

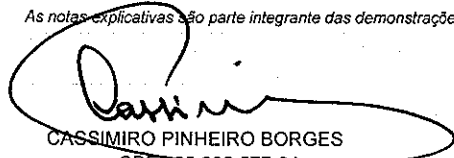
QUADRO X

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


(Em R\$ mil)

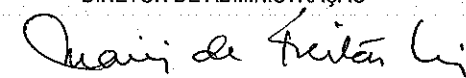
	2012	2011
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Recebimento de Planos de Saúde	408.115	478.113
Outros Recebimentos Operacionais	33	1.193
Pagamento a Fornecedores / Prestadores de Serviços de Saúde	(352.940)	(410.195)
Pagamento de Pessoal	(28.914)	(28.452)
Pagamento de Serviços de Terceiros	(7.336)	(5.045)
Pagamento de Tributos	(21.814)	(21.307)
Pagamento de Aluguel	(1.760)	(1.234)
Outros Pagamentos Operacionais	(12.569)	(12.096)
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>(17.185)</b>	<b>977</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Recebimento de Venda de Ativo Imobilizado - Hospitalar	-	-
Recebimento de Venda de Ativo Imobilizado - Outros	-	-
Recebimento de Venda de Investimentos	-	-
Recebimento de Dividendos	-	-
Outros Recebimentos das Atividades de Investimento	-	-
Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Hospitalar	-	-
Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	-	-
Pagamento Relativo ao Ativo Intangível	-	-
Pagamento de Aquisição de Participação em Outras Empresas	-	-
Outros Pagamentos das Atividades de Investimento	-	-
<b>Caixa Líquido das Atividades de Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Integralização de Capital em Dinheiro	-	-
Recebimento - Empréstimos / Financiamentos	-	-
Títulos Descontados	-	-
Juros de Aplicações Financeiras	1	-
Resgate de Aplicações Financeiras	34.571	7.192
Outros Recebimentos da Atividade de Financiamento	16.800	-
Pagamento de Juros - Empréstimos / Financiamentos / Leasing	-	-
Pagamento de Amortização - Empréstimos / Financiamentos / Leasing	-	-
Participação nos Resultados	-	-
Aplicações Financeiras	(33.461)	(7.806)
<b>Caixa Líquido das Atividades de Financiamento</b>	<b>17.911</b>	<b>(614)</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>726</b>	<b>363</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>726</b>	<b>363</b>
CAIXA - Saldo Inicial	377	14
CAIXA - Saldo Final	1.103	377


As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

  
CASSIMIRO PINHEIRO BORGES  
CPF 425.292.577-34  
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

  
MAURÍCIO DE FREITAS LIMA  
CPF 596.626.037-00  
DIRETOR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA

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