
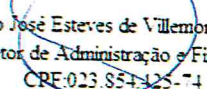


DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015
(VALORES APRESENTADOS EM R\$ MIL)

	2016	2015
ATIVIDADE OPERACIONAIS		
Recebimento de Plano Saúde	3.608.163	3.036.419
Resgate de Aplicações Financeiras	3.063.112	2.999.149
Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	77.556	75.896
Outros Recebimentos Operacionais	5.279	37.890
Pagamentos a Fornecedores / Prestadores de Serviço de Saúde	(3.151.045)	(2.665.106)
Pagamentos de Pessoal	(128.118)	(151.354)
Pagamentos de Serviços terceiros	(140.295)	(170.214)
Pagamentos de Tributos	(199.728)	(131.390)
Pagamentos de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(48.408)	(84.511)
Pagamentos de aluguel	(7.758)	(8.861)
Pagamentos de Promoção/Publicidade	(7.606)	-
Aplicações Financeiras	(3.032.742)	(2.921.373)
Outros Pagamentos Operacionais	(34.541)	(12.474)
Caixa líquido das atividades operacionais	3.869	4.071
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Recebimento de venda de ativo imobilizado	95	-
Pagamentos de aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(1.919)	(3.634)
Pagamentos Relativo ao Ativo Intangível	(2.438)	-
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(393)	437
Caixa - Saldo Inicial	499	62
Caixa - Saldo Final	106	499
Ativos Livres no Início do Exercício	105.020	414.450
Ativos Livres no Final do Exercício	106	105.020
AUMENTO NAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS - RECURSOS LIVRES	(104.914)	(309.430)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.


Aparecido de Jesus Motta
Diretor Executivo Substituto
CPF:021.202.758-15


Sérgio José Esteves de Vilemor Amaral
Diretor de Administração e Finanças
CPF:023.854.425-74


Antônio da Paz Carneiro
Gerente de Contabilidade
CRC:10.279 DF