

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO  
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018  
(Em Reais)**

	2019	2018
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
(+) Recebimento de Planos Saúde	207.906.386,58	187.185.589,43
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	30.983.827,51	44.725.404,21
(+) Outros Recebimentos Operacionais	42.966,77	44.684,46
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	-114.127.127,63	-102.640.528,31
(-) Pagamento de Comissões	-2.061.574,23	-1.816.582,24
(-) Pagamento de Pessoal	-13.587.954,42	-11.331.428,96
(-) Pagamento de Pró-Labore	-10.680,00	-10.680,00
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	-7.526.040,31	-7.192.856,70
(-) Pagamento de Tributos	-22.992.894,23	-16.262.112,10
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	-255.822,11	-14.238,76
(-) Pagamento de Aluguel	-4.520.839,60	-4.275.490,67
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	-843.284,46	-853.769,93
(-) Aplicações Financeiras	-33.047.517,91	-52.811.549,04
(-) Outros Pagamentos Operacionais	-37.376.313,24	-33.288.792,45
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>2.583.132,72</b>	<b>1.457.648,94</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
(+) Recebimento de Dividendos	10.761,56	6.451,53
(+) Outros Recebimentos das Atividades de Investimento	926,36	0,00
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Hospitalar	-51.493,40	-252.686,00
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Outros	-1.312.978,81	-1.092.225,17
(-) Pagamento Relativos ao Ativo Intangível	-870.144,85	-153.464,47
<b>Caixa Líquido das Atividades de Investimentos</b>	<b>-2.222.929,14</b>	<b>-1.491.924,11</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
(+) Outros Recebimentos da Atividade de Financiamento	164.825,62	190.075,32
(-) Pagamento de Juros - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	-88.587,55	-79.174,04
(-) Pagamento de Amortização - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	-319.301,95	-371.817,99
(-) Pagamento de Participação nos Resultados	0,00	-36.300,70
(-) Outros Pagamentos da Atividade de Financiamento	-91.859,71	-92.231,75
<b>Caixa Líquido das Atividades de Financiamento</b>	<b>-334.923,59</b>	<b>-389.449,16</b>
<b>VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>25.279,99</b>	<b>-423.724,33</b>
<b>VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>25.279,99</b>	<b>-423.724,33</b>
<b>CAIXA – Saldo Inicial</b>	<b>57.335,25</b>	<b>481.059,58</b>
<b>CAIXA - Saldo Final</b>	<b>82.615,24</b>	<b>57.335,25</b>
Ativos Livres no Início do Período (*)	28.978.045,35	22.138.049,15
Ativos Livres no Final do Período (*)	35.863.238,66	28.978.045,35
<b>Aumento/(Diminuição) nas Aplicações Financeiras – RECURSOS LIVRES</b>	<b>6.885.193,31</b>	<b>6.839.996,20</b>