



Doing now what patients need next



Acreditamos ser necessário oferecer soluções médicas agora - mesmo quando desenvolvemos inovações para o futuro. Nosso compromisso é transformar a vida dos pacientes. Temos coragem para decidir e agir. Acreditamos também que bons negócios significam um mundo melhor.

É para isso que trabalhamos diariamente. Temos compromisso com o rigor científico, com a ética e com o acesso a inovações médicas para todos. Fazemos isso hoje para construir um amanhã melhor.

Temos orgulho de quem somos, do que fazemos e de como fazemos. Somos muitos, trabalhando como um em todo o mundo.

Somos Roche.

Produtos Roche Químicos e Farmacêuticos S.A. CNPJ nº 33.009.945/0001-23

Relatório da Diretoria - Exercício de 2015

Prezados Acionistas: Em cumprimento às determinações legais e estatutárias, vimos submeter à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31/12/2015, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas que julgamos necessárias para melhor entendimento das presentes Demonstrações Financeiras. Permanecemos à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Balancos Patrimoniais

Em 31 de Dezembro de 2015 e 2014

Table with columns for Ativos, Passivos, and Total do ativo. Rows include Caixa e equivalentes de caixa, Contas a receber de clientes, Estoques, etc.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações de Resultados

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014

Table with columns for Receita operacional líquida, Lucro bruto, Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos, etc.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014

Table with columns for Saldo em 1º de janeiro de 2014, Saldo em 31 de dezembro de 2014, Saldo em 31 de dezembro de 2015. Rows include Lucro líquido do exercício, Destinações, etc.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações de Resultados Abrangentes

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014

Table with columns for Lucro líquido do exercício, Outros resultados abrangentes, Resultado abrangente total.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014

Table with columns for Fluxos das atividades operacionais, Fluxo de caixa líquido decorrente de atividades operacionais, Fluxo de caixa de atividades de investimentos, etc.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Produtos Roche Químicos e Farmacêuticos S.A. (Companhia) é uma sociedade anônima de capital fechado, com capital 100% estrangeiro, localizada na Avenida Engenheiro Billings, 1729 - São Paulo - SP, que tem por objeto social fabricar, comercializar, comprar, vender, importar, exportar e distribuir produtos químicos orgânicos e inorgânicos, produtos farmacêuticos, biológicos e antibióticos, além de prestar consultoria técnica e serviços em geral.

2 BASE DE PREPARAÇÃO

- 2.1 Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.
2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação: Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia.
2.3 Uso de estimativas e julgamentos: Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

são avaliados a cada data de balanço para determinar se há evidência objetiva de impairment. Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram perda de valor inclui:
• Inadimplência ou atrasos do devedor;
• Reestruturação de um valor devido à Companhia em condições que a Companhia não consideraria em condições normais;
• Indicativos de que o devedor ou emissor irá entrar em falência;
• Mudanças negativas na situação de pagamentos dos devedores ou emissores;
• O desaparecimento de um mercado ativo para o instrumento; ou
• Dados observáveis indicando que houve um declínio na mensuração dos fluxos de caixa esperados de um grupo de ativos financeiros.

- 9. Benefícios a empregados: (i) Benefícios de curto prazo a empregados: Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado.
(ii) Planos de contribuição definida: As obrigações por contribuições aos planos de pensão de contribuição definida são reconhecidas como despesas de benefícios a empregados no resultado nos períodos durante os quais serviços são prestados pelos empregados.

4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA
Caixa e depósitos bancários 81.687 16.289
Aplicações financeiras 17.409 46.010
99.096 62.299

5 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES
No país 503.369 370.406
No exterior - partes relacionadas (Nota Explicativa nº 17) 42.029 101.984
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (13.401) (13.541)
531.997 458.849

6 ESTOQUES
Produtos acabados 729.423 697.347
Produtos semi-acabados e em elaboração 34.904 25.295
Matéria-prima 189.751 146.213
Importação em andamento 2.564 -
956.642 868.855

7 ATIVO FISCAL CORRENTE
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS 34.973 30.034
Imposto sobre produtos industrializados - IPI 672 169
PIS e COFINS 1.850 3.738
PIS semestralidade (*) 19.332 18.655
56.827 52.596

8 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL
Diferido: O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal dos ativos e passivos e os seus respectivos valores contábeis. O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:
2015 2014
Diferido ativo
Diferenças temporárias 24.239 10.126
Provisão para créditos de liquidação duvidosa 15.649 14.333

3 PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

- a. Transações em moeda estrangeira: Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas de cada transação.
b. Instrumentos financeiros: A Companhia classifica os ativos financeiros não derivativos nas seguintes categorias: ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e empréstimos e recebíveis.
c. Imobilizado: (i) Reconhecimento e mensuração: Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas de redução ao valor recuperável (impairment).

Table with columns for Anos (2015, 2014) and rows for Edifícios, Máquinas e equipamentos, Instalações, etc.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

consultoria e auditoria. A Administração considera que os ativos fiscais diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão realizados na proporção da resolução final das contingências e dos eventos. **Corrente:** A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:

	2015	2014
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	487.088	342.864
Alíquota fiscal combinada - %	34	34
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(165.610)	(116.574)
Ajustes dos encargos às alíquotas efetivas		
Adições e exclusões permanentes	(8.581)	(17.250)
Juros sobre capital próprio	23.361	14.956
Outros	11.737	8.629
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(139.093)	(110.239)
Alíquota efetiva	29%	32%
Corrente (*)	(160.662)	(106.803)
Diferido	21.569	(3.436)
	(139.093)	(110.239)

9 IMOBILIZADO

	Edificações	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de computação	Terrenos	Obras em andamento	Total
Custo									
Em 31 de dezembro de 2013	80.341	148.858	71.891	32.628	569	28.361	675	10.122	373.445
Adições	166	3.116	406	419	217	1.440	-	23.377	29.501
Baixas	(44)	(3.170)	(1.056)	(3.126)	(302)	(1.395)	-	-	(9.093)
Transferências	40	2.252	1.132	489	-	4.790	-	(8.703)	-
Em 31 de dezembro de 2014	80.503	151.056	72.373	30.410	484	33.196	675	25.156	393.853
Adições	9	1.801	193	276	-	3.284	-	59.400	64.963
Baixas	-	(469)	-	(3.353)	-	(4.513)	-	-	(8.335)
Transferências	841	6.257	2.003	443	-	4.357	-	(13.901)	-
Em 31 de dezembro de 2015	81.353	158.646	74.569	27.776	484	36.323	675	70.655	450.481
Depreciação									
Em 31 de dezembro de 2013	(39.546)	(124.912)	(53.035)	(21.430)	(568)	(20.054)	-	-	(259.545)
Adições	(2.500)	(4.458)	(4.197)	(2.042)	(3)	(3.540)	-	-	(16.740)
Baixas	8	921	1.493	3.196	206	1.385	-	-	7.209
Em 31 de dezembro de 2014	(42.038)	(128.449)	(55.739)	(20.276)	(365)	(22.209)	-	-	(269.076)
Adições	(2.511)	(4.698)	(3.462)	(2.015)	(25)	(4.380)	(8)	-	(17.098)
Baixas	-	496	-	3.353	-	4.425	-	-	8.274
Em 31 de dezembro de 2015	(44.549)	(132.651)	(59.201)	(18.938)	(390)	(22.163)	(8)	-	(277.900)
Valor contábil líquido									
Em 31 de dezembro de 2014	38.465	22.607	16.634	10.134	119	10.987	675	25.156	124.777
Em 31 de dezembro de 2015	36.804	25.995	15.368	8.838	94	14.160	667	70.655	172.581

10 OUTRAS CONTAS A RECEBER

	2015	2014
Processo CEDAE (i)	-	689
Processo CADEX (ii)	4.661	4.661
Processo AIRE (iii)	2.139	2.139
Processo IOF (iv)	911	911
Adiantamento de despesas de importação	1.219	1.219
Adiantamentos diversos (v)	25.360	28.410
Empréstimos a empregados	12.955	12.955
Outros	4.494	2.494
	<u>51.739</u>	<u>53.478</u>
Circulante	19.364	20.150
Não circulante	32.375	33.328

(i) CEDAE - A Companhia acionou judicialmente a CEDAE - Rio de Janeiro pela cobrança de serviços de tratamento de água e esgoto que não foram prestados. O processo foi iniciado em 1997 e finalizado em 2008, com uma decisão favorável à Companhia. A Companhia recebeu o valor de R\$ 12.399 da CEDAE em 2009, sendo que o saldo remanescente permaneceu em aberto até setembro de 2015. (ii) CADEX - A Companhia acionou judicialmente a União Federal pela cobrança de taxa de importação indevida (repetição de indébito) durante o período de março de 1990 a dezembro de 1991. O processo foi iniciado em 1995 e finalizado em 2004 com uma decisão favorável à Companhia em 2010. (iii) AIRE - A Companhia acionou judicialmente a Fazenda Estadual pela cobrança de Adicional do Imposto de Renda durante o período de abril de 1992 a setembro de 1993. O processo foi iniciado em 1993 e finalizado em 2005 com uma decisão favorável à Companhia em 2010. A Companhia aguarda os trâmites legais da justiça para receber o montante relacionado a esse processo. (iv) IOF - A Companhia acionou judicialmente a União Federal e o Banco Central do Brasil pela cobrança indevida de IOF sobre compra de moeda estrangeira (repetição de indébito) durante o exercício de 1980. O processo foi iniciado no período de 1980 e finalizado em 2012 com uma decisão favorável à Companhia. A Companhia aguarda os trâmites legais da justiça para receber o montante relacionado a esse processo. (v) Adiantamentos diversos - O valor na rubrica de adiantamentos diversos refere-se, substancialmente, ao pagamento adiantado do aluguel dos prédios administrativos.

11 FORNECEDORES

	2015	2014
No país - terceiros	40.570	34.975
No exterior - terceiros	8.018	531
No exterior - partes relacionadas (Nota Explicativa nº 17)	227.703	376.503
	<u>276.291</u>	<u>412.009</u>

As informações sobre a exposição da Companhia a riscos de liquidez e moedas relacionadas às contas a pagar para fornecedores estão divulgadas na Nota Explicativa nº 26.

12 PASSIVO FISCAL CORRENTE

	2015	2014
Programa de Integração Social - PIS	1.020	895
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	828	253
ICMS a recolher	10.614	8.588
IR, CS, PIS e COFINS retidos na fonte a recolher	4.291	2.579
Outros	565	3.910
	<u>17.318</u>	<u>16.225</u>

13 OBRIGAÇÕES SOCIAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	2015	2014
Provisão de férias e encargos	23.701	21.357
Encargos sociais sobre folha de pagamento	26.295	19.880
Provisão de participação nos lucros	21.284	21.303
Outros	377	277
	<u>71.657</u>	<u>62.817</u>

14 OUTRAS CONTAS A PAGAR E PROVISÕES

	2015	2014
Provisões para promoções	3.515	5.308
Provisões para pesquisa e desenvolvimento	3.477	3.221
Provisões diversas (i)	44.404	23.227
Pagamentos antecipados clientes	5.138	5.238
Outras contas a pagar	5.456	12.877
	<u>61.990</u>	<u>49.871</u>
Circulante	59.885	47.354
Não circulante	2.105	2.517

(i) Constituem-se basicamente por provisões de marketing, provisões de fretes e provisões de serviços de consultoria e auditoria.

15 PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia é parte (pólo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

	2014	2015	Saldo final
Trabalhistas (a)	27.580	7.058	29.862
Tributárias (b)	13.769	1.056	14.825
Sanitárias (Anvisa)	808	610	(78)
Subtotal	42.157	8.724	(4.854)
Depósitos judiciais	(6.208)	(3.803)	158
Total não circulante	35.949	4.921	(4.696)

(a) Ações trabalhistas: A Companhia figura como ré em reclamações trabalhistas. Os pleitos das ações trabalhistas, em sua grande maioria, estão relacionados com equiparação salarial, adicionais de insalubridade e periculosidade, horas extras, indenização por danos morais e materiais em virtude de doenças ocupacionais/acidentes do trabalho e ações em que a Companhia responde subsidiariamente em razão de contratos de terceirização. (b) Ações tributárias: As provisões tributárias envolvem processos administrativos e judiciais vinculados à esfera Federal. Nos processos Federais discutem-se questões relativas ao INSS e FGTS, tanto na modalidade de Mandado de Segurança interposto pela Companhia contra ilegalidades na legislação quanto aos autos de infração lavrados pela Receita Federal do Brasil. Todos os processos encontram-se ainda em andamento junto às diversas instâncias administrativas e judiciais. **Outros processos com risco de perda possível:** Em 31 de dezembro de 2015, existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, compreendendo basicamente: (i) processos tributários no montante de R\$ 535.273 (R\$ 359.677 em 2014) com questões relativas a Imposto de Renda e Contribuição Social, Preços de Transferência, INSS e ICMS, (ii) processos cíveis de R\$ 11.526 (R\$ 10.787 em 2014) com questões relacionadas a indenizações por danos morais e materiais em virtude de protestos indevidos, rescisão de contratos de representação comercial, execução de dívidas, reintegração de bens e supostos vícios de produtos, e (iii) processos trabalhistas de R\$ 2.241 (R\$ 8.504 em 2014) com reclamações referentes à equiparação salarial, adicionais de insalubridade e periculosidade, horas extras, indenização por danos morais, etc., para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização. Em 31 de dezembro de 2015, os depósitos judiciais totalizam R\$ 16.002 (R\$ 12.790 em 2014), sendo R\$ 10.070 (R\$ 6.858 em 2014) de contingências trabalhistas, R\$ 5.888 (R\$ 5.754 em 2014) de contingências tributárias e R\$ 44 (R\$ 178 em 2014) de contingências cíveis. Desse total, R\$ 9.853 referem-se a processos provisionados contabilmente em 31 de dezembro de 2015 (R\$ 6.208 em 2014).

16 BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

A Companhia é patrocinadora-instituidora do plano de complementação de benefícios de aposentadoria administrado pela Rocheprev Sociedade de Previdência Privada, na modalidade de "Contribuição Variável", derivados principalmente do plano de contribuição definida, conforme comentado na Nota Explicativa nº 3 (g). Os custos, as contribuições e o passivo atuarial são determinados anualmente, com base em avaliação realizada por atuário independente, que demonstrou que o valor justo dos ativos supera o valor presente das obrigações atuariais por montante não considerado significativo, e, portanto, a Administração da Companhia, de maneira conservadora, optou por não registrar esse ativo. Não houve contribuições feitas pela Companhia para o plano no exercício de 2015 (R\$ 3.412 em 2014).

17 PARTES RELACIONADAS

Controladora final: A controladora direta da Companhia é a Sapac Corporation Ltd. - Canadá e a controladora final da Companhia é F. Hoffman - La Roche. Os saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2015 e 2014, relativos às operações com a matriz e partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia com empresas do grupo econômico no Brasil e no exterior, assim resumidas:

	2015	2014
Ativo circulante (contas a receber de clientes)		
Roche International Ltd. (i)	32.172	21.682
F. Hoffman - La Roche (ii)	8.723	79.928
Roche Diagnóstica Brasil Ltda.	525	-
Roche Santiago (vi)	275	-
RIL Montevideo Branch (vi)	306	273
Outros	28	101
	<u>42.029</u>	<u>101.984</u>
Ativo não circulante (mútuo a receber)		
Syntex Comércio e Participações Ltda. (iii)	1.386	568

(*) Em 2015, a despesa inclui crédito de imposto de renda e contribuição social de anos anteriores no montante de R\$ 13.550 (R\$ 5.614 em 2014) decorrente do aproveitamento dos benefícios fiscais relacionados com projetos de inovação tecnológica. Os encargos tributários e as contribuições apuradas e recolhidas pela Companhia e as declarações de rendimentos estão sujeitos a revisão por parte das Autoridades Fiscais em prazos prescricionais variáveis. A composição do saldo de imposto de renda e contribuição social a recolher é a seguinte:

	2015	2014
Imposto de renda e contribuição social a pagar no início do exercício	61.318	44.363
Imposto de renda e contribuição social apurados no exercício	160.662	106.803
(-) Compensações de IRRF provenientes de recebimento venda governo	(11.327)	(3.105)
(-) Pagamento efetuado durante o exercício	(151.953)	(86.743)
Imposto de renda e contribuição social a pagar no final do exercício	<u>58.700</u>	<u>61.318</u>

	Edificações	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de computação	Terrenos	Obras em andamento	Total
Custo									
Em 31 de dezembro de 2013	80.341	148.858	71.891	32.628	569	28.361	675	10.122	373.445
Adições	166	3.116	406	419	217	1.440	-	23.377	29.501
Baixas	(44)	(3.170)	(1.056)	(3.126)	(302)	(1.395)	-	-	(9.093)
Transferências	40	2.252	1.132	489	-	4.790	-	(8.703)	-
Em 31 de dezembro de 2014	80.503	151.056	72.373	30.410	484	33.196	675	25.156	393.853
Adições	9	1.801	193	276	-	3.284	-	59.400	64.963
Baixas	-	(469)	-	(3.353)	-	(4.513)	-	-	(8.335)
Transferências	841	6.257	2.003	443	-	4.357	-	(13.901)	-
Em 31 de dezembro de 2015	81.353	158.646	74.569	27.776	484	36.323	675	70.655	450.481
Depreciação									
Em 31 de dezembro de 2013	(39.546)	(124.912)	(53.035)	(21.430)	(568)	(20.054)	-	-	(259.545)
Adições	(2.500)	(4.458)	(4.197)	(2.042)	(3)	(3.540)	-	-	(16.740)
Baixas	8	921	1.493	3.196	206	1.385	-	-	7.209
Em 31 de dezembro de 2014	(42.038)	(128.449)	(55.739)	(20.276)	(365)	(22.209)	-	-	(269.076)
Adições	(2.511)	(4.698)	(3.462)	(2.015)	(25)	(4.380)	(8)	-	(17.098)
Baixas	-	496	-	3.353	-	4.425	-	-	8.274
Em 31 de dezembro de 2015	(44.549)	(132.651)	(59.201)	(18.938)	(390)	(22.163)	(8)	-	(277.900)
Valor contábil líquido									
Em 31 de dezembro de 2014	38.465	22.607	16.634	10.134	119	10.987	675	25.156	124.777
Em 31 de dezembro de 2015	36.804	25.995	15.368	8.838	94	14.160	667	70.655	172.581

	2015	2014
Passivo circulante (fornecedores)		
Roche International Ltd. (i)	227.659	375.039
Roche Diagnóstica Brasil Ltda. (iv)	169	1.114
F. Hoffman - La Roche	(125)	237
Outros	-	113
	<u>227.703</u>	<u>376.503</u>
Juros sobre capital próprio a pagar		
Sapac Corporation Ltd. - Canadá	51.300	8.792
Chemical Manufacturing Trading Co. Ltd. - Bermudas	6.267	1.074
	<u>57.567</u>	<u>9.866</u>
Mútuo Partes Relacionadas (viii)		
Roche Diagnóstica Brasil Ltda.	60.000	-
Receita de exportações (i)		
Roche International Ltd.	224.573	142.919
Outras receitas de serviços		
Roche International Ltd. (viii)	28.278	22.860
F. Hoffman - La Roche (vii)	111.944	101.843
Roche Diagnóstica Brasil Ltda. (vii)	4.352	1.431
	<u>144.574</u>	<u>126.134</u>
Importações (i)		
Roche International Ltd.	1.984.133	1.903.032
Despesas		
Roche Diagnóstica Brasil Ltda. (v)	1.047	1.016
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Juros sobre capital próprio distribuídos no exercício		
Sapac Corporation Ltd. - Canadá	60.353	38.639
Chemical Manufacturing Trading Co. Ltd. - Bermudas	8.356	5.350
	<u>68.709</u>	<u>43.989</u>

(i) Os saldos em aberto no ativo circulante da Roche International Ltd. originam-se basicamente de exportações de medicamentos fabricados na unidade fabril no Rio de Janeiro para os demais países da América Latina, enquanto o Passivo circulante reflete o saldo em aberto relacionado a importações de medicamentos para revenda e matérias-primas para produção na unidade fabril do Rio de Janeiro. (ii) O saldo em aberto para F. Hoffman - La Roche trata-se da cobrança de prestação de serviços. (iii) Os créditos com a Syntex Comércio e Participações Ltda. não estão sujeitos a encargos financeiros e não apresentam prazo de vencimento determinado. A Syntex é uma empresa do Grupo Roche, que está sem operação desde 1997. (iv) Os