

ATIVO (em Reais mil)	4º Trimestre 2017	1º Trimestre 2018	2º Trimestre 2018	3º Trimestre 2018	4º Trimestre 2018
CIRCULANTE	14.374	16.704	13.047	14.546	13.055
Disponível	39	176	743	293	382
Realizável	14.335	16.527	12.304	14.253	12.673
Aplicações Financeiras	7.253	9.567	4.648	6.936	5.095
Aplicações livres	7.253	9.567	4.648	6.936	5.095
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	4.068	4.227	4.587	4.607	5.315
Contraprestações pecuniárias a receber	3.990	4.175	4.498	4.495	5.198
Operadoras de planos assistência saúde	-	-	-	-	44
Outros créditos de operações com planos de assistência saúde	78	52	89	112	73
Créditos tributários e previdenciários	2.063	2.451	2.501	2.211	1.817
Bens e títulos a receber	320	267	559	484	379
Despesas antecipadas	630	15	8	16	68
NÃO CIRCULANTE	75.697	81.313	79.238	79.811	84.789
Realizável a longo prazo	74.534	80.253	78.287	78.966	84.049
Aplicações Financeiras	61.372	68.053	64.086	64.943	69.971
Aplicações garantidoras de provisões técnicas	15.247	15.192	14.364	14.630	15.477
Aplicações livres	46.125	52.861	49.722	50.313	54.494
Ativo fiscal diferido	13.113	12.151	14.154	13.975	14.077
Depósitos Judiciais e fiscais	46	46	46	48	-
Outros créditos a receber a longo prazo	3	2	-	-	-
Imobilizado	57	51	39	30	22
Imobilizado de uso próprio	20	19	16	13	11
Hospitalares/odontológicos	36	32	23	17	11
Intangível	1.106	1.009	912	815	718
TOTAL DO ATIVO	90.071	98.016	92.285	94.357	97.844

Passivo (em Reais mil)	4º Trimestre 2017	1º Trimestre 2018	2º Trimestre 2018	3º Trimestre 2018	4º Trimestre 2018
CIRCULANTE	21.663	25.981	27.883	29.162	29.655
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	10.794	9.896	10.599	11.069	12.127
Provisão de Contraprestação não Ganha - PPCNG	106	99	98	89	93
Provisão para eventos ocorridos e não avisados	6.470	6.272	6.670	7.210	7.351
Provisão de eventos a liquidar	4.218	3.524	3.831	3.770	4.684
Comercialização sobre operações	6	61	53	51	28
Tributos e encargos sociais a recolher	2.443	1.788	1.836	1.502	1.439
Débitos diversos	8.419	14.237	15.395	16.539	16.061
NÃO CIRCULANTE	957	1.465	38	403	1.356
Provisões para tributos diferidos	910	1.415	-	140	1.298
Provisões para ações judiciais	47	50	38	263	58
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	67.452	70.571	64.363	64.792	66.832
Capital social	39.944	39.944	39.944	39.944	39.944
Ganhos e perdas não realizados	1.765	2.751	-	272	2.519
Lucros acumulados	25.743	27.876	25.388	24.577	24.370
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	90.071	98.017	92.285	94.357	97.844

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (em Reais mil)	2017	1º Trimestre 2018	2º Trimestre 2018	3º Trimestre 2018	4º Trimestre 2018	2018
Contraprestações Efetivas de Operações de Assistência à Saúde	133.642	37.695	39.106	39.673	42.461	158.934
Contraprestações Líquidas	139.655	39.538	40.837	41.489	44.518	166.382
Tributos Diretos de Oper com Planos de Assist à Saúde	(6.013)	(1.843)	(1.731)	(1.817)	(2.057)	(7.448)
Eventos Indenizáveis Líquidos	(64.467)	(15.527)	(19.930)	(19.895)	(20.178)	(75.531)
Eventos Indenizáveis	(68.846)	(15.329)	(19.928)	(19.355)	(20.038)	(74.650)
Recuperação de Eventos Indenizáveis	-	-	-	-	-	-
Variação da Provisão de Eventos ocorridos e não avisados	4.379	(198)	(1)	(540)	(141)	(881)
Resultado das Operações com Planos de Assistência à Saúde	69.175	22.167	19.176	19.777	22.283	83.403
Outras Rec Oper de Assist à Saúde Não Relac à Planos de Saúde	17.523	-	-	-	-	-
Outras Despesas Operacionais	(12.478)	(4.192)	(5.459)	(5.212)	(6.062)	(20.925)
Resultado Bruto	74.219	17.976	13.717	14.565	16.221	62.478
Despesas Comercialização	(13.280)	(4.481)	(5.111)	(4.344)	(5.031)	(18.966)
Despesas Administrativas	(37.098)	(11.820)	(12.565)	(12.224)	(13.128)	(49.737)
Resultado Financeiro Líquido	11.797	1.616	1.645	1.741	1.622	6.625
Receitas Financeiras	12.601	1.634	1.647	1.746	1.642	6.669
Despesas Financeiras	(804)	(18)	(2)	(5)	(20)	(45)
Resultado antes dos Impostos e Participações	35.638	3.291	(2.314)	(262)	(316)	400
Imposto de Renda	(1.797)	(165)	(137)	130	6	(167)
Contribuição Social	(664)	(53)	(53)	48	-	(58)
Imposto Diferido	(8.395)	962	(419)	320	102	964
(=) LUCRO LÍQUIDO / (PREJUÍZO)	24.784	4.035	(2.924)	235	(207)	1.139

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em Reais mil)	Capital social	Ganhos e Perdas Não Realizados	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 31 de Dezembro de 2017	39.944	1.765	25.743	67.452
Perdas Não Realizadas com títulos e valores mobiliários	-	986	-	986
Lucro líquido do período	-	-	2.133	2.133
Destinações:				
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-
Saldos em 31 de Março de 2018	39.944	2.751	27.876	70.571
Perdas Não Realizadas com títulos e valores mobiliários	-	(3.720)	-	(3.720)
Lucro líquido do período	-	-	(2.488)	(2.488)
Destinações:				
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-
Saldos em 30 de Junho de 2018	39.944	(969)	25.388	64.363
Perdas Não Realizadas com títulos e valores mobiliários	-	1.241	-	1.241
Lucro líquido do período	-	-	(811)	(811)
Destinações:				
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-
Saldos em 30 de Setembro de 2018	39.944	272	24.577	64.793
Perdas Não Realizadas com títulos e valores mobiliários	-	2.247	-	2.247
Lucro líquido do período	-	-	2.305	2.305
Destinações:				
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	(2.513)	(2.513)
Saldos em 31 de Dezembro de 2018	39.944	2.519	24.369	66.832

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (em Reais mil)	1º Trimestre 2018	2º Trimestre 2018	3º Trimestre 2018	4º Trimestre 2018	2018
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Recebimento de planos saúde	37.806	38.340	39.587	41.560	157.293
Resgate de aplicações financeiras	-	-	-	-	-
Pagamento a fornecedores / prestadores de serviços de saúde	(15.506)	(18.995)	(18.902)	(18.447)	(71.850)
Pagamento de comissões	(3.997)	(4.833)	(6.318)	(5.873)	(21.021)
Pagamento de pessoal	(3.363)	(1.786)	(1.749)	(1.881)	(8.779)
Pagamentos de Pró-Labore	(169)	(69)	(85)	(76)	(399)
Pagamento de serviços de terceiros	(324)	(19)	(18)	(36)	(397)
Pagamento de tributos e encargos sociais retidos	(4.775)	(3.953)	(4.102)	(3.968)	(16.798)
Pagamento de aluguel	(38)	-	-	-	(38)
Pagamento de promoção / publicidade	-	-	-	-	-
Aplicações financeiras	(6.295)	4.850	445	1.827	827
Outros pagamentos operacionais	(3.202)	(12.968)	(9.308)	(13.017)	(38.495)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	137	567	(450)	89	343
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA					
Saldo inicial	39	176	743	293	1.251
Saldo final	176	743	293	382	1.594
	-	-	-	-	
AUMENTO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	137	567	(450)	89	343

Indicadores Financeiros (dados acumulados dos últimos 12 meses)	4º Trimestre 2017	1º Trimestre 2018	2º Trimestre 2018	3º Trimestre 2018	4º Trimestre 2018
1 Margem de Lucro Líquida (MLL)	18,54%	18,54%	18,54%	18,54%	0,61%
2 Retorno sobre o Patrimônio Líquido (ROE)	36,74%	36,74%	36,74%	36,74%	1,45%
3 Retorno sobre o Ativo (ROA)	27,52%	27,52%	27,52%	27,52%	0,99%
4 Percentual de Despesas Assistenciais em relação às Receitas de Contraprestações (DM)	48,24%	50,80%	49,58%	47,63%	46,42%
5 Percentual de Despesas Administrativas em relação às Receitas de Contraprestações (DA)	27,76%	28,00%	28,77%	30,20%	31,29%
6 Percentual de Despesa Comercial em relação à Receita de Contraprestações (DC)	9,94%	10,45%	11,57%	11,71%	11,93%
7 Índice combinado ampliado (COMBA)	78,96%	78,96%	78,96%	78,96%	86,06%
8 Liquidez Corrente (LC)	66,36%	66,36%	66,36%	66,36%	44,02%
9 Capital de terceiros sobre o Capital próprio (CT/CP)	33,53%	33,53%	33,53%	33,53%	46,40%
10 Índice de endividamento de curto prazo (ENDIVCP)	24,05%	24,05%	24,05%	24,05%	30,31%
11 Endividamento (ENDIV)	25,11%	25,11%	25,11%	25,11%	31,69%
12 Margem EBIT (LAJIR)	14,71%	11,33%	4,27%	2,26%	0,17%
13 Margem EBITDA (LAJIDA)	15,02%	11,63%	4,56%	2,53%	0,44%