

Devido a dinâmica dos negócios da Companhia, o objetivo da tesouraria é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade através de Capital de Giro. Além disso, a tesouraria monitora o nível de liquidez consolidado, considerando o fluxo de caixa esperado em contrapartida às linhas de crédito não utilizadas. O quadro abaixo resume o perfil do vencimento dos principais passivos financeiros consolidados no exercício findo em 31 de dezembro de 2015 e exercício findo em 31 de dezembro de 2014 com base nos pagamentos contratuais não descontados.

| 31/12/2015                                   | Nota | 1 a 12 meses   | 1 a 5 anos    | Total          |
|--|------|----------------|---------------|----------------|
| Fornecedores                                 | 12   | 372.419        | -             | 372.419        |
| Empréstimos e financiamentos                 | 13   | 22.493         | 759           | 23.252         |
| Contas a pagar por aquisição de investimento | 17   | 37.833         | -             | 37.833         |
| <b>Total</b>                                 |      | <b>432.745</b> | <b>759</b>    | <b>433.504</b> |
| 31/12/2014                                   |      | 1 a 12 meses   | 1 a 5 anos    | Total          |
| Fornecedores                                 | 12   | 224.331        | -             | 224.331        |
| Empréstimos e financiamentos                 | 13   | 31.672         | 8.624         | 40.296         |
| Contas a pagar por aquisição de investimento | 17   | 68.067         | 2.079         | 70.146         |
| <b>Total</b>                                 |      | <b>324.070</b> | <b>10.703</b> | <b>334.773</b> |

**c) GESTÃO DE CAPITAL**

O objetivo da Companhia em relação a gestão de capital é a manutenção da capacidade de investimento, permitindo viabilizar seu processo de crescimento e oferecer retorno aos seus investidores, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. Dessa forma, o índice de alavancagem financeira corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida. Demonstramos abaixo os índices, para exercício findo em 31 de dezembro de 2015 e 31 de dezembro de 2014:

|                                       | Nota | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---------------------------------------|------|------------|------------|
| Empréstimos e financiamentos          | 13   | 23.252     | 40.296     |
| Contas a pagar com antigos acionistas | 17   | 37.833     | 70.146     |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa     | 4    | (12.313)   | (8.192)    |
| Dívida líquida - A                    |      | 48.772     | 102.250    |
| Patrimônio líquido - B                | -    | 597.811    | 640.784    |
| Total do capital - (A+B)              |      | 646.583    | 743.034    |
| Índice de alavancagem financeira      |      | 7,54%      | 13,76%     |

**ANÁLISE DE SENSIBILIDADE DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS**

A análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Administração está apresentado na tabela abaixo.

Para o cenário provável segundo avaliação efetuada pela administração foi considerado um horizonte de 3 meses considerando o perfil de endividamento. Adicionalmente quatro outros cenários (A), (B), (C) e (D) são demonstrados. A Companhia assume um aumento de 25% (cenário A), de 50% (cenário B - cenário de situação extrema), de -25% (cenário C) e -50% (cenário D - cenário de situação extrema), na projeção de mercado para a taxa do CDI.

| Transações                   | Juros (% ao ano) | (Risco) Indexador | 31/12/2015    | Provável      | Projeções de mercado |                  |                  |                  |
|------------------------------|------------------|-------------------|---------------|---------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|
|                              |                  |                   |               |               | Cenário A (+25%)     | Cenário B (+50%) | Cenário C (-25%) | Cenário D (-50%) |
| Empréstimo - Capital de Giro | 4,9 a 5,5 %      | CDI (i)           | 14.634        | 16.866        | 17.424               | 17.982           | 16.308           | 15.750           |
| Empréstimo - Capital de Giro | 3 a 17,91        | Pré-Fixado        | 8.618         | 9.932         | 10.261               | 10.589           | 9.604            | 9.275            |
| <b>Total</b>                 |                  |                   | <b>23.252</b> | <b>26.798</b> | <b>27.685</b>        | <b>28.571</b>    | <b>25.912</b>    | <b>25.025</b>    |
| Aplicações financeiras       |                  | CDI               | 96            | 111           | 114                  | 118              | 124              | 123              |
| <b>Total</b>                 |                  |                   | <b>96</b>     | <b>111</b>    | <b>114</b>           | <b>118</b>       | <b>124</b>       | <b>123</b>       |
| Exposição líquida total      |                  |                   | 23.156        | 26.687        | 27.571               | 28.453           | 25.788           | 24.902           |
| Ganho/(Perda)                |                  |                   | (3.531)       | (4.415)       | (5.297)              | (6.632)          | (1.746)          |                  |

O efeito líquido total dos cenários acima mencionados é basicamente devido à exposição da Companhia ao CDI.

No cenário provável a Companhia terá uma perda de 3.531. A perda líquida no cenário "A" é de 4.415, no cenário "B" é de 5.297, no cenário "C" é de 2.632 e no cenário "D" é de 1.746, comparando com os saldos de 31 de dezembro de 2015. As taxas de CDI utilizadas nos cenários Provável, "A", "B", "C" e "D" foram, respectivamente, 15,25%, 19,06%, 22,88%, 11,44% e 7,63% a.a. A projeção da taxa CDI foi extraída do site do Tesouro Nacional do Brasil.

**28. COBERTURA DE SEGUROS**

"A Companhia, em conjunto com a sua controladora Brasil Pharma S.A, possuem Seguro de Responsabilidades Civil para Conselheiros, Diretores e/ou Administradores (Directors & Officers), garantindo este, o pagamento dos prejuízos financeiros decorrentes de reclamações feitas contra os segurados em virtude de atos danosos à Companhia pelos quais sejam responsabilizados. A Companhia, em conjunto com a sua controladora Brasil Pharma S.A, mantém ainda, seguro de riscos nomeados (operacionais) de seus ativos para riscos de roubo, incêndio, inundação, danos elétricos, inclusive, aqueles associados a equipamentos e a edifícios locados que estão sob responsabilidade da empresa."

Leonardo Leirinha de Souza Campos  
Diretor  
Maria do Socorro Cardoso Quaresma  
Contadora CRC-PA 8272/O-6  
Orlando Alves da Silva  
Diretor

**Protocolo 954516**

GI: R\$ 5.900,00. It. 83 (295 UND): R\$ 299,00. V. GI: R\$ 88.205,00. It. 95 (20

**PREFEITURA MUNICIPAL DE CAMETÁ**

**AVISO DE EXTRATO DE CONTRATOS PREGÃO ELETRÔNICO Nº 030/2015 - PMC**

**Objeto:** Aquisição de móveis. Adjudicatárias: Contrato nº 030.01/2016 - SEMED. Contratada: PAULIANNE SERVIÇOS, COMÉRCIO DE GÊNEROS E TRANSPORTES LTDA - EPP, CNPJ 13.443.444/0001-43. It 1, 5, 7, 10. V. GI. R\$ 105.450,00. Vigência: 18/01/2016 até 31/12/2016. Ordenador Gilmar Pereira da Silva. Secretário Municipal de Educação de Cametá. Contrato nº 030.03/2016 - SMS. Contratada: PAULIANNE SERVIÇOS, COMÉRCIO DE GÊNEROS E TRANSPORTES LTDA - EPP, CNPJ 13.443.444/0001-43. It 1, 5, 7, 10. V. GI. R\$ 29.100,00. Vigência: 18/01/2016 até 31/12/2016. Ordenador Mauricio Cesar Soares Bezerra. Secretário Municipal de Saúde de Cametá. Contrato nº 030.04/2016 - PMC. Contratada: PAULIANNE SERVIÇOS, COMÉRCIO DE GÊNEROS E TRANSPORTES LTDA - EPP, CNPJ 13.443.444/0001-43. It 1, 5, 7, 10. V. GI. R\$ 16.020,00. Vigência: 18/01/2016 até 31/12/2016. Ordenador Raimundo Martins Epifânio. Secretário Municipal de Assistência Social. Contrato nº 030.06/2016 - FMAS. Contratada: PAULIANNE SERVIÇOS, COMÉRCIO DE GÊNEROS E TRANSPORTES LTDA - EPP, CNPJ 13.443.444/0001-43. It 1, 5, 7, 10. V. GI. R\$ 16.020,00. Vigência: 18/01/2016 até 31/12/2016. Ordenador: Mailson Lima Nazaré. Secretário Municipal de Meio Ambiente.

**AVISO DE EXTRATO DE CONTRATOS**

**Objeto:** Contratação emergencial de empresa especializada em serviços de locação de veículo tipo Ambulância. Contrato Nº 106/2016 - SMS/PMC. Contratada: Pratique Transportes de Urgência e Emergência EIRELI-EPP- CNPJ: 21.458.346/0001-08. Item: 01. V. GI. R\$ 37.500,00. Vigência: 01/02/2016 até 30/04/2016. Ordenador: Mauricio Cesar Soares Bezerra. Secretário Municipal de Saúde.

**PREFEITURA MUNICIPAL DE CAMETÁ**

**EXTRATO DE REGISTRO DE PREÇOS PREGÃO ELETRÔNICO - SRP Nº 012/2016 - PMC**

**Espécie:** Ata de Registro de Preços nº 10.012/2016 - PMC. Processo nº 012/2016 - PMC. OBJETO: O Registro de Preços para Eventual Contratação de Empresa Especializada em Serviço de Impressão Digital. Modalidade de Licitação: Pregão Eletrônico nº 012/2016. Fundamentos: Leis nº 10.520/02 e nº 8.666/93, Decreto Municipal nº 152/2013. Assinatura: 12/04/2016. Vigência: 12 (doze) meses. Adjudicatárias: A. F. Siqueira CIA LTDA-EPP, CNPJ: 07.487.620/0001-46. It. 05 (299 UND): R\$ 21, 05. V.

GI R\$ 6.293,95. It. 09 (30 UND): R\$ 427, 10. V. GI R\$ 12.813,00. It. 11 (30 UND): R\$ 89, 00. V. GI R\$ 2.670,00. It. 12 (30 UND): R\$ 87, 00. V. GI R\$ 2.610,00. It. 16 (199 UND): R\$ 76, 10. V. GI R\$ 15.143,90. It. 17 (299 UND): R\$ 56, 99. V. GI R\$ 17.040,01. It. 18 (399 UND): R\$ 9,89. V. GI R\$ 3.946,11. It. 22 (800 UND): R\$ 16,75. V. GI R\$ 13.400,00. It. 23 (3.000 UND): R\$ 14, 99. V. GI R\$ 44.970,00. It. 24 (3.000 UND): R\$ 8,55. V. GI R\$ 25.650,00. It. 27 (3.900 UND): R\$ 17, 99. V. GI R\$ 70.161,00. It. 30 (4.450 UND): R\$ 16, 45. V. GI R\$ 73.202,50. It. 31 (3.900 UND): R\$ 22, 45. V. GI R\$ 87.555,00. It. 32 (3.900 UND): R\$ 16, 35. V. GI R\$ 63.765,00. It. 33 (3.900 UND): R\$ 16, 12. V. GI R\$ 62.868,00. It. 34 (3000 UND): R\$ 15, 55. V. GI R\$ 46.650,00. It. 61 (50 UND): R\$ 122, 25. V. GI R\$ 6.112,50. It. 60 (50 UND): R\$ 122, 25. V. GI R\$ 6.112,50. It. 63 (50 UND): R\$ 124, 50. V. GI R\$ 6.225,00. It. 64 (50 UND): R\$ 124, 50. V. GI R\$ 6.225,00. It. 65 (50 UND): R\$ 129, 90. V. GI R\$ 6.495,00. It. 66 (100 UND): R\$ 42, 35. V. GI R\$ 4.235,00. It. 67 (100 UND): R\$ 42, 35. V. GI R\$ 4.235,00. It. 68 (100 UND): R\$ 43, 55. V. GI R\$ 4.355,00. It. 69 (100 UND): R\$ 46, 10. V. GI R\$ 4.610,00. It. 70 (100 UND): R\$ 54,25. V. GI R\$ 5.425,00. It. 91 (199 UND): R\$ 49,00. V. GI R\$ 9.751,00. It. 97 (100 UND): R\$ 179,00. V. GI R\$ 17.900,00. It. 98 (50 UND): R\$ 215,00. V. GI R\$ 10.750,00. E. de J. Coelho Moreira-EPP, CNPJ: 09.424.322/0001-32. It. 07 (30 UND): R\$ 39, 00. V. GI: R\$ 1.170,00. It. 08 (30 UND): R\$ 74, 00. V. GI: R\$ 2.220,00. It. 37 (98 UND): R\$ 20, 99. V. GI: R\$ 2.057,02. It. 38 (98 UND): R\$ 35, 00. V. GI R\$ 3.430,00. It. 39 (98 UND): R\$ 19, 00. V. GI R\$ 1.862,00. It. 40 (38 UND): R\$ 19, 00. V. GI R\$ 722, 00. It. 41 (98 UND): R\$ 30, 00. V. GI R\$ 2.940, 00. It. 42 (98 UND): R\$ 27, 49. V. GI R\$ 2.694,02. It. 43 (98 UND): R\$ 24, 50. V. GI R\$ 2.401,00. It. 44 (58 UND): R\$ 19, 00. V. GI R\$ 1.102,00. It. 87 (2.900 UND): R\$ 1, 11. V. GI R\$ 3.219,00. It. 88 (970 UND): R\$ 0, 79. V. GI R\$ 766, 30. It. 93 (195 UND): R\$ 11, 99. V. GI R\$ 2.338,05. It. 94 (2 UND): R\$ 879, 99. V. GI R\$ 1.759,98. It. 102 (2.485 UND): R\$ 1, 99. V. GI R\$ 49.451,50. G. W. Rodrigues Comércio e Serviços EIRELI - EPP, CNPJ:18.892.100/0001-35. It. 01 (299 UND): R\$ 0, 54. V. GI: R\$ 161, 00. It. 02 (299 UND): R\$ 1, 59. V. GI: R\$ 475,41. It. 03 (299 UND): R\$ 3, 92. V. GI: R\$ 1.172,08. It. 04 (299 UND): R\$ 4,15. V. GI: R\$ 1.240,85. It.06 (3 UND): R\$ 431,00. V. GI: R\$ 1.293,00. It. 10 (30 UND): R\$ 89, 00. V. GI: R\$ 2.670,00. It. 13 (299 UND): R\$ 27, 99. V. GI: R\$ 8.369,01. It. 14 (299 UND): R\$ 34, 00. V. GI: R\$ 10.166,00. It. 15 (299 UND): R\$ 49, 00. V. GI: R\$ 14.651,00. It. 35 (1000 UND): R\$ 35,25. V. GI: R\$ 35.250,00. It. 36 (2000 UND): R\$ 18, 85. V. GI: R\$ 37.700,00. It. 55 (80 UND): R\$ 73,00. V. GI: R\$ 5.840,00. It. 56 (80 UND): R\$ 75,00. V. GI: R\$ 6.000,00. It. 57 (100 UND): R\$ 77, 00. V. GI: R\$ 7.700,00. It. 58 (80 UND): R\$ 74, 00. V. GI: R\$ 5.920,00. It. 59 (100 UND): R\$ 53, 00. V. GI: R\$ 5.300,00. It. 60 (50 UND): R\$ 125, 00. V. GI: R\$ 6.250,00. It. 75 (100 UND): R\$ 88, 00. V. GI: R\$ 8.800,00. It. 76 (100 UND): R\$ 98,00. V. GI: R\$ 9.800,00. It. 77 (100 UND): R\$ 105, 00. V. GI: R\$ 10.500,00. It. 78 (100 UND): R\$ 100,00. V. GI: R\$ 10.000,00. It. 79 (100 UND): R\$ 103,00. V. GI: R\$ 10.300,00. It. 80 (100 UND): R\$ 105,00. V. GI: R\$ 10.500,00. It. 81 (100 UND): R\$ 59,00. V.

UND): R\$ 87,00. V. GI: R\$ 1.740,00. It. 96 (15 UND): R\$ 1.019,00. V. GI: R\$ 15.285,00. M. do S. P. Amoud - ME, CNPJ: 18.284.237/0001-07. It. 25 (1.000 UND): R\$ 10, 50. V. GI: R\$ 10.500,00. It. 26 (3.900 UND): R\$ 8, 13. V. GI: R\$ 31.707,00. It. 28 (4.450 UND): R\$ 17, 90. V. GI: R\$ 79.655,00. It. 29 (3.900 UND): R\$ 18, 50. V. GI: R\$ 72.150,00. R. dos Prazeres Rodrigues Comércio e Serviços Digitais EIRELI - EPP, CNPJ 18.317.948/0001-30. It. 19 (5 UND): R\$ 1.413,00. V. GI: R\$ 7.065,00. It. 20 (800 UND): R\$ 19, 87. V. GI: R\$ 15.896,00. It. 21 (800 UND): R\$ 15, 00. V. GI: R\$ 12.000,00. It. 45 (58 UND): R\$ 16, 20. V. GI: R\$ 939, 60. It. 46 (58 UND): R\$ 41, 00. V. GI: R\$ 2.378,00. It. 47 (98 UND): R\$ 9,99. V. GI: R\$ 979,02. It. 48 (50 UND): R\$ 19,88. V. GI: R\$ 994,00. It. 49 (98 UND): R\$ 32, 80. V. GI: R\$ 3.214,40. It. 50 (60 UND): R\$ 36, 00. V. GI: R\$ 2.160,00. It. 51 (60 UND): R\$ 44,00. V. GI: R\$ 2.640,00. It. 52 (60 UND): R\$ 53, 50. V. GI: R\$ 3.210,00. It. 53 (100 UND): R\$ 16, 00. V. GI: R\$ 1.600,00. It. 54 (50 UND): R\$ 124, 00. V. GI: R\$ 6.200,00. It. 89 (2995 UND): R\$ 0,95. V. GI: R\$ 2845,25. Ordenador Iracy de Freitas Nunes Prefeito Municipal de Cametá.

**EXTRATO DE TERMO ADITIVO**

**Espécie:** 5º Termo Aditivo de Prazo e valor ao Contrato nº 008/2014 - SMS/PMC. Processo: Pregão Presencial nº 18.012/2014 - PMC. Contratante: Secretaria Municipal de Saúde. Contratada: M & M Medeiros LTDA-ME, CNPJ: 10.243.691/0001-08 Objeto: Aditamento de tempo e valor. Vigência: 26/01/2016 a 24/03/2016. Ordenador: Mauricio Cesar Soares Bezerra. Secretário Municipal de Saúde. Espécie: 5º Termo Aditivo de Prazo e valor ao Contrato nº 009/2014 -PMC. Processo: Pregão Presencial nº 18.012/2014 - PMC. Contratante: Prefeitura Municipal de Cametá. Contratada: M & M Medeiros LTDA-ME, CNPJ: 10.243.691/0001-08 Objeto: Aditamento de valor. Vigência: 26/01/2016 a 26/03/2016. Ordenador: Iracy de Freitas Nunes. Prefeito Municipal de Cametá. Espécie: 5º Termo Aditivo de Prazo e valor ao Contrato nº 011/2014 -FMAS/PMC. Processo: Pregão Presencial nº 18.012/2014 - PMC. Contratante: secretaria municipal de assistência social. Contratada: M & M Medeiros LTDA-ME, CNPJ: 10.243.691/0001-08 Objeto: Aditamento de valor. Vigência: 26/01/2016 a 26/03/2016. Ordenador Raimundo Martins Epifânio. Secretário Municipal de Assistência Social. Espécie: 5º Termo Aditivo de Prazo e valor ao Contrato nº 012/2014 -SEMED/PMC. Processo: Pregão Presencial nº 18.012/2014 - PMC. Contratante: secretaria municipal de educação. Contratada: M & M Medeiros LTDA-ME, CNPJ: 10.243.691/0001-08 Objeto: Aditamento de valor. Vigência: 26/01/2016 a 26/03/2016. Ordenador Gilmar Pereira da Silva. Secretário Municipal de Educação de Cametá. Espécie: 5º Termo Aditivo de Prazo e valor ao Contrato nº 010/2014 -SEMMA/PMC. Processo: Pregão Presencial nº 18.012/2014 - PMC. Contratante: secretaria municipal de meio ambiente. Contratada: M & M Medeiros LTDA-ME, CNPJ: 10.243.691/0001-08 Objeto: Aditamento de valor. Vigência:

**Protocolo 955086**