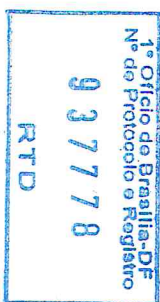


DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016
(VALORES APRESENTADOS EM R\$ MIL)

	2017	2016
ATIVIDADE OPERACIONAIS		
Recebimento de Plano Saúde	3.876.348	3.608.163
Resgate de Aplicações Financeiras	3.609.498	3.140.668
Outros Recebimentos Operacionais	167.478	5.279
Pagamentos a Fornecedores / Prestadores de Serviço de Saúde	(3.318.857)	(3.151.045)
Pagamentos de Pessoal	(151.139)	(128.118)
Pagamentos de Serviços terceiros	(89.068)	(140.295)
Pagamentos de Tributos	(192.511)	(199.728)
Pagamentos de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(97.963)	(48.408)
Pagamentos de aluguel	(7.530)	(7.758)
Pagamentos de Promoção/Publicidade	(4.317)	(7.606)
Aplicações Financeiras	(3.702.293)	(3.032.742)
Outros Pagamentos Operacionais	(98.275)	(34.511)
Caixa líquido das atividades operacionais	11.371	3.869
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Recebimento de venda de ativo imobilizado	13	95
Pagamentos de aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(5.952)	(1.919)
Pagamentos Relativo ao Ativo Intangível	(5.513)	(2.438)
VARIÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(81)	(393)
Caixa - Saldo Inicial	106	499
Caixa - Saldo Final	23	106
Ativos Livres no Início do Exercício	106	105.020
Ativos Livres no Final do Exercício	23	106
AUMENTO NAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS - RECURSOS LIVRES	(83)	(104.914)

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.


ARTUR DE CASTRO LEITE JUNIOR
Diretor Executivo
CPF: 485.487.378-91




ANTONIO DA PAZ CARNEIRO
Gerente de Contabilidade
CRC: 10.279/DF