



# 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 2022.

São Paulo, 27 de abril de 2023.

Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 - Em milhares de reais					
Ativo	2022	2021	Passivo e patrimônio líquido	2022	2021
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 7)	77.554	34.217	Formecedores e contas a pagar (Nota 15)	249.540	241.684
Contas a receber (Nota 9)	513.474	599.470	Empréstimos (Nota 14)	372.983	714.849
Estoque (Nota 10)	790.503	696.763	Passivos de arrendamento (Nota 12)	463	376
Tributos a recuperar (Nota 11)	42.481	51.518	Salários e encargos sociais	91.116	109.136
Financiamentos para colaboradores	10.921	11.490	Tributos a pagar	24.051	34.564
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 8)	-	995	Outros passivos	1.111	-
Outros ativos	54.934	38.418	Instrumentos financeiros derivativos (Nota 8)	191.787	83.221
	1.489.867	1.432.871	Mútuo com sociedades ligadas (Nota 28 (e))	5.388	313
Ativos não circulantes mantidos para venda (Nota 4)	-	23.100	Outros passivos	13.236	14.354
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>1.489.867</b>	<b>1.455.971</b>	<b>Total do passivo circulante</b>	<b>837.296</b>	<b>1.198.663</b>
<b>Não circulante</b>			<b>Não circulante</b>		
Realizável a longo prazo	-	-	Empréstimos (Nota 14)	208.708	223.220
Créditos com sociedades ligadas (Nota 28 (e))	40.409	131.709	Passivos de arrendamento (Nota 12)	412	816
Tributos a recuperar (Nota 11)	16.849	79.063	Provisão para processos judiciais (Nota 27 (a))	84.475	91.368
Financiamentos para Colaboradores	18.128	16.885	Benefício pós-emprego (Nota 18 (b) e (c))	187.877	178.332
Depósitos judiciais (Nota 27 (a))	55.245	53.498	Provisões (Nota 16)	12.739	15.503
Tributos diferidos (Nota 17)	228.594	313.474	Outros passivos	2.769	-
Supervit previdenciário (Nota 18 (a))	7.800	8.808	<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>496.979</b>	<b>509.239</b>
Outros ativos	9.365	4.448	<b>Total do passivo</b>	<b>1.334.275</b>	<b>1.707.902</b>
Ativos de direito de uso (Nota 12)	376.390	607.885	Patrimônio líquido (Nota 19)	-	-
Imobilização (Nota 13)	706	1.012	Capital social	507.106	507.106
Intangível	110.842	111.272	Reservas de lucros	211.890	42.726
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>487.940</b>	<b>720.199</b>	Ajuste de avaliação patrimonial	(75.464)	(81.564)
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.977.807</b>	<b>2.176.170</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>643.532</b>	<b>468.268</b>

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 - Em milhares de reais						
Reservas de lucros	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
	<b>507.106</b>	<b>29.512</b>	-	( <b>69.901</b> )	( <b>222.221</b> )	<b>244.496</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>						
Absorção do prejuízo pela reserva de lucros	-	(29.512)	-	-	29.512	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	(498)	235.748	235.748
Remensurações atuariais com benefícios de aposentadoria (Nota 18 (a))	-	-	-	(11.165)	-	(11.165)
Remensurações atuariais com benefícios de plano médico (Nota 18 (b))	-	-	-	-	(11.787)	(11.787)
Reserva legal	-	11.787	-	-	-	11.787
Dividendo obrigatório (Nota 19 (f))	-	-	-	-	(313)	(313)
Retenção de lucro no ano	-	-	30.939	-	(30.939)	-
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>507.106</b>	<b>11.787</b>	<b>30.939</b>	( <b>81.564</b> )	-	<b>468.268</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	555.491	555.491
Absorção do prejuízo pela reserva de lucros	-	(11.111)	-	-	11.111	-
Remensurações atuariais com benefícios de aposentadoria (Nota 18 (a))	-	-	-	(66)	-	(66)
Remensurações atuariais com benefícios de plano médico (Nota 18 (b))	-	-	-	6.166	-	6.166
Reserva legal	-	27.775	-	-	(27.775)	-
Dividendo obrigatório (Nota 19 (f))	-	-	(350.000)	-	(5.388)	(350.000)
Antecipação pagamento de dividendos (Nota 19 (f))	-	-	-	-	-	-
Destinação de reserva de retenção para dividendos a pagar conforme ata de reunião da diretoria em 30 de abril de 2022.	-	-	(30.939)	-	(30.939)	-
Retenção de lucro no ano	-	-	533.439	-	(533.439)	-
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>507.106</b>	<b>28.451</b>	<b>183.439</b>	( <b>75.464</b> )	-	<b>643.532</b>

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

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2022

**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 objeto social a atividade preponderante, a fabricação e comercialização de medicamentos alopatóicos para uso humano. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela administração da Companhia em 27 de abril de 2023.

**1.1. 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 todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente estas, as quais estão consistentes com as divulgadas pela administração na sua GSA. 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), ativos 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 pressupostos e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras estão divulgadas na Nota 2.

**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 2022.

**Alteração ao CPC 27 "Ativo Imobilizado":** A alteração que proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício.

**Alteração ao CPC 25 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes":** esclarece que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desde o contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele.

**Alteração ao CPC 15 "Combinação de Negócios":** substitui as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente emitida em 2018. Aprimoram-se análises - ciclo 2018-2020 - CPC 49 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros - CPC 06 - "Arrendamentos" - alteração de exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado. As alterações mencionadas acima não tiveram impacto relevantes na 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 pressupostos, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes podem ser diferentes dos respectivos resultados reais. As estimativas e pressupostos que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas 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 provisão 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 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. **b. Tratamentos 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 apuração 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\$ 217.639 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 204.204 em 31 de dezembro de 2021). Um resumo sobre esses processos em discussão, anteriormente divulgados como contingências com risco de perda possível, e seus efeitos potenciais, está apresentado na Nota 26. **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 pressupostos 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 pressupostos. Entre as pressupostos usados na determinação do custo (recetal) líquido para os planos de pensão e plano médico, está a taxa de desconto. Quaisquer mudanças nessas pressupostos 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 fluxos 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 pressupostos importantes para as obrigações de planos de pensão e plano médico se baseiam, em parte, em condições atuais de 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 em 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 revisa os saldos dos ativos imobilizados, avaliando a existência de indicativos de que esses ativos têm sofrido 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 fluxo de caixa futuro individual descontado a valor presente ou valor de venda, ajustando o saldo do respectivo ativo, quando necessário. Em 2022, foi realizada a revisão dos saldos dos ativos imobilizados e não foi mapeado indicativo de impairment.

**3. Gestão de risco financeiro: 3.1. Fatores de risco financeiro:** As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa e risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. A Companhia usa instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco, especialmente de câmbio. A gestão de risco é realizada pelo departamento de operações financeiras da Companhia, seguindo as políticas globais aprovadas pela matriz. O departamento financeiro identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Companhia. A matriz estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa. **a. Risco de mercado:** (i) **Risco cambial:** O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzem valores nominais futuros ou aumentam valores captados no mercado. A Companhia tem compromissos de compras, bem como parte da receita de vendas em moeda estrangeira. Em complemento a este hedge natural, a Companhia contrata derivativos para reduzir a exposição ao risco de mudança na taxa de câmbio.

(ii) **Risco com taxa de juros:** O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para proteger-se contra o risco de volatilidade das taxas. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não possuía empréstimos expostos a oscilações de taxas de juros, uma vez que seus empréstimos estão contratados com

	2022	2021
<b>Ativo</b>		
Contas a receber	1.450	1.581
<b>Passivo</b>		
Formecedores	29.017	28.369
<b>(ii) Risco com taxa de juros:</b> O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para proteger-se contra o risco de volatilidade das taxas. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não possuía empréstimos expostos a oscilações de taxas de juros, uma vez que seus empréstimos estão contratados com		

	2022	2021
<b>Ativo</b>		
Caixas e equivalentes de caixa (Nota 7)	77.554	34.217
Contas a receber (Nota 9)	513.474	599.470
Estoque (Nota 10)	790.503	696.763
Tributos a recuperar (Nota 11)	42.481	51.518
Financiamentos para colaboradores	10.921	11.490
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 8)	-	995
Outros ativos	54.934	38.418
<b>Ativo</b>	<b>1.489.867</b>	<b>1.455.971</b>
<b>Passivo</b>		
Formecedores (Nota 15)	249.540	241.684
Empréstimos (Nota 14)	372.983	714.849
Passivos de arrendamento (Nota 12)	463	376
Outros passivos	91.116	109.136
Mútuo com sociedades ligadas (Nota 28 (e))	5.388	313
Contas a pagar de partes relacionadas (Nota 15)	13.236	14.354
<b>Passivo</b>	<b>837.296</b>	<b>1.198.663</b>

**4. Ativos não circulantes mantidos para venda:** Em 23 de setembro de 2021, a Novartis firmou um acordo vinculativo com partes interessadas para alienação do imóvel situado em Curitiba - Paraná, Brasil. A transação estava sujeita ao cumprimento de certas condições precedentes, o processo de alienação foi registrado pelo valor contábil e concluído em 17 de maio de 2022 com a assinatura do acordo no cartório. A operação gerou um ganho de R\$ 2.900 e foi registrado no resultado do exercício como "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" (Nota 24). 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 estava sujeita ao cumprimento de certas condições precedentes, a transação foi registrada ao seu valor justo e concluída em 01 de outubro de 2022. A operação gerou um ganho de R\$ 5.162 e foi registrado no resultado do exercício como "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" (Nota 24). Os ativos mantidos para venda são os seguintes:

	2022	2021
<b>Ativo</b>		
Alienação ativos unidade Butantã - SP	20.000	-
Alienação imóvel Curitiba - PR	3.100	-
<b>Ativo</b>	<b>23.100</b>	<b>-</b>

**5. Instrumentos financeiros por categoria**

	2022	2021
<b>31 de dezembro de 2022</b>		
Ativos		
Financiamentos para colaboradores	29.049	-
Contas a receber (Nota 9)	513.474	-
Depósitos judiciais (Nota 27 (a))	55.245	-
Créditos com sociedades ligadas (Nota 28 (e))	40.409	-
Outros ativos	41.774	-
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 7)	77.554	-
<b>Passivo</b>	<b>757.505</b>	<b>-</b>

	2022	2021
<b>31 de dezembro de 2021</b>		
Ativos		
Financiamentos para colaboradores	29.049	-
Contas a receber (Nota 9)	513.474	-
Depósitos judiciais (Nota 27 (a))	55.245	-
Créditos com sociedades ligadas (Nota 28 (e))	40.409	-
Outros ativos	41.774	-
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 7)	77.554	-
<b>Passivo</b>	<b>757.505</b>	<b>-</b>

**31 de dezembro de 2021**

	2022	2021
<b>Passivo, conforme o balanço patrimonial</b>		
Empréstimos (Nota 14)	372.983	714.849
Passivos de arrendamento (Nota 12)	463	376
Mútuo com sociedades ligadas (Nota 28 (e))	5.388	313
Outros passivos	13.236	14.354
Formecedores (Nota 15)	249.540	241.684
<b>Passivo</b>	<b>1.195.256</b>	<b>1.195.256</b>

Demonstração de Resultados - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021			
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado			
	2022	2021	
<b>Receita líquida de vendas (Nota 20)</b>	<b>4.046.854</b>	<b>3.442.977</b>	
Custo dos produtos vendidos (Nota 21)	(2.342.420)	(2.242.412)	
<b>Lucro bruto</b>	<b>1.704.434</b>	<b>1.200.565</b>	
Despesas			
Com vendas (Nota 22)	(504.416)	(503.598)	
Gerais e administrativas (Nota 23)	(374.274)	(397.833)	
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas (Nota 24)	(1.363)	242	
<b>Lucro antes do resultado financeiro</b>	<b>821.198</b>	<b>319.197</b>	
Receitas financeiras	31.187	14.595	
Despesas financeiras	(78.991)	(75.268)	
<b>Resultado financeiro (Nota 25)</b>	<b>(47.804)</b>	<b>(60.673)</b>	
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>773.394</b>	<b>258.524</b>	
Imposto de renda e contribuição social (Nota 26)			
Corrente	(135.863)	(6.899)	
Diferido	(82.040)	(15.977)	
	(217.903)	(22.876)	
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>555.491</b>	<b>235.748</b>	
As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.			

Demonstração de Resultados Abrangentes - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado			
	2022	2021	
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>555.491</b>	<b>235.748</b>	
<b>Outros componentes do resultado abrangente</b>			
Remensurações atuariais com benefícios de aposentadoria (Nota 18 (a))	(99)	(756)	
Remensurações atuariais com benefícios de plano médico (Nota 18 (b))	8.453	(16.917)	
Imposto de renda e contribuição social	(2.840)	6.009	
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<b>561.005</b>	<b>224.084</b>	
As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.			

taxas de juros pré-fixadas e, portanto, não há uma exposição a oscilações de taxas de juros de mercado, com ênfase no caso do CDI, comumente utilizado nesse tipo de transação. **b. Risco de crédito:** A Companhia administra o risco de crédito de forma corporativa. Todos os clientes são submetidos a critérios e regulares análises de crédito. A mitigação do risco de crédito é amparada por diferentes tipos de ações, tais como análises de balanço, informações extraídas de agências de risco, bancos e associações de classes, acompanhamento do histórico de pagamentos. A Companhia conta ainda com o amparo da área Comercial, responsável por ressaltar o envolvimento de clientes-chave em projetos comerciais e de marketing, antecipando eventuais demandas por maior concessão de crédito. A concessão de crédito é feita por um comitê composto por profissionais de crédito, gerentes financeiros, além do diretor financeiro. As decisões são tomadas conforme valores envolvidos. Eventuais exposições acima dos limites de créditos também são analisadas pelo mesmo comitê. Eventuais exposições acima dos limites de crédito também são analisadas pelo mesmo comitê. Para bancos e outras instituições financeiras, são utilizados como parâmetro agências de classificação de risco de crédito. As principais agências de riscos são Standard & Poor's (S&P), Fitch e Moody's. Os limites de crédito ultrapassados foram irrelevantes durante o exercício, e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado. **c. Risco de liquidez:** O risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descumprimento de prazo ou do volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez da caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área financeira.



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 2022 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

Table with columns: Moeda, Vencimento, Taxa anual de juros e comissões -% a.a., 2022, 2021. Includes rows for Banco - com garantia, BNP Paribas Brasil, etc.

Circulante
Não circulante

O valor justo dos empréstimos é igual ao seu valor contábil, uma vez que o impacto do desconto não é significativo. Os empréstimos locais possuem garantias conforme cláusulas contratuais. A Companhia quitou três empréstimos com o Banco BNP Paribas no montante de R\$ 350.000, sendo: R\$ 100.000 mil (6,85%) pago em 30 de março de 2022, R\$ 150.000 mil (7,15%) pago em 30 de junho de 2022 e R\$ 100.000 mil (14,46%) pago em 19 de dezembro de 2022. A movimentação dos empréstimos foi como segue:

Table showing financial data for 2022 and 2021, including Saldo em 31 de dezembro de 2020, Provisão de juros, Provisão variação cambial, etc.

(i) As contas a pagar a partes relacionadas são, principalmente, decorrentes de operações de compras, e vencem em média, 180 dias após a data de compra. As contas a pagar não estão sujeitas a juros. (ii) As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Como contrapartida, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante e reconhecidas pelo valor justo, ou seja, valor da fatura correspondente. (iii) A Companhia possui contratos firmados com instituições financeiras para estruturar com os seus fornecedores a operação denominada "risco sacado". Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o Banco, que por sua vez, passará a ser credora da operação. A Administração revisou a composição da carteira deste operação e concluiu que não houve alteração significativa dos prazos, preços e condições anteriormente estabelecidas, além de concluir que a Companhia não é impactada com os encargos financeiros praticados pela instituição financeira, quando realizada análise completa dos fornecedores por categoria, portanto a Companhia demonstra esta operação na rubrica de Fornecedores. (iv) São despesas incorridas decorrentes de serviços prestados que se tem o valor certo do gasto, mas a nota fiscal não foi processada na mês de competência devido a data de corte de recebimento.

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Restauração ambiental (i), Provisão vendas e programa de descontos (ii), Provisão Taxas regulatórias (iii), Reestruturação (iv), etc.

(i) A provisão ambiental refere-se a projetos de recuperação do solo da sede administrativa da Companhia, como também a projetos de contingências para tratamento de dejetos. (ii) A provisão de programa de descontos, trata-se de um benefício de descontos concedidos aos usuários de determinadas linhas de medicamentos da Companhia. (iii) Provisão refere-se a incremento do percentual de pagamento de taxas regulatórias, requerido pelo órgão regulador, o Sindicato da Indústria de Produtos Farmacêuticos ingressou com um mandado de segurança que está em andamento. (iv) Esta provisão refere-se à reestruturação de pessoal de algumas áreas de negócio da Companhia.

17. Imposto de renda e contribuição social diferidos: Os valores de compensação são os seguintes:

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Ativo de imposto diferido, Passivo de imposto diferido a ser liquidado após 12 meses, etc.

Ativo de imposto diferido
Ativo de imposto diferido a ser recuperado dentro de 12 meses
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses

Passivo de imposto diferido
Passivo de imposto diferido a ser liquidado após 12 meses
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses

Ativo de imposto diferido, líquido
Realização ativo diferido
A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda diferido durante o exercício, sem levar em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

Table with columns: 2023, 2024, 2025, Demais anos, Total. Rows include Ativo de imposto diferido, Creditado (debitado) a demonstração do resultado abrangente, etc.

Ativo de imposto diferido
Em 31 de dezembro de 2020
Creditado (debitado) a demonstração do resultado abrangente
Em 31 de dezembro de 2021
Creditado (debitado) a demonstração do resultado abrangente
Em 31 de dezembro de 2022

18. Benefícios a empregados: 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 da 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 ainda ativos, em caráter residual. (ii) Plano D - CNPB nº 20.020.0001-74: Contempla benefícios programáveis 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 de 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: 4,73%; Projeção do crescimento real anual de salário: 0%. Fator de capacidade: 100% salários; 98% de benefícios; Plano D: Taxa real anual de juros: 4,73%; Projeção do crescimento real anual 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 Invalidez: RRB - 1983 - Plano D; Tábua de Mortalidade Geral: AT - 2000 Basic, segregada por sexo, suavizada em 10%. Tábua de Mortalidade de Invalidez: RRB - 1983. (v) Forma dos benefícios: Renda vitalícia (Plano A); Rendimentos financeiros; Percentual do saldo; Percentual fixo; Valor determinado. (vi) Utilização do fundo de reversão: Desde 2008, a Companhia utiliza recursos do fundo de reversão para abatimento de contribuições do Plano A e, a partir de dezembro de 2021, para o Plano D, apurados anualmente pelo Plano de Custeio e aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade. 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 2022 e de 2021, não existem déficits a serem cobertos pelas patrocinadoras.

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Ativos registrados no balanço patrimonial com Plano A, Plano D, A movimentação no valor justo dos ativos do Plano A é como segue, etc.

Em 1º de janeiro
Recursos reconhecidos no resultado do período
Contribuições do empregador
Renuenciações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente
Em 31 de dezembro
A movimentação no valor justo dos ativos do Plano D é como segue:

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Em 1º de janeiro, Recursos reconhecidos no resultado do período, Renuenciações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente, etc.

Em 1º de janeiro
Recursos reconhecidos no resultado do período
Renuenciações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente
Em 31 de dezembro
A movimentação no valor justo dos ativos do Plano D é como segue:

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Em 1º de janeiro, Recursos reconhecidos no resultado do período, Renuenciações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente, etc.

Em 1º de janeiro
Recursos reconhecidos no resultado do período
Renuenciações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente
Em 31 de dezembro
A movimentação no valor justo dos ativos do Plano D é como segue:

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Em 1º de janeiro, Recursos reconhecidos no resultado do período, Renuenciações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente, etc.

Em 1º de janeiro
Recursos reconhecidos no resultado do período
Renuenciações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente
Em 31 de dezembro
A movimentação no valor justo dos ativos do Plano D é como segue:

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Em 1º de janeiro, Recursos reconhecidos no resultado do período, Renuenciações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente, etc.

Em 1º de janeiro
Recursos reconhecidos no resultado do período
Renuenciações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente
Em 31 de dezembro
A movimentação no valor justo dos ativos do Plano D é como segue:

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Em 1º de janeiro, Recursos reconhecidos no resultado do período, Renuenciações atuariais reconhecidas na demonstração do resultado abrangente, etc.

ponderada. A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Lucro antes do imposto, Crédito (débito) sobre prejuízo calculado com base em alíquotas da legislação (34%), Despesas não dedutíveis, Ajustes transfer pricing (a), Incentivos fiscais (\*), Expurgo selic (b), Unificação base de cálculo do diferido, Outros ajustes, Imposto de renda e contribuição social corrente no resultado, Taxa efetiva.

(\*) A Companhia participa de planos de incentivos fiscais liberados pelo governo: Pesquisa e Desenvolvimento Tecnológico (P&D), Programa Alimentação e Trabalho (PAT), Doações/Patrocínio de Caráter Cultural - Lei Rouanet, Fundo Amparo a Criança e Adolescente (FUNCAAD), Doações e Patrocínio 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\$ 640.116 em 31 de dezembro de 2022 e no valor de R\$ 600.600 em 31 de dezembro de 2021, decorrentes de diferenças nos ajustes de preços de transferência dos ano-anteriores 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 provavelmente aceitas em decisões de tribunais superiores de última instância (probabilidade de aceite >50%), pelo seu valor total e, por esse motivo, não registrou 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) 1.063.187 que fixou a tese do Tema no 862, no sentido de ser inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores referentes 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 transitado em julgado e restando à PGFN eventual interposição de embargos de declaração e modulação dos efeitos da decisão no STF, a decisão de mérito já foi favorável e a maioria dos contribuintes, não havendo incertezas relevantes em relação ao mérito da questão que não estejam sob o controle das instâncias. Em abril de 2022, o STF decidiu modular os efeitos da decisão, resguardando aos contribuintes que ingressaram com ação judicial própria até a data de 29 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 2017, a Novartis impetrou mandado de segurança objetivando questionar a incidência do IRPJ e da CSLL sobre a atualização monetária pela Selic de inadimplidos tributários sendo que em fevereiro de 2022 foi proferida sentença julgando parcialmente procedentes os pedidos da ação para afastar a exigibilidade do IRPJ e da CSLL sobre a taxa Selic recebida em razão da repetição de indébito tributário, e impropriedade quanto ao afastamento da exigibilidade do IRPJ e da CSLL sobre a taxa Selic recebida em razão de depósitos judiciais, inadimplidos 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 aceite em decisões de tribunais superiores de última instância (probabilidade de aceite >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 a início do processo de restituição/compensação.

27. Provisão para Processos Judiciais: A Companhia tem passivos contingentes relacionados com ações judiciais decorrentes do curso normal dos negócios. A Companhia apresenta para fins de divulgação, os seguintes passivos, e correspondentes depósitos judiciais, relacionados as causas:

Table with columns: Depósitos judiciais, Provisões causas judiciais. Rows include Causas tributárias, Causas trabalhistas e previdenciárias, Reclamações civis, Regulatório, Outras.

A movimentação da provisão está demonstrada a seguir:
Saldo em 31 de dezembro de 2020
Adições
Baixas
Atualizações monetárias
Saldo em 31 de dezembro de 2021
Adições
Baixas
Atualizações monetárias
Saldo em 31 de dezembro de 2022

C. Natureza das causas judiciais: A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa e/ou judicial, às 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 summariada como segue: Tributárias - referem-se, principalmente, a discussões relacionadas à tributação indevida em importações (Imposto de importação), circulação de mercadorias (ICMS), inclusão de verbos para incidência de contribuição previdenciária e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS). 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 cíveis - as principais ações estão relacionadas a demandas de antigos parceiros comerciais e reclamações de consumidores de produtos da Companhia. d. Perdas possíveis, não provisionadas no balanço: A Companhia tem ações de natureza tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificadas pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não julgo necessário a constituição de provisão, conforme composição e estimativa a seguir:

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Tributárias (i), Cíveis, Trabalhista, Outros.

(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 nos esteres administrativa e judicial, principais processos referem-se a divergências de IRPJ e CSLL sobre ajustes de preço de transferência, cobranças críveis e supostos débitos ICMS, recolhimento PIS e COFINS sobre ICMS e tributação de receitas entendidas como sujeitas à produção licitativa (baterias).

28. Transações com partes relacionadas: Os saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações com suas partes relacionadas da Empresa no exterior, da sua controladora direta e filial Novartis Pharma AG. As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Vendas de produtos e serviços, Vendas/reembolso de serviços, Compras de produtos e serviços, Compras/rembolso de serviços, Remuneração do pessoal-chave da administração.

Compras de produtos
Controladora
Partes relacionadas
Compras/rembolso de serviços
Controladora
Partes relacionadas
Remuneração do pessoal-chave da administração: O pessoal-chave da administração inclui o presidente, diretoria e o comitê da administração. Os gastos com remuneração do pessoal-chave da administração pagos pela Companhia no exercício, são resumidos como segue:

Table with columns: 2022, 2021. Rows include Salários, Bônus incentivo de curto prazo, Bônus pós emprego.

d. Saldo do fim do exercício, decorrentes das vendas/compras de produtos/serviços
Contas a receber (Nota 9)
Controladora
Partes relacionadas
Contas a pagar (Nota 15)
Controladora
Partes relacionadas
Contratos de mútuo
A receber (partes relacionadas)
Sandou do Brasil
A pagar (partes relacionadas)
Novartis Consumer Health

29. Seguros (não auditado): A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com objetivo de mitigá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Table with columns: Seguros segurados, Riscos cobertos, Montante da cobertura. Rows include Patrimônio e estoques, Matéria-prima importação, Responsabilidade civil geral.

Empréstimos com partes relacionadas
Controladora
A Companhia possui empréstimo com a Matriz Novartis Pharma AG no valor de USD 40.000 mil com vencimento integral em 4 de outubro de 2023. Os pagamentos de juros são realizados anualmente, no mês de dezembro de cada exercício. A Matriz Novartis Pharma AG faz concessão de aportes financeiros, em caso de necessidade.

29. Seguros (não auditado): A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com objetivo de mitigá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Table with columns: Seguros segurados, Riscos cobertos, Montante da cobertura. Rows include Patrimônio e estoques, Matéria-prima importação, Responsabilidade civil geral.

Empréstimos com partes relacionadas
Controladora
A Companhia possui empréstimo com a Matriz Novartis Pharma AG no valor de USD 40.000 mil com vencimento integral em 4 de outubro de 2023. Os pagamentos de juros são realizados anualmente, no mês de dezembro de cada exercício. A Matriz Novartis Pharma AG faz concessão de aportes financeiros, em caso de necessidade.

29. Seguros (não auditado): A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com objetivo de mitigá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Table with columns: Seguros segurados, Riscos cobertos, Montante da cobertura. Rows include Patrimônio e estoques, Matéria-prima importação, Responsabilidade civil geral.

Empréstimos com partes relacionadas
Controladora
A Companhia possui empréstimo com a Matriz Novartis Pharma AG no valor de USD 40.000 mil com vencimento integral em 4 de outubro de 2023. Os pagamentos de juros são realizados anualmente, no mês de dezembro de cada exercício. A Matriz Novartis Pharma AG faz concessão de aportes financeiros, em caso de necessidade.

29. Seguros (não auditado): A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com objetivo de mitigá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Table with columns: Seguros segurados, Riscos cobertos, Montante da cobertura. Rows include Patrimônio e estoques, Matéria-prima importação, Responsabilidade civil geral.

Empréstimos com partes relacionadas
Controladora
A Companhia possui empréstimo com a Matriz Novartis Pharma AG no valor de USD 40.000 mil com vencimento integral em 4 de outubro de 2023. Os pagamentos de juros são realizados anualmente, no mês de dezembro de cada exercício. A Matriz Novartis Pharma AG faz concessão de aportes financeiros, em caso de necessidade.

29. Seguros (não auditado): A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com objetivo de mitigá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Table with columns: Seguros segurados, Riscos cobertos, Montante da cobertura. Rows include Patrimônio e estoques, Matéria-prima importação, Responsabilidade civil geral.

Empréstimos com partes relacionadas
Controladora
A Companhia possui empréstimo com a Matriz Novartis Pharma AG no valor de USD 40.000 mil com vencimento integral em 4 de outubro de 2023. Os pagamentos de juros são realizados anualmente, no mês de dezembro de cada exercício. A Matriz Novartis Pharma AG faz concessão de aportes financeiros, em caso de necessidade.

29. Seguros (não auditado): A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com objetivo de mitigá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Table with columns: Seguros segurados, Riscos cobertos, Montante da cobertura. Rows include Patrimônio e estoques, Matéria-prima importação, Responsabilidade civil geral.

