

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO
DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE**

| DESCRIÇÃO | (Em Reais) | | | |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Controladora | | Consolidado | |
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | | | | |
| Recebimento de Planos de Saúde | 206.480.544,22 | 189.076.350,30 | 206.480.544,22 | 189.076.350,30 |
| Resgate de Aplicações Financeiras | 166.128.000,00 | 151.235.000,00 | 179.741.689,85 | 163.509.716,35 |
| Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras | 107.995,14 | 179.226,01 | 329.704,88 | 388.565,73 |
| Outros Recebimentos Operacionais | 67.527.817,36 | 44.179.234,22 | 86.475.905,21 | 62.362.759,13 |
| Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviços de Saúde | (172.111.854,04) | (155.575.384,30) | (172.526.296,10) | (155.913.759,79) |
| Pagamento de Pessoal | (14.339.418,72) | (13.359.568,31) | (14.339.418,72) | (13.359.568,31) |
| Pagamento de Serviços de Terceiros | (4.606.430,05) | (4.258.871,03) | (6.767.424,16) | (6.021.744,28) |
| Pagamento de Tributos | (9.582.076,62) | (9.747.988,55) | (11.907.279,91) | (11.870.870,58) |
| Pagamento de Contingências (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias) | (1.029.264,82) | (447.579,90) | (1.029.264,82) | (447.579,90) |
| Pagamento de Aluguel | (860.758,40) | (801.746,12) | (935.198,33) | (872.480,47) |
| Aplicações Financeiras | (213.018.000,00) | (175.951.442,20) | (227.585.729,63) | (188.507.405,29) |
| Outros Pagamentos Operacionais | (35.868.410,20) | (34.913.324,45) | (37.887.063,72) | (37.818.975,59) |
| Caixa Líquido das Atividades Operacionais | (11.171.856,13) | (10.386.094,33) | 50.168,77 | 525.007,30 |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS | | | | |
| Recebimento de Dividendos | 123.165,24 | 91.407,15 | 123.165,24 | 91.407,15 |
| Recebimentos de Venda de Ativo Imobilizado - Outros | - | 360,00 | - | 360,00 |
| Outros Recebimentos das Atividades de Investimento | 11.360.655,79 | 11.320.868,96 | 123.791,66 | 411.865,24 |
| Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros | (191.176,79) | (1.004.562,84) | (191.176,79) | (1.004.562,84) |
| Outros Pagamentos das Atividade de Investimento | - | (83.900,00) | - | (83.900,00) |
| Caixa Líquido das Atividades de Investimentos | 11.292.644,24 | 10.324.173,27 | 55.780,11 | (584.830,45) |
| VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA | 120.788,11 | (61.921,06) | 105.948,88 | (59.823,15) |
| VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA | 120.788,11 | (61.921,06) | 105.948,88 | (59.823,15) |
| Caixa - Saldo Inicial | 185.521,94 | 247.443,00 | 222.299,75 | 282.122,90 |
| Caixa - Saldo Final | 306.310,05 | 185.521,94 | 328.248,63 | 222.299,75 |
| Ativos Livres no Início do Período | 451.665.447,69 | 391.767.017,56 | 455.039.219,49 | 394.998.068,08 |
| Ativos Livres no Final do Período | 536.011.638,41 | 451.665.447,69 | 539.397.590,87 | 455.039.219,49 |
| Aumento nas Aplicações Financeiras - Recursos Livres | 84.346.190,72 | 59.898.430,13 | 84.358.371,38 | 60.041.151,41 |

As Notas Explicativas são parte Integrante das Demonstrações Contábeis

Fernando Zingano
Diretor Presidente

Roberto Noal Monteiro
Diretor Financeiro e Administrativo

Saulo Campos dos Santos Junior
Diretor de Operações

Décio Everaldo Braga
Contador CRC-RS 46.763/O-0