

NOME DA EMPRESA  
CNPJ

UNIMED DE ARAÇATUBA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO  
CNPJ 51.093.193/0001

ANO ATUAL  
ANO ANTERIOR

31/12/2019  
31/12/2018

NOME DO PRESIDENTE  
CPF

FLÁVIO ROBERTO GARBELINI DE OLIVEIRA  
CPF 100.914.098.-10

NOME DO CONTADOR  
CRC

JOÃO LUIZ CASTILHO  
CRC SP 161261/O-0

UNIMED DE ARAÇATUBA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO  
CNPJ 51.093.193/0001-03

BALANÇO PATRIMONIAL  
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE  
(EM REAIS)

		ATIVO	
		2019	2018
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>96.379.158,69</b>	<b>89.818.599,06</b>
<b>Disponível</b>	Nota 05	2.390.062,11	1.647.648,12
<b>Realizável</b>		<b>93.989.096,58</b>	<b>88.170.950,94</b>
Aplicações Financeiras			
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	Nota 06	67.205.287,95	60.907.172,26
Aplicações Livres		11.933.588,36	10.400.250,38
Créditos Operações com Planos de Assistência à Saúde		55.271.699,57	50.506.921,88
Contraprestação Pecuniária/Prêmio a Receber	Nota 07	16.098.879,49	5.527.115,12
Participação de Benef. Em Eventos/Sin. Indenizáveis		1.676.122,46	1.521.496,37
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde		206.555,87	183.982,08
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Relacionados com Planos de	Nota 08	14.216.201,16	3.821.636,67
Créditos Tributários e Previdenciários	Nota 09	3.754.155,44	14.253.313,33
Bens e Títulos a Receber	Nota 10	290.530,81	746.283,79
Despesas Antecipadas	Nota 11	6.607.834,30	6.696.407,35
Conta -Corrente com Cooperados	Nota 12	16.799,93	18.047,93
		15.608,66	22.611,16
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>84.976.836,49</b>	<b>81.046.985,75</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>21.808.454,22</b>	<b>21.065.130,46</b>
Depósitos Judiciais e Fiscais	Nota 13.a	21.702.024,42	20.958.700,66
Outros Créditos a Receber a Longo Prazo	Nota 13.b	106.429,80	106.429,80
<b>Investimentos</b>		<b>7.710.768,52</b>	<b>7.016.008,44</b>
Outros Investimentos	Nota 14	7.710.768,52	7.016.008,44
<b>Imobilizado</b>	Nota 15	<b>55.408.070,90</b>	<b>52.878.447,42</b>
Imóveis de Uso Próprio		34.551.057,19	32.547.787,71
Imóveis - Hospitalares / Odontológicos		23.287.534,65	21.231.887,22
Imóveis - Não Hospitalares / Não Odontológicos		11.263.522,54	11.315.900,49
Imobilizado de Uso Próprio		20.760.962,28	19.238.491,24
Hospitalares / Odontológicos		19.597.906,73	18.078.497,30
Não Hospitalares / Não Odontológicos		1.163.055,55	1.159.993,94
Imobilizações em Curso		36.666,00	996.533,03
Outras Imobilizações		59.385,43	95.635,44
<b>Intangível</b>	Nota 16	<b>49.542,85</b>	<b>87.399,43</b>
<b>COMPENSAÇÃO ATIVO</b>	Nota 17		<b>504.000,00</b>
Outros		-	504.000,00
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>181.355.995,18</b>	<b>170.865.584,81</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

FLÁVIO ROBERTO GARBELINI DE OLIVEIRA  
PRESIDENTE  
CPF 100.914.098.-10

JOÃO LUIZ CASTILHO  
CONTADOR  
CRC SP 161261/O-0

UNIMED DE ARAÇATUBA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO  
CNPJ 51.093.193/0001-03

BALANÇO PATRIMONIAL  
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE  
(EM REAIS)

PASSIVO

		2019	2018
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>		<b>36.529.422,12</b>	<b>36.708.956,64</b>
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	Nota 18	17.419.986,48	10.613.957,76
Provisões de Prêmios / Contraprestações		28.293,32	75.567,69
Provisão para Remissão		28.293,32	75.567,69
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para SUS		577.922,42	482.159,14
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prest. Serv.Assist.		9.110.091,32	2.972.494,62
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)		7.703.679,42	7.083.736,31
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	Nota 19	147.211,08	
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde		147.211,08	
Débitos de Oper. Assist. à Saúde Não Relacion. com Planos Saúde da Oper	Nota 20	879.766,14	6.452.347,49
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	Nota 21	8.100.956,79	7.706.056,30
Empréstimos e Financiamentos a Pagar	Nota 22		124.423,80
Débitos Diversos	Nota 23	9.858.790,02	11.631.686,75
Conta-Corrente de Cooperados	Nota 25	122.711,61	180.484,54
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>86.954.866,35</b>	<b>90.668.016,31</b>
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	Nota 18	30.852,83	78.501,24
Provisão para Remissão		30.852,83	78.501,24
<b>Provisões</b>		<b>79.112.844,37</b>	<b>79.789.342,47</b>
Provisões para Ações Judiciais	Nota 24	79.112.844,37	79.789.342,47
<b>Tributos e Encargos Sociais a Recolher</b>	<b>Nota 21</b>	<b>7.669.379,14</b>	<b>10.561.463,24</b>
Tributos e Contribuições Relacionados a IN 20		7.669.379,14	10.561.463,24
Débitos Diversos	Nota 25	141.790,01	238.709,36
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>57.871.706,71</b>	<b>43.488.611,86</b>
Capital Social	Nota 26.1	19.085.345,19	9.932.610,26
<b>Reservas</b>	<b>Nota 26.2</b>	<b>24.399.009,80</b>	<b>23.202.474,63</b>
Reservas de Lucros / Sobras / Retenção de Superávits		24.399.009,80	23.202.474,63
Lucros/Prejuízos - Superávits/Déficits Acumulados ou Resultado	Nota 28	14.387.351,72	10.353.526,97
<b>COMPENSAÇÃO PASSIVO</b>	Nota 29	-	-
Outros		-	-
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>181.355.995,18</b>	<b>170.865.584,81</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

FLÁVIO ROBERTO GARBELINI DE OLIVEIRA  
PRESIDENTE  
CPF 100.914.098 -10

JOÃO LUIZ CASTILHO  
CONTADOR  
CRC SP 161261/O-0

UNIMED DE ARAÇATUBA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO  
CNPJ 51.093.193/0001-03

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO  
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE  
(EM REAIS)

	2019	2018
<b>Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assist. à Saúde</b>	<b>181.077.123,78</b>	<b>95.001.765,46</b>
<b>Receitas com Operações de Assistência à Saúde</b>	<b>183.807.955,81</b>	<b>97.060.762,30</b>
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos	183.713.033,03	97.084.999,46
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assist. à Saúde,	(94.922,78)	(24.237,16)
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora	(2.730.832,03)	(2.058.996,84)
<b>Eventos Indenizáveis Líquidos/ Sinistros Retidos</b>	<b>(159.142.856,87)</b>	<b>(79.030.845,69)</b>
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados	(158.522.913,76)	(78.251.892,33)
Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados	(619.943,11)	(778.953,36)
<b>RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE</b>	<b>21.934.266,91</b>	<b>15.970.919,77</b>
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência a Saúde	1.470.905,47	1.472.689,55
Receitas Assist. à Saúde Não Relac. com Planos de Saúde da Operadora	61.541.817,46	121.765.566,43
Receitas com Operações de Assistência Médico-Hospitalar	56.719.481,53	119.576.031,07
Receitas com Administração de Intercâmbio Eventual - Assistência Med. Hospitalar	684.592,03	1.174.814,36
Outras Receitas Operacionais	4.137.743,90	1.014.721,00
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistências à Saúde	(2.375.239,90)	(4.474.377,50)
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	(492.922,84)	(1.262.724,85)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde	(61.565,19)	(125.380,32)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças	(85.700,00)	(90.700,00)
(-) Recup. Outras Despesas Op. Assist. a Saúde	216.290,22	239.488,70
Provisão para Perdas Sobre Créditos	(561.947,87)	(1.286.133,23)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Relac. Com Planos de Saúde da O	(48.648.376,85)	(105.895.492,87)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>33.430.450,25</b>	<b>27.576.580,53</b>
Despesas de Comercialização	(280.643,77)	(189.828,07)
Despesas Administrativas	(22.610.791,96)	(25.254.580,68)
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>6.164.990,22</b>	<b>7.340.789,08</b>
Receitas Financeiras	8.909.998,57	10.052.416,27
Despesas Financeiras	(2.745.008,35)	(2.711.627,19)
<b>Resultado Patrimonial</b>	<b>287.612,58</b>	<b>197.078,75</b>
Receitas Patrimoniais	287.612,58	198.738,29
Despesas Patrimoniais	-	(1.659,54)
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>16.991.617,32</b>	<b>9.670.039,61</b>
Imposto de Renda	(1.686.702,35)	(1.451.571,29)
Contribuição Social	(615.852,85)	(531.205,66)
Participações sobre o Lucro	(160.175,73)	(136.567,77)
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>14.528.886,39</b>	<b>7.550.694,89</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

FLÁVIO ROBERTO GARBELINI DE OLIVEIRA  
PRESIDENTE  
CPF 100.914.098.-10

JOÃO LUIZ CASTILHO  
CONTADOR  
CRC SP 161261/O-0

UNIMED DE ARAÇATUBA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO  
CNPJ 51.093.193/0001-03

DEMONSTRAÇÃO DAS SOBRAS E PERDAS

	31/12/2019		31/12/2018	
	Atos cooperativos principais Ingressos/dispêndios	Atos não cooperativos receitas/despesas	Total dos Atos	Total dos Atos
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	146.696.034,35	34.381.089,43	181.077.123,78	95.001.765,46
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	149.080.460,70	34.727.495,11	183.807.955,81	97.060.762,30
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos	149.006.444,85	34.706.588,18	183.713.033,03	97.084.999,46
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assist. à Saúde,	(74.015,85)	(20.906,93)	(94.922,78)	(24.237,16)
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da C	(2.384.426,35)	(346.405,68)	(2.730.832,03)	(2.058.996,84)
Eventos Indenizáveis Líquidos/ Sinistros Retidos	(129.302.687,55)	(29.840.169,32)	(159.142.856,87)	(79.030.845,69)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados	(128.819.288,15)	(29.703.625,61)	(158.522.913,76)	(78.251.892,33)
Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados	(483.399,40)	(136.543,71)	(619.943,11)	(778.953,36)
<b>RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE</b>	<b>17.393.346,80</b>	<b>4.540.920,11</b>	<b>21.934.266,91</b>	<b>15.970.919,77</b>
<b>Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência a Saúde</b>	<b>1.195.101,87</b>	<b>275.803,60</b>	<b>1.470.905,47</b>	<b>1.472.689,55</b>
<b>Receitas Assist. à Saúde Não Relac. com Planos de Saúde da Operadora</b>	<b>59.321.434,88</b>	<b>2.220.382,58</b>	<b>61.541.817,46</b>	<b>121.765.566,43</b>
Receitas com Operações de Assistência Médico-Hospitalar	56.695.982,80	23.498,73	56.719.481,53	119.576.031,07
Receitas com Administração de Intercâmbio Eventual - Assistência Med. Hospit	-	684.592,03	684.592,03	1.174.814,36
Outras Receitas Operacionais	2.625.452,08	1.512.291,82	4.137.743,90	1.014.721,00
(-)Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistências à Saúde	(2.056.112,11)	(319.127,79)	(2.375.239,90)	(4.474.377,50)
<b>Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde</b>	<b>(412.334,38)</b>	<b>(80.588,46)</b>	<b>(492.922,84)</b>	<b>(1.262.724,85)</b>
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde	(51.499,83)	(10.065,36)	(61.565,19)	(125.380,32)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças	(71.688,82)	(14.011,18)	(85.700,00)	(90.700,00)
(-) Recup. Outras Despesas Op. Assist. a Saúde	180.928,72	35.361,50	216.290,22	239.488,70
Provisão para Perdas Sobre Créditos	(470.074,45)	(91.873,42)	(561.947,87)	(1.286.133,23)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Relac. Com Planos de Sa	(48.218.829,27)	(429.547,58)	(48.648.376,85)	(105.895.492,87)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>27.222.607,79</b>	<b>6.207.842,46</b>	<b>33.430.450,25</b>	<b>27.576.580,53</b>
Despesas de Comercialização	(234.761,04)	(45.882,73)	(280.643,77)	(189.828,07)
Despesas Administrativas	(18.308.483,70)	(4.302.308,26)	(22.610.791,96)	(25.254.580,68)
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>2.140.491,01</b>	<b>4.024.499,21</b>	<b>6.164.990,22</b>	<b>7.340.789,08</b>
Receitas Financeiras	4.525.672,88	4.384.325,69	8.909.998,57	10.052.416,27
Despesas Financeiras	(2.385.181,87)	(359.826,48)	(2.745.008,35)	(2.711.627,19)
<b>Resultado Patrimonial</b>	<b>208.114,33</b>	<b>79.498,25</b>	<b>287.612,58</b>	<b>197.078,75</b>
Receitas Patrimoniais	208.114,33	79.498,25	287.612,58	198.738,29
Despesas Patrimoniais	-	-	-	(1.659,54)
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>11.027.968,39</b>	<b>5.963.648,93</b>	<b>16.991.617,32</b>	<b>9.670.039,61</b>
Imposto de Renda	-	(1.686.702,35)	(1.686.702,35)	(1.451.571,29)
Contribuição Social	-	(615.852,85)	(615.852,85)	(531.205,66)
Participações sobre o Lucro	(133.988,39)	(26.187,34)	(160.175,73)	(136.567,77)
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>10.893.980,00</b>	<b>3.634.906,39</b>	<b>14.528.886,39</b>	<b>7.550.694,89</b>
<b>Reversão do RATES</b>	<b>5.222.895,45</b>	-	<b>5.222.895,45</b>	<b>5.923.320,18</b>
<b>Destinação do Resultado</b>				
Reserva Legal - 10% do A.C.P.	(1.089.398,00)	-	(1.089.398,00)	(527.043,52)
Fates - 5% do A.C.P.	(544.699,00)	-	(544.699,00)	(263.521,76)
Fates ato não cooperativo	-	(3.634.906,39)	(3.634.906,39)	(2.280.259,76)
Juros sobre Capital Integralizado	(95.426,73)	-	(95.426,73)	(49.663,06)
<b>Sobras contábeis do exercício</b>	<b>14.387.351,72</b>	<b>-</b>	<b>14.387.351,72</b>	<b>10.353.526,97</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

FLÁVIO ROBERTO GARFELINI DE OLIVEIRA  
PRESIDENTE  
CPF 100.914.098-10

JOÃO LUIZ CASTILHO  
CONTADOR  
CRC SP 161261/O-0

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
 DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE  
 (EM REAIS)

Descrição das Mutações	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS DE SOBRAS			SOBRAS A DELIBERAR AGO	TOTAL
		FUNDO DE RESERVA	FATES	R.E.C.I.H.		
<b>Saldo Inicial em 01.01.2018</b>	<b>4.647.988,10</b>	<b>11.604.357,08</b>	<b>5.117.454,27</b>	<b>9.319.647,74</b>	<b>5.228.889,23</b>	<b>35.918.336,42</b>
<u>Deliberação da AGO de 2018</u>						
Incorporação Sobras a Cota Capital Cooperado	5.228.889,23				(5.228.889,23)	-
<u>Constituição/Reversão de outras reservas</u>						
Devolução de RECIH				(116.548,00)		(116.548,00)
Baixa de quotas e RECIH p/ Fundo Reserva		130.058,68				130.058,68
<u>Aumento/Redução do Capital Social</u>						
Integralizações de Capital	12.500,00					12.500,00
Incorporação de Juros ao Capital	129.040,65					129.040,65
Por Devolução do capital	(85.807,72)					(85.807,72)
<u>Reversões de Reservas</u>						
Utilização do Fates			(5.923.320,18)		5.923.320,18	-
<u>Resultado Líquido do Exercício</u>					7.550.694,89	7.550.694,89
<u>Destinações estatutárias</u>						
Fates At não Cooperativo			2.280.259,76		(2.280.259,76)	-
Fates (5% sobras)			263.521,76		(263.521,76)	-
Fundo de Reserva (10% sobras)		527.043,52			(527.043,52)	-
Juros s/quotas					(49.663,06)	(49.663,06)
<b>Saldo Final em 31.12.2018</b>	<b>9.932.610,26</b>	<b>12.261.459,28</b>	<b>1.737.915,61</b>	<b>9.203.099,74</b>	<b>10.353.526,97</b>	<b>43.488.611,86</b>
<u>Deliberação da AGO de 2019</u>						
Incorporação de Sobras ao Fundo de Reserva		3.353.526,97			(3.353.526,97)	-
Criação Fundo para Investimentos					7.000.000,00	(7.000.000,00)
Incorporação Sobras a Cota Capital Cooperados						-
<u>Constituição/Reversão de outras reservas</u>						
Devolução de RECIH						-
Baixa do RECIH p/ Incorporação Quota Capital	9.203.099,74			(9.203.099,74)		-
<u>Aumento/Redução do Capital Social</u>						
Integralizações de Capital	13.500,00					13.500,00
Incorporação de Juros ao Capital	49.663,06					49.663,06
Por Devolução do capital	(113.527,87)					(113.527,87)
<u>Reversões de Reservas</u>						
Utilização do Fates			(5.222.895,45)		5.222.895,45	-
<u>Resultado Líquido do Exercício</u>					14.528.886,39	14.528.886,39
<u>Destinações estatutárias</u>						
Fates At não Cooperativo			3.634.906,39		(3.634.906,39)	-
Fates (5% sobras)			544.699,00		(544.699,00)	-
Fundo de Reserva (10% sobras)		1.089.398,00			(1.089.398,00)	-
Juros s/quotas					(95.426,73)	(95.426,73)
<b>Saldo Final em 31.12.2019</b>	<b>19.085.345,19</b>	<b>16.704.384,25</b>	<b>694.625,55</b>	<b>-</b>	<b>7.000.000,00</b>	<b>57.871.706,71</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

FLÁVIO ROBERTO GARBELINI DE OLIVEIRA  
 PRESIDENTE  
 CPF 100.914.998-10

JOÃO LUIZ CASTILHO  
 CONTADOR  
 CRC SP 161261/O-0

UNIMED DE ARAÇATUBA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO  
CNPJ 51.093.193/0001-03

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE  
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE  
(EM REAIS)**

	2019		2018
	Atos cooperativos principais	Atos não cooperativos	Total dos Atos
<b>Resultado Líquido do Período</b>	<b>10.893.980,00</b>	<b>3.634.906,39</b>	<b>14.528.886,39</b>
Reversão do FATES (Nota 26)	5.222.895,45	5.222.895,45	5.923.330,18
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<b>16.116.875,45</b>	<b>3.634.906,39</b>	<b>19.751.781,84</b>
			<b>13.474.025,07</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

FLÁVIO ROBERTO GARBELINI DE OLIVEIRA  
PRESIDENTE  
CPF 100.914.098.-10



JOÃO LUIZ CASTILHO  
CONTADOR  
CRC SP 161261/O-0



**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA  
MÉTODO DIRETO  
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE  
(Em Reais)**

	2019	2018
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
(+) Recebimento de Planos Saúde	247.582.267,38	91.955.079,29
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	157.173.047,58	194.714.473,72
(+) Outros Recebimentos Operacionais	80.267.201,24	129.763.450,09
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	(165.825.182,91)	(138.101.746,30)
(-) Pagamento de Comissões	(181.089,59)	(189.828,07)
(-) Pagamento de Pessoal	(33.621.383,17)	(27.963.776,18)
(-) Pagamento de Pró-Labore	-	(943.111,00)
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	(16.246.925,01)	(10.148.253,10)
(-) Pagamento de Tributos	(68.831.090,50)	(20.927.375,08)
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(479.655,66)	(455.905,22)
(-) Pagamento de Aluguel	(290.361,36)	(21.257,88)
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	(1.248.173,91)	(970.811,64)
(-) Aplicações financeiras	(160.060.309,63)	(194.214.728,50)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(35.499.331,57)	(7.783.949,09)
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b><u>2.739.012,89</u></b>	<b><u>14.712.261,04</u></b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
(+) Recebimento de Dividendos	-	44.525,07
Outros Recebimentos Atividade de Investimento	11.116,00	-
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Hospitalar	(1.090.701,60)	(7.472.279,19)
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Outros	(490.034,90)	(2.103.302,05)
(-) Pagamento de Aquisição de Participação em Outras Empresas	-	(3.167.724,52)
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b><u>(1.569.620,50)</u></b>	<b><u>(12.698.780,69)</u></b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
(+) Integralização de Capital em dinheiro	13.500,00	12.500,00
(-) Devolução Quota Capital	(113.527,87)	(85.807,72)
(-) Pagamento de Amortização – Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(231.523,80)	(198.545,82)
(-) Outros Pagamentos da Atividade de Financiamento	(95.426,73)	(166.211,06)
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b><u>(426.978,40)</u></b>	<b><u>(438.064,60)</u></b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b><u>742.413,99</u></b>	<b><u>1.575.415,75</u></b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b><u>742.413,99</u></b>	<b><u>1.575.415,75</u></b>
CAIXA - Saldo Inicial	1.647.648,12	72.232,37
CAIXA - Saldo Final	2.390.062,11	1.647.648,12
Ativos Livres no Início do Período	1.647.648,12	72.232,37
Ativos Livres no Final do Período	2.390.062,11	1.647.648,12
<b>Aumento / (DIMINUIÇÃO) NAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS - RECURSO LIVRES</b>	<b><u>742.413,99</u></b>	<b><u>1.575.415,75</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

FLÁVIO ROBERTO GARIBELINI DE OLIVEIRA  
PRESIDENTE  
CPF 100.914.098.-10

JOÃO LUIZ CASTILHO  
CONTADOR  
CRC SP 161261/O-0