

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO
DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE**

DESCRIÇÃO	(Em Reais)			
	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Recebimento de Planos de Saúde	206.480.544,22	189.076.350,30	206.480.544,22	189.076.350,30
Resgate de Aplicações Financeiras	166.128.000,00	151.235.000,00	179.741.689,85	163.509.716,35
Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	107.995,14	179.226,01	329.704,88	388.565,73
Outros Recebimentos Operacionais	67.527.817,36	44.179.234,22	86.475.905,21	62.362.759,13
Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviços de Saúde	(172.111.854,04)	(155.575.384,30)	(172.526.296,10)	(155.913.759,79)
Pagamento de Pessoal	(14.339.418,72)	(13.359.568,31)	(14.339.418,72)	(13.359.568,31)
Pagamento de Serviços de Terceiros	(4.606.430,05)	(4.258.871,03)	(6.767.424,16)	(6.021.744,28)
Pagamento de Tributos	(9.582.076,62)	(9.747.988,55)	(11.907.279,91)	(11.870.870,58)
Pagamento de Contingências (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(1.029.264,82)	(447.579,90)	(1.029.264,82)	(447.579,90)
Pagamento de Aluguel	(860.758,40)	(801.746,12)	(935.198,33)	(872.480,47)
Aplicações Financeiras	(213.018.000,00)	(175.951.442,20)	(227.585.729,63)	(188.507.405,29)
Outros Pagamentos Operacionais	(35.868.410,20)	(34.913.324,45)	(37.887.063,72)	(37.818.975,59)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(11.171.856,13)	(10.386.094,33)	50.168,77	525.007,30
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Recebimento de Dividendos	123.165,24	91.407,15	123.165,24	91.407,15
Recebimentos de Venda de Ativo Imobilizado - Outros	-	360,00	-	360,00
Outros Recebimentos das Atividades de Investimento	11.360.655,79	11.320.868,96	123.791,66	411.865,24
Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(191.176,79)	(1.004.562,84)	(191.176,79)	(1.004.562,84)
Outros Pagamentos das Atividade de Investimento	-	(83.900,00)	-	(83.900,00)
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	11.292.644,24	10.324.173,27	55.780,11	(584.830,45)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	120.788,11	(61.921,06)	105.948,88	(59.823,15)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	120.788,11	(61.921,06)	105.948,88	(59.823,15)
Caixa - Saldo Inicial	185.521,94	247.443,00	222.299,75	282.122,90
Caixa - Saldo Final	306.310,05	185.521,94	328.248,63	222.299,75
Ativos Livres no Início do Período	451.665.447,69	391.767.017,56	455.039.219,49	394.998.068,08
Ativos Livres no Final do Período	536.011.638,41	451.665.447,69	539.397.590,87	455.039.219,49
Aumento nas Aplicações Financeiras - Recursos Livres	84.346.190,72	59.898.430,13	84.358.371,38	60.041.151,41

As Notas Explicativas são parte Integrante das Demonstrações Contábeis

Fernando Zingano
Diretor Presidente

Roberto Noal Monteiro
Diretor Financeiro e Administrativo

Saulo Campos dos Santos Junior
Diretor de Operações

Décio Everaldo Braga
Contador CRC-RS 46.763/O-0