

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017
(Em Reais)**

	2018	2017
<u>ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>		
(+) Recebimento de Planos de Saúde	187.185.589,43	161.488.647,76
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	44.725.404,21	68.739.753,81
(+) Outros Recebimentos Operacionais	44.684,46	77.253,40
(-) Pagamento a Fornecedores / Prestadores de Serviços de Saúde	(102.640.528,31)	(86.339.976,37)
(-) Pagamento de Comissões	(1.816.582,24)	(1.255.080,32)
(-) Pagamento de Pessoal	(11.331.428,96)	(11.535.718,08)
(-) Pagamento de Pró-Labore	(10.680,00)	(37.572,78)
(-) Pagamento de Serviços de Terceiros	(7.192.856,70)	(7.524.413,71)
(-) Pagamento de Tributos	(16.262.112,10)	(16.423.916,05)
(-) Pagamento de Contingências (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(14.238,76)	(57.517,64)
(-) Pagamento de Aluguel	(4.275.490,67)	(3.982.730,03)
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	(853.769,93)	(495.186,99)
(-) Aplicações Financeiras	(52.811.549,04)	(76.499.970,18)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(33.288.792,45)	(27.321.305,96)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	<u>1.457.648,94</u>	<u>(1.167.733,14)</u>
<u>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</u>		
(+) Recebimento de Dividendos	6.451,53	984.472,37
(+) Outros Recebimentos das Atividades de Investimento	0,00	8.909,28
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Hospitalar	(252.686,00)	0,00
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(1.092.225,17)	(98.047,50)
(-) Pagamento Relativo ao Ativo Intangível	(153.464,47)	(763.775,68)
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	<u>(1.491.924,11)</u>	<u>131.558,47</u>
<u>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u>		
(+) Outros Recebimentos da Atividade de Financiamento	190.075,32	181.344,57
(-) Pagamento de Juros - Empréstimos / Financiamentos / Leasing	(79.174,04)	(89.582,50)
(-) Pagamento de Amortização - Empréstimos / Financiamentos / Leasing	(371.817,99)	(439.307,12)
(-) Pagamento de Participação nos Resultados	(36.300,70)	0,00
(-) Outros Pagamentos da Atividade de Financiamento	(92.231,75)	(127.372,60)
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	<u>(389.449,16)</u>	<u>(474.917,65)</u>
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	<u>(423.724,33)</u>	<u>(1.511.092,32)</u>
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	<u>(423.724,33)</u>	<u>481.059,58</u>
CAIXA - Saldo Inicial	481.059,58	0,00
CAIXA - Saldo Final	57.335,25	481.059,58
Ativos Livres no Início do Período *	22.138.049,15	0,00
Ativos Livres no Final do Período *	28.978.045,35	22.138.049,15
Aumento/(Diminuição) nas Aplic. Financ. – RECURSOS LIVRES	<u>6.839.996,20</u>	<u>22.138.049,15</u>

"As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis"