas (*)	5.042	(11.881)
	20.063	(281)

(*) Ganho referente nacionalização de ordens internacionais.

26. Resultado financeiro

	2021	2020
Despesa financeira		
Empréstimo com partes relacionadas (Nota 29(f))	(1.817)	(5.573)
Juros contratos mútuo partes relacionadas (Nota 29(e))	(116)	(116)
Despesas bancárias	(3.393)	(2.395)
Perdas cambiais	(33.849)	(536.998)
Perdas cambiais com contratos a termo de câmbio	(3.194)	
Atualização de provisões jurídicas (Nota 28(b))	(7.303)	(2.878)
Juros arrendamento (Nota 12)	(170)	(312)
Juros empréstimo terceiros	(32.120)	(7.413)
Outras despesas	(1.862)	(714)
Total da despesa financeira	(83.724)	(556.299)

Receita financeira

Ganho (perda) com benefícios de aposentadoria (Nota 18(a))	4.034	2.317
Depósitos bancários de curto prazo	731	195
Outras receitas financeiras	611	3.082
Ganhos cambiais com contratos a termo de câmbio	151	351.931
Ajuste a valor presente	4.137	3.356
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 com o uso da alíquota de imposto média 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 (Prejuízo) antes do imposto	258.524	(262.846)
Crédito/(débito) sobre prejuízo calculado com base em alíquotas da legislação (34%)	(87.898)	89.368
Despesas não dedutíveis	(4.574)	
Ajuste transfer pricing (a)	(1.190)	
Incentivos fiscais (*)	27.245	
Expurgo selic (b)	10.977	
Ajustes de anos anteriores com base em ECF		(3.616)
Unificação base de cálculo do diferido	26.570	
Outros ajustes	6.295	5.400
Débito (crédito) sobre lucro (prejuízo) fiscal calculado	(22.778)	91.152

(*) A Companhia participa de planos de incentivos fiscais liberados pelo governo. Pesquisa e Desenvolvimento Tecnológico (P&D), Programa Alimentação ao Trabalho (PAT), Doações/Patrocínio de Caráter Cultural - Lei Rouanet, Fundo Amparo a Criança e Adolescente (FUNMADC), Patrocínio e Patrocínio ao Desporto e Prorrogação de Licença-patenteada.

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\$ 600.600 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 as deduções efetuadas serão devidamente aceitas em decisões de tribunais superiores de última instância (probabilidade de acerto >50%), pelo seu valor total e, por esse motivo, não registra qualquer passivo de IRPJ/CSLL em relação a esses processos. (b) **Não incidência do IRPJ e da 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) 1.063.137 que fixou a tese do Tema no 962 no sentido de ser inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à atualização monetária pela taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A decisão, sob a sistemática 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 transado em julgado e restando à FGR eventual interposição de embargos de declaração e modulação dos efeitos da decisão ao STF, 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 tribunais superiores pelo STF indicam ser provável que seja resguardado 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 transada em julgado em 17 de setembro de 2021, a Novartis impetrou mandado de segurança objetivando questionar a incidência do IRPJ e da CSLL sobre a atualização monetária pela Selic de indébitos tributários sentidos 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 da 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 acerto >50%), e por esse motivo, reconheceu, em 2021, os créditos de IRPJ e CSLL no valor de R\$ 14.052, na linha de IRPJ/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/comprovação.

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

	Depósitos judiciais	Provisões causas judiciais
	2021	2020
Causas tributárias	14.218	11.048
Causas trabalhistas e previdenciárias	28.152	23.566
Reclamações civis	5	4
Regulatório	11.123	10.025
Outras		69
	53.498	44.633

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

	2021	2020
Saldo em 1º de janeiro de 2020		53.398
Adições	13.746	
Basas	(5.831)	
Efeito da Cisão	(2.733)	
Atualizações monetárias		2.878
Saldo em 31 de dezembro de 2020		61.458
Adições	31.582	
Basas	(8.976)	
Atualizações monetárias		3.363
Saldo em 31 de dezembro de 2021		75.788

(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 da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) das variações 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 passivos,** não provisionadas no balanço: A Companhia tem ações de natureza tributária, civil e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificadas pela administração como possíveis, 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	18.990
Outros	8.261	4.601
	969.762	935.917

(i) A Companhia possui discussões