

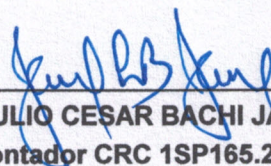
HB SAÚDE S/A
C.N.P.J 02.668.512/0001-56
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017
(EM REAIS)

	31/12/2018	31/12/2017
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
(+) Recebimento de Planos Saúde	260.412.513,43	230.802.370,23
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	183.370.213,84	174.300.358,27
(+) Outros Recebimentos Operacionais	2.853.924,56	2.403.142,99
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	- 215.193.532,70	- 171.913.288,04
(-) Pagamento de Comissões	- 1.034.003,99	- 533.937,51
(-) Pagamento de Pessoal	- 7.275.038,35	- 6.399.012,29
(-) Pagamento de Pró-Labore	- 663.790,98	- 616.463,65
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	- 4.114.576,74	- 3.934.348,30
(-) Pagamento de Tributos	- 20.980.131,78	- 22.440.385,30
(-) Pagamento de Contingências (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	- 465.203,96	- 648.524,94
(-) Pagamento de Aluguel	- 361.500,00	- 374.388,10
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	- 1.208.888,82	- 1.370.665,89
(-) Aplicações Financeiras	- 175.704.077,02	- 180.257.135,05
(+)Integralização Capital em Dinheiro	-	-
(-) Pagamento de Participação nos Resultados	- 3.811.250,00	- 2.286.750,00
(-) Outros Pagamentos Operacionais	- 7.187.587,68	- 12.802.816,76
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	8.637.069,81	3.928.155,66
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
(+) Recebimento de Venda de Ativo Imobilizado – Outros		
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Outros	- 3.303.015,23	- 651.807,57
(-)Pagamento Relativos ao Ativo Intangível	-	- 97.382,03
(+)Recebimento de Dividendos	-	-
(-) Outros Pagamentos das Atividade de Investimento	- 5.131.976,29	- 3.449.330,14
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	- 8.434.991,52	- 4.198.519,74
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA		
	202.078,29	- 270.364,08
CAIXA – Saldo Inicial	637.826,98	908.191,06
CAIXA - Saldo Final	839.905,27	637.826,98

Ativos Livres no Início do Período	30.615.828,05	15.790.047,79
Ativos Livres no Final do Período	24.260.247,57	30.615.828,05
Aumento/(Diminuição) nas Aplic. Financ. - RECURSOS LIVRES	- 6.355.580,48	14.825.780,26



FRANCISCO GARCIA PARRA
Diretor Presidente
CPF 601.466.139-53



JULIO CESAR BACHI JARDIM
Contador CRC 1SP165.217/O-0
CPF 062.274.368-60