



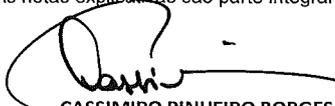
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DAS OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA A SAÚDE

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013

(Em R\$ mil)

	2014	2013
<u>ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>		
Recebimento de Planos de Saúde	512.948	434.114
Outros Recebimentos Operacionais	44.276	3.025
Pagamento a Fornecedores / Prestadores de Serviços de Saúde	(442.824)	(436.582)
Pagamento de Pessoal	(30.635)	(28.318)
Pagamento de Serviços de Terceiros	(6.137)	(5.760)
Pagamento de Tributos	(24.111)	(22.364)
Pagamento de Aluguel	(2.347)	(2.485)
Outros Pagamentos Operacionais	(10.813)	(8.902)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	40.357	(67.272)
<u>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u>		
Integralização de Capital em Dinheiro		
Recebimento - Empréstimos / Financiamentos		
Títulos Descontados		
Juros de Aplicações Financeiras		13
Resgate de Aplicações Financeiras		58.932
Outros Recebimentos da Atividade de Financiamento		31.153
Pagamento de Juros - Empréstimos / Financiamentos / Leasing		
Pagamento de Amortização - Empréstimos / Financiamentos / Leasing		
Participação nos Resultados		
Aplicações Financeiras	(40.600)	(22.762)
Outros Pagamentos da Atividade de Financiamento		
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	(40.600)	67.336
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(243)	64
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(243)	
CAIXA - Saldo Inicial	1.167	1.103
CAIXA - Saldo Final	924	1.167

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis


CASSIMIRO PINHEIRO BORGES
 CPF 425.232.577-34
 DIRETOR PRESIDENTE


ANDRÉ LUIZ DE ARAÚJO CRESPO
 CPF 008.553.077-81
 DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO


EDUARDO INACIO DA SILVA
 CPF 776.472.177-49
 DIRETOR FINANCEIRO


ENEAS GONZAGA DE SOUZA
 CPF 026.293.847-21
 DIRETOR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA


ALINE DOS SANTOS FAVARIO
 CPF 076.810.007-04
 CONTADORA
 CRC/RJ 091802/O-8