



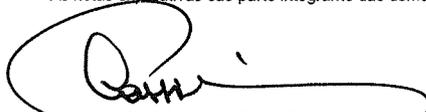
QUADRO XI

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DAS OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA A SAÚDE
DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO

(Em R\$ mil)

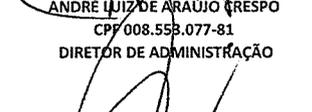
	2013	2012
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimento de Planos de Saúde	434.114	408.115
Outros Recebimentos Operacionais	3.025	33
Pagamento a Fornecedores / Prestadores de Serviços de Saúde	(436.582)	(352.940)
Pagamento de Pessoal	(28.319)	(28.914)
Pagamento de Serviços de Terceiros	(5.760)	(7.336)
Pagamento de Tributos	(22.364)	(21.814)
Pagamento de Aluguel	(2.485)	(1.760)
Outros Pagamentos Operacionais	(8.902)	(12.569)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(67.272)	(17.186)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Integralização de Capital em Dinheiro		
Recebimento - Empréstimos / Financiamentos		
Títulos Descontados		
Juros de Aplicações Financeiras	13	1
Resgate de Aplicações Financeiras	58.932	34.571
Outros Recebimentos da Atividade de Financiamento	31.153	16.800
Pagamento de Juros - Empréstimos / Financiamentos / Leasing		
Pagamento de Amortização - Empréstimos / Financiamentos / Leasing		
Participação nos Resultados		
Aplicações Financeiras	(22.762)	(33.461)
Outros Pagamentos da Atividade de Financiamento		-
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	67.336	17.911
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	64	726
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA		726
CAIXA - Saldo Inicial	1.103	377
CAIXA - Saldo Final	1.167	1.103

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis


CASSIMIRO PINHEIRO BORGES
CPF 425.232.577-34
DIRETOR PRESIDENTE


EDUARDO INACIO DA SILVA
CPF 776.472.177-49
DIRETOR FINANCEIRO


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


ENEAS GONZAGA DE SOUZA
CPF 074.293.847-21
DIRETOR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA


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