

RELATÓRIO FINANCEIRO DA FUNDAÇÃO BUTANTAN 2022

(valores apresentados em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

PRINCIPAIS NÚMEROS

	2022	2021	Δ%	2020	2019
Receita Líquida	2.618.724	8.076.991	(67,6%)	1.927.548	1.961.185
Outros produtos	2.084.705	1.879.856	10,9%	1.711.378	1.851.054
Vacinas Covid-19	431.739	5.912.148	(93%)	-	-
Doações e Parcerias	102.280	284.987	(64,1%)	216.170	110.131
Superávit (Déficit) Bruto	785.582	3.453.215	(77,3%)	1.050.235	1.010.152
Margem Bruta	30,0%	42,8%		54%	52%
Superávit (Déficit) Operacional (EBIT)	(389.171)	2.514.064	(115,5%)	297.597	726.027
Margem Operacional	(14,9%)	31,1%		15%	37%
EBITDA	(330.960)	2.551.017	(113,0%)	338.195	748.097
Margem EBITDA	(12,6%)	31,6%		18%	38%
Superávit (Déficit) Líquido	(293.692)	2.578.654	(111,4%)	302.985	783.027
Retorno sobre receita (ROS)	(11,2%)	31,9%		16%	40%
EBITDA Ajustado	108.473	2.649.412	(95,5%)	338.195	748.097
Margem EBITDA - Ajustada	4,1%	32,8%		18%	38%
Superávit (Déficit) Líquido - Ajustado	280.833	2.649.412	(89,4%)	302.958	783.027
Retorno sobre receita (ROS ajustado)	10,7%	32,8%		16%	40%
Investimentos	629.433	395.942	59,0%	309.915	145.058
Posição financeira	3.427.364	3.807.342	(10,0%)	1.563.874	1.931.783

Embora a Receita Operacional Líquida total tenha sofrido uma queda de R\$5,5 bilhões em 2022, o que representa -67,6% em relação ao ano anterior, é importante considerar que 2021 foi um ano marcado pelo início da vacinação contra a Covid-19, com a venda de 101,7 milhões de doses da vacina ao Ministério da Saúde para imunização emergencial da população brasileira. Já em 2022, a oferta foi de 12 milhões de doses, concentradas no reforço da vacinação da população infantil (6 a 11 anos).

Portanto, isolando o efeito de vacinas contra a Covid-19 e doações/parcerias, houve um crescimento de 10,9% das receitas em relação a 2021, alinhado à estratégia da Fundação de lançamento de produtos e aumento da base de clientes.

A margem bruta sofreu uma queda em 2022 devido a vários fatores, principalmente à concentração de descarte de estoques no ano e à dificuldade de repasse da totalidade do aumento de custos dos últimos anos aos preços dos produtos (mais detalhes podem ser lidos no capítulo “Custo dos produtos e mercadorias vendidos”).

RECEITA LÍQUIDA E VOLUME POR PRODUTO

	Receita líquida			Volume		
	2022	2021	Δ%	2022	2021	Δ%
Medicamentos¹	49.188	-	-	58.979	-	-
Adalimumabe	49.188	-	-	58.979	-	-
Soros²	75.580	39.408	91,8%	519.149	331.118	56,8%
Antiaracnídico	7.629	4.488	70,0%	27.587	19.626	40,6%
Antibotrópico	33.447	18.361	82,2%	245.000	145.360	68,5%
Antibotrópico e Anticrotático	1.505	-	-	5.000	-	-
Antibotrópico e Antilaquéético	7.883	-	-	30.545	-	-
Antibutolínico AB	681	-	-	212	-	-
Anticrotático	6.140	5.442	12,8%	33.747	32.901	2,6%
Antidiftérico	1.436	127	1034,7%	3.686	185	1892,4%
Antielapídico	764	243	214,3%	5.400	2.028	166,3%
Antiescorpionídico	4.759	2.523	88,6%	53.586	30.198	77,4%
Antilonômico	863	-	-	4.225	-	-
Antirrábico	5.903	5.303	11,3%	67.427	66.643	1,2%
Antitetânico	4.572	2.922	56,5%	42.734	34.177	25,0%
Vacinas³	2.391.675	7.752.596	(69,2%)	108.757.025	209.875.572	(48,2%)
Covid-19	431.739	5.912.148	(92,7%)	12.000.000	101.731.091	(88,2%)
DTPa	137.205	206.680	(33,6%)	2.492.825	4.000.000	(37,7%)
Hepatite A	154.105	146.195	5,4%	3.500.000	3.500.000	-
Hepatite B	3.229	33.600	(90,4%)	1.256.360	16.000.000	(92,1%)
HPV	332.735	85.338	289,9%	6.500.000	2.193.210	196,4%
Influenza	1.262.152	1.202.000	5,0%	82.053.700	80.100.000	2,4%
Raiva	70.511	166.634	(57,7%)	954.140	2.351.271	(59,4%)
Doações e parcerias	102.280	284.987	(64,1%)	-	-	-
Doações e parcerias	102.280	284.987	(64,1%)	-	-	-
Total	2.618.724	8.076.991	(67,6%)	-	-	-

Unidade de medida do volume: ¹Cartuchos, ²Frascos e ³Doses.

Doações e parcerias – Em 2021, diversas pessoas físicas e jurídicas realizaram doações substanciais para a Fundação Butantan com intuito de apoiar no combate à pandemia da Covid-19. Já em 2022, o saldo de doações apresentou retração significativa – o montante apresentado tem como pilar principal as parcerias firmadas com instituições internacionais para desenvolvimento de novos produtos.

Receita líquida por mercado

	2022	2021	Δ%
Externo	29.450	127	23175,0%
Privado	396	-	-
Público	29.054	127	22862,3%
Interno	2.486.995	7.791.877	-68,1%
Privado	516	2.000	-74,2%
Público	2.486.479	7.789.877	-68,1%
Receita líquida Total	2.516.444	7.792.004	-67,7%
Privado	911	2.000	-54,4%
Público	2.515.533	7.790.004	-67,7%

Mercado externo – Em linha com seu plano de internacionalização, o Butantan realizou a venda de vacinas contra influenza para países membros da OMS na América Latina, por meio da Organização Pan-Americana de Saúde (OPAS).

CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDOS

	2022	2021	Δ%
Custo dos produtos vendidos	(1.219.426)	(3.961.271)	-69,2%
Custo das mercadorias vendidas	(146.326)	(509.122)	-71,3%
Sub-total	(1.365.752)	(4.470.393)	-69,4%
Sub-total % das receitas	54,3%	57,4%	-3,1 p. p.
Descartes (inclui provisões de baixo giro)	(457.128)	(124.908)	266,0%
Gastos logísticos	(22.972)	(21.461)	7,0%
Ajuste por inventário físico	12.710	(7.014)	-281,2%
Total	(1.833.142)	(4.623.776)	-60,4%
Total % das receitas	72,8%	59,3%	13,5 p. p.

Descartes – O saldo de descartes foi impactado pela revisão das políticas de provisão para materiais obsoletos, e a mudança de critério soma R\$195,3 milhões do montante total. Além disso, houve uma concentração de descarte de materiais comprados ou produzidos em anos anteriores.

Ajuste por inventário físico - O ajuste de inventário foi contabilizado após um inventário físico geral realizado em todos os armazéns da Fundação no exercício de 2022.

DESPESAS OPERACIONAIS

	2022	2021	Δ%
Despesas administrativas	(556.449)	(466.497)	19,3%
Pesquisa & Desenvolvimento	(373.234)	(367.334)	1,6%
Outras despesas	(8.897)	(9.774)	(9,0%)
Total	(938.580)	(843.605)	11,3%

Despesas administrativas – Diversos fatores ajudam a elucidar o incremento de despesas administrativas, como, por exemplo:

- Aumento do número médio de funcionários de 2.540 em 2021 para 3.241 em 2022;
- Dissídio de 11% sobre a base salarial;
- Aumento dos gastos com depreciações e amortizações.

Pesquisa & Desenvolvimento – Os gastos com Pesquisa & Desenvolvimento de novos produtos se mantiveram estáveis em relação ao último exercício.

Outras despesas – A redução das demais despesas tem como principal causa os processos judiciais trabalhistas.

RESULTADOS AJUSTADOS DE EFEITOS NÃO RECORRENTES

	2022	2021	Δ%
Superávit (Déficit) Líquido	(293.692)	2.578.654	(111,4%)
Resultado financeiro	(95.480)	(64.589)	47,8%
Depreciações e amortizações	58.212	36.952	57,5%
EBITDA	(330.960)	2.551.017	(113,0%)
Margem EBITDA	-12,6%	31,6%	44,2 p. p.
Eventos não recorrentes	439.433	98.395	346,6%
<i>Doação de produtos</i>	<i>183.040</i>	<i>75.408</i>	<i>142,7%</i>
<i>Mudança de estimativa - giro estoques</i>	<i>195.267</i>	-	-
<i>Processo de desapropriação</i>	<i>44.893</i>	-	-
<i>Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa</i>	<i>8.231</i>	<i>10.352</i>	<i>(20,5%)</i>
<i>Baixa de imobilizado</i>	<i>7.992</i>	<i>2.849</i>	<i>180,5%</i>
<i>Outras doações</i>	<i>10</i>	<i>9.786</i>	<i>(99,9%)</i>
EBITDA Ajustado	108.473	2.649.412	(95,9%)
Margem EBITDA Ajustada	4,1%	32,8%	28,7 p. p.
Eventos não recorrentes	172.360	-	-
<i>Descontos concedidos</i>	<i>172.360</i>	-	-
Superávit (Déficit) Líquido Ajustado	280.833	2.649.412	(89,4%)
Retorno sobre receita (ROS ajustado)	10,7%	32,8%	22,1 p. p.

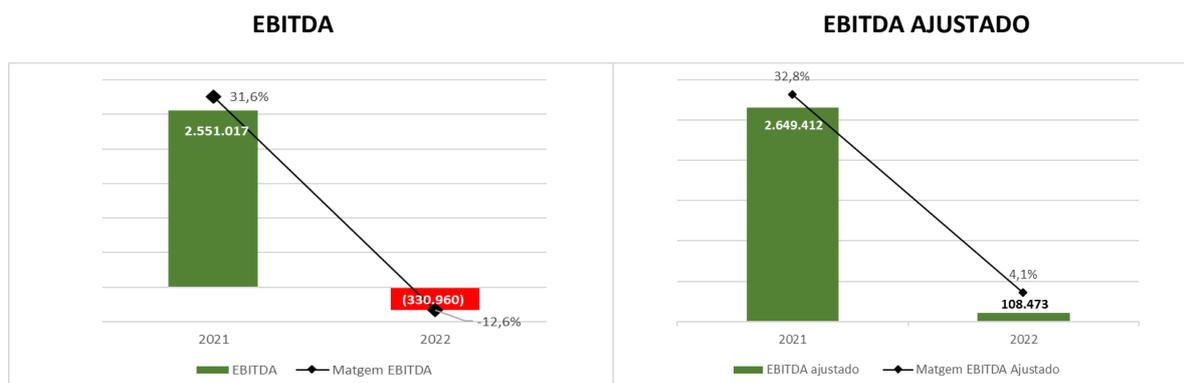
Mudança de estimativa – A Fundação revisou a política de provisão de giro de materiais de estoque, acrescentando fatores preditivos baseados em histórico de consumo e projeções de consumo futuro. Além disso, incluiu na base de provisão materiais endereçados para consumo em projetos de P&D.

Doação de produtos – O Butantan realizou doação de produtos de seu portfólio à Secretária de Saúde do Estado de São Paulo.

Descontos concedidos em devolução a fornecedor – Negociação comercial com fornecedor para regularização de saldo de estoque devolvido pelo Ministério da Saúde e repassado ao fornecedor, referente a transações feitas durante a pandemia com produtos que estavam fora da especificação técnica da ANVISA. O principal impacto foi referente a materiais recebidos como reposição em 2021 sem cobertura cambial, reconhecidos como receita naquele exercício, que na negociação final foram descontados das devoluções pagas pelo fornecedor.

Processo Judicial de Desapropriação – Foi realizada provisão para perdas com depósito judicial efetuado pela Fundação, em processo judicial de desapropriação de terreno vizinho ao Instituto Butantan, conforme avaliação de risco de perdas feita pelos assessores jurídicos.

EBITDA E EBITDA AJUSTADO



O EBITDA atingiu -R\$330,9 milhões em 2022, com margem de -12,6%. Já o EBITDA Ajustado de itens não recorrentes somou R\$108,5 milhões, com margem de +4,1%, eliminando os efeitos não recorrentes demonstrados no quadro anterior.

RESULTADO FINANCEIRO

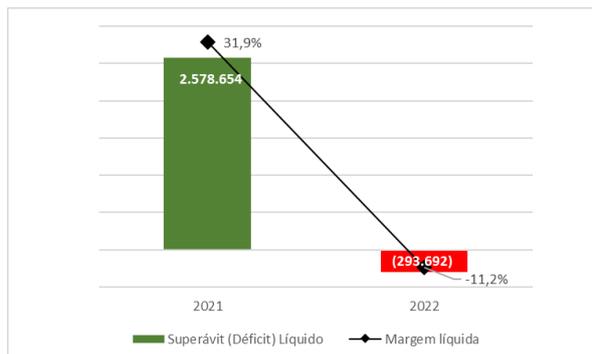
	2022	2021	Δ%
Juros de aplicações financeiras	221.830	65.940	236%
Variação cambial	48.063	(21.684)	322%
Juros e multas	(465)	(2.491)	(81%)
Despesas bancárias	(495)	(318)	56%
Baixa de imobilizado	(7.992)	(2.849)	181%
Descontos	(165.461)	25.991	(737%)
Total	95.480	64.589	47,8%

O resultado financeiro da Fundação em 2022 foi de R\$95,5 milhões, sendo os principais destaques:

- Aumento da taxa Selic de 9,25% a.a. para 13,75% a.a., acarretando um crescimento expressivo dos juros sobre rendimentos de aplicações financeiras;
- Pequena valorização do dólar frente ao real de 5,1967 para 5,2171;
- Aumento do saldo médio alocado em aplicações financeiras.

SUPERÁVIT (DÉFICIT) LÍQUIDO E SUPERÁVIT (DÉFICIT) LÍQUIDO RECORRENTE

RESULTADO LÍQUIDO

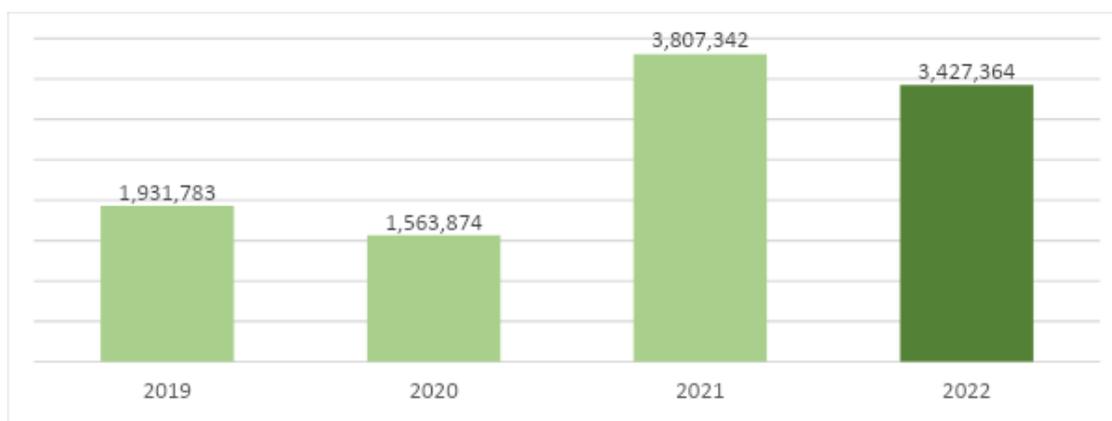


RESULTADO LÍQUIDO RECORRENTE



A Fundação obteve um déficit líquido de R\$293,6 milhões em 2022, com margem líquida de -11,2%. Eliminando os efeitos não recorrentes demonstrados no quadro anterior, chegamos a um superávit de R\$280,8 milhões, com margem líquida de 10,7%.

GESTÃO FINANCEIRA



O caixa da Fundação corresponde aos depósitos bancários disponíveis, sendo os equivalentes de caixa compostos por aplicações financeiras de curto prazo e alta liquidez. Em 2021, houve um alto incremento devido ao resultado líquido expressivo naquele ano (R\$2,6 bilhões). A pequena redução em 2022 se deve, principalmente, ao elevado volume de investimentos (R\$629,3 milhões).

NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO

	2022	2021
Contas a receber de clientes	57.857	332.682
em dias	8d	15d
Estoques	853.194	2.068.600
em dias	168d	161d
Outras contas a receber	11.354	21.071
em dias	2d	1d
Total de recursos aplicados	922.405	2.422.353
Fornecedores	(399.634)	(1.500.886)
em dias	43d	102d
Obrigações sociais e trabalhistas	(67.633)	(52.190)
em dias	7d	4d
Total de fontes de recursos	(467.267)	(1.553.076)
NCG	455.138	869.277
em dias	128d	71d

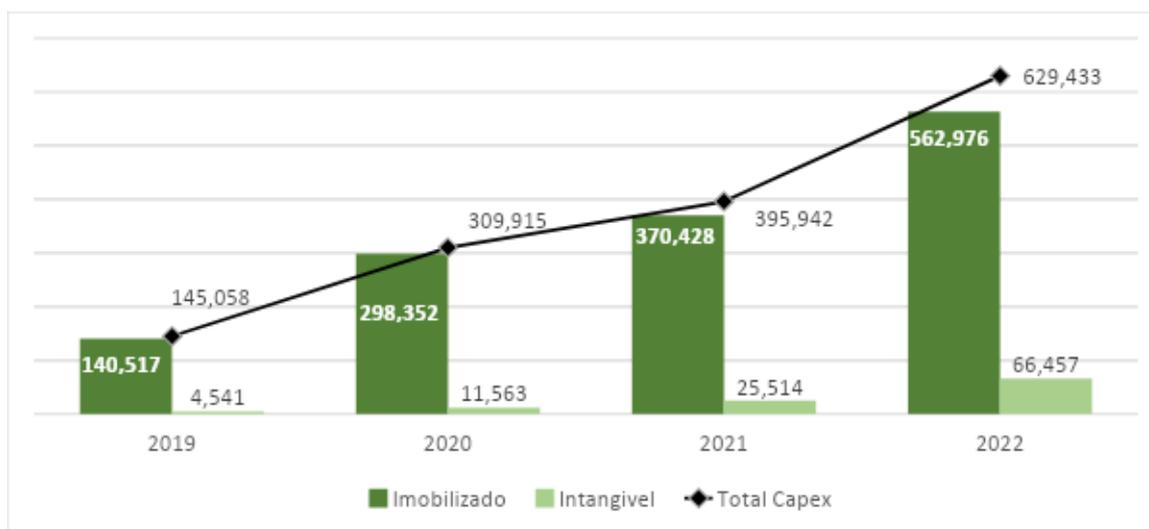
O giro em dias teve como base de cálculo as vendas líquidas para os ativos e as compras líquidas para os passivos.

O saldo de contas a receber de clientes sofreu uma queda em 2022, devido a menor concentração de compras no final do exercício em relação ao ano anterior.

Em 2022, também houve uma diminuição acentuada no volume de estoques em relação a 2021. O montante apresentado no exercício anterior estava diretamente relacionado à aquisição de vacinas e IFA, que demandou um capital de giro maior – principalmente nas operações associadas ao imunizante contra a Covid-19, devido à quantidade de estoque necessária para garantir o atendimento ao Plano Nacional de Imunizações (PNI) do Ministério da Saúde.

O mesmo efeito foi percebido na rubrica de fornecedores, cuja maior parte contempla os fornecedores de vacinas e IFA.

INVESTIMENTOS



No exercício de 2022, foram destinados R\$563 milhões em investimentos de ativo imobilizado, sendo:

- i) R\$459 milhões em projetos de ampliação e modernização do Complexo Butantan, por meio de adequações, construções e implementações, com destaque para a construção do Centro de Produção Multipropósito de Vacinas - CPMV (R\$68,4 milhões), do Biotério Central (R\$ 58,9 milhões) e da Central de Armazenamento Refrigerado - CAR (R\$52,3 milhões), e para a adequação da Fábrica da Influenza (R\$34,8 milhões).
- ii) R\$128,6 milhões referentes a investimentos em máquinas e equipamentos industriais e/ou de laboratório, que ocorreram de forma pulverizada devido ao grande número de laboratórios e áreas produtivas. Destaque para os projetos do Centro de Produção Multipropósito de Vacinas - CPMV (R\$67,4 milhões) e do Escalonamento MABS 2000L (R\$8,1 milhões), que juntos representam 58,7% das aquisições.
- iii) R\$66,5 milhões no ativo intangível, tendo como principal destino o Projeto de Implementação do Sistema Empresarial Integrado – SAP (R\$46,8 milhões).

Balanco Patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

Ativo	2022	2021	Passivo	2022	2021
Caixa e equivalentes de caixa	3.427.364	3.807.342	Fornecedores	399.634	1.500.886
Recursos de parcerias com terceiros (Convênios)	34.830	30.772	Obrigações sociais e trabalhistas	67.733	52.190
Contas a receber de clientes	57.857	332.682	Obrigações tributárias	7.820	5.874
Estoques	853.194	2.068.600	Parcerias com terceiros (Convênios)	34.830	30.772
Outras contas a receber	11.354	21.071	Arrendamento Mercantil	3.248	-
Total ativo circulante	4.384.599	6.260.467	Total do passivo circulante	513.277	1.589.722
<i>Não circulante</i>			<i>Não circulante</i>		
Realizável a longo prazo			Provisão para contingências	6.048	4.760
Depósitos judiciais	299	45.202	Arrendamento Mercantil	4.280	-
			Parcerias com terceiros (Convênios)	117.600	124.822
Imobilizado líquido	1.587.512	1.098.391	Total do passivo não circulante	127.928	129.582
Intangível líquido	96.809	36.950			
Total ativo não circulante	1.684.620	1.180.543	<i>Patrimônio líquido</i>		
			Patrimônio social	5.721.706	3.143.052
			Superávit (Déficit) acumulado	(293.692)	2.578.654
			Total do patrimônio líquido	5.428.014	5.721.706

Total ativo

6.069.219

7.441.010

Total do passivo

6.069.219

7.441.010

Demonstração do Resultado do Exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

	2022	2021
Receita operacional líquida	2.618.724	8.076.990
Custo dos produtos e mercadorias vendidos	(1.833.142)	(4.623.776)
Resultado bruto operacional	785.582	3.453.214
Receita de convênios	3.863	4.985
Trabalho voluntário	151	178
Resultado bruto	789.596	3.458.377
Despesas operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(938.580)	(843.605)
Despesas de convênios	(3.863)	(4.985)
Outras despesas	(236.174)	(95.546)
Trabalho voluntário (d)	(151)	(178)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	(389.172)	2.514.063
Receita financeira	414.426	257.142
Despesa financeira	(318.946)	(192.551)
Superávit (Déficit) do exercício	(293.692)	2.578.654

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Superávit (Déficit) do exercício	(293.692)	2.578.654
Ajustes por:		
Provisão de perdas no valor recuperável de contas a receber de clientes	214	10.352
Provisão para perdas de estoque	292.069	19.672
Depreciações e amortizações	72.463	43.389
Custo do imobilizado e intangível baixado	7.989	3.296
Provisão para contingências	1.288	3.065
Provisão para variação cambial	(77.612)	74.762
	2.719	2.737.190
Variação nos ativos e passivos operacionais		
(aumento) redução nos ativos em:		
Recursos de parcerias com terceiros (convênios)	(4.058)	39.139
Contas a receber de clientes	274.610	(284.671)
Estoques	923.336	(1.129.446)
Outras contas a receber	9.717	124.941
Depósitos judiciais	44.904	(45.022)
aumento (redução) nos passivos em:		
Fornecedores	(1.023.640)	1.230.730
Obrigações sociais e trabalhistas	15.543	19.403
Obrigações tributárias e fiscais	1.946	2.122
Outras contas a pagar	14	-
Parcerias com terceiros (convênios)	(3.164)	(54.976)
Arrendamento Mercantil	10.468	-
	249.676	(97.780)
Caixa proveniente das atividades operacionais	252.395	2.639.410
Fluxo de caixa da atividade de investimento		
Adições do imobilizado	(562.976)	(370.428)
Adições do intangível	(66.457)	(25.514)
Caixa gerado pelas atividades de investimento	(629.433)	(395.942)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Amortizações dos arrendamentos	(2.940)	-
Fluxo de caixa (utilizado nas) atividades de financiamento	(2.940)	-
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(379.978)	2.243.468
No início do exercício	3.807.342	1.563.874
No final do exercício	3.427.364	3.807.342
Aumento (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(379.978)	2.243.468