

## Resultado das Operações de Acordo com a Regulamentação da ANS



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		Exercícios encerrados em 31 de dezembro de						% Variação	
		2003	%AV (1)	2004	%AV (1)	2005	%AV (1)	2003/2004	2004/2005
LEI DAS SOCIEDADES POR AÇÕES		(Em milhões de R\$)						(Em milhões de R\$)	
PLANO DE CONTAS DA ANS									
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>Contraprestações efetivas de operações de assistência à saúde</b>	<b>517,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>659,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>845,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>27,4%</b>	<b>28,3%</b>
	Contraprestações líquidas	520,7	100,6%	666,4	101,0%	857,0	101,3%	28,0%	28,6%
	Variação das provisões técnicas	(4,4)	-0,8%	(6,9)	-1,0%	(11,1)	-1,3%	58,5%	61,2%
	Receita com administração de planos de assistência à saúde	1,4	0,3%	-	-	-	-	-100,0%	-
<b>(-) Custos dos Serviços</b>	<b>Eventos indenizáveis líquidos</b>	<b>(373,6)</b>	<b>-72,2%</b>	<b>(472,0)</b>	<b>-71,6%</b>	<b>(607,4)</b>	<b>-71,8%</b>	<b>26,3%</b>	<b>28,7%</b>
	Eventos indenizáveis	(393,6)	-76,0%	(501,6)	-76,1%	(634,9)	-75,1%	27,4%	26,6%
	Provisão para eventos a liquidar	(1,3)	-0,3%	(0,9)	-0,1%	(4,9)	-0,6%	-35,2%	468,6%
	Recuperação de eventos indenizáveis	14,7	2,8%	23,6	3,6%	28,0	3,3%	60,3%	18,8%
	Recuperação de despesas com eventos indenizáveis	6,6	1,3%	6,9	1,0%	4,3	0,5%	4,9%	-37,4%
<b>RESULTADO OPERACIONAL BÁSICO</b>	<b>RESULTADO OPERACIONAL BÁSICO</b>	<b>144,1</b>	<b>27,8%</b>	<b>187,4</b>	<b>28,4%</b>	<b>238,5</b>	<b>28,2%</b>	<b>30,0%</b>	<b>27,2%</b>
<b>Despesas de comercialização</b>	<b>Despesas de comercialização</b>	<b>(34,9)</b>	<b>-6,7%</b>	<b>(44,3)</b>	<b>-6,7%</b>	<b>(51,8)</b>	<b>-6,1%</b>	<b>26,7%</b>	<b>17,0%</b>
<b>Despesas administrativas</b>	<b>Despesas administrativas</b>	<b>(66,3)</b>	<b>-12,8%</b>	<b>(85,0)</b>	<b>-12,9%</b>	<b>(107,0)</b>	<b>-12,7%</b>	<b>28,2%</b>	<b>26,0%</b>
<b>Outras despesas operacionais líquidas</b>	<b>Outras despesas operacionais líquidas</b>	<b>(26,4)</b>	<b>-5,1%</b>	<b>(30,8)</b>	<b>-4,7%</b>	<b>(39,9)</b>	<b>-4,7%</b>	<b>16,7%</b>	<b>29,7%</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>Resultado financeiro</b>	<b>(0,1)</b>	<b>0,0%</b>	<b>1,9</b>	<b>0,3%</b>	<b>9,5</b>	<b>1,1%</b>	<b>-1869,2%</b>	<b>403,8%</b>
Despesas financeiras	Despesas financeiras	(4,5)	-0,9%	(4,0)	-0,6%	(2,9)	-0,3%	-10,8%	-26,9%
Receitas financeiras	Receitas financeiras	4,4	0,8%	5,9	0,9%	12,5	1,5%	34,6%	111,3%
<b>RESULTADO PATRIMONIAL</b>	<b>RESULTADO PATRIMONIAL</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0%</b>	<b>-8,5%</b>	<b>20,2%</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>16,6</b>	<b>3,2%</b>	<b>29,5</b>	<b>4,5%</b>	<b>49,5</b>	<b>5,8%</b>	<b>77,3%</b>	<b>67,9%</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0%</b>	<b>(0,3)</b>	<b>0,0%</b>	<b>93,3%</b>	<b>-188,6%</b>

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		Exercícios encerrados em 31 de dezembro de						% Variação	
		2003	%AV (1)	2004	%AV (1)	2005	%AV (1)	2003/2004	2004/2005
LEI DAS SOCIEDADES POR AÇÕES		(Em milhões de R\$)						(Em milhões de R\$)	
PLANO DE CONTAS DA ANS									
Resultado antes dos impostos e participações	Resultado antes dos impostos e participações	16,8	3,2%	29,8	4,5%	49,2	5,8%	77,5%	65,2%
Imposto de renda e contribuição social	Imposto de renda e contribuição social	(4,9)	-1,0%	(9,0)	-1,4%	(15,7)	-1,9%	82,8%	73,4%
Imposto de renda	Imposto de renda	(3,6)	-0,7%	(6,5)	-1,0%	(11,3)	-1,3%	81,3%	75,9%
Contribuição social	Contribuição social	(1,4)	-0,3%	(2,6)	-0,4%	(4,3)	-0,5%	86,7%	67,2%
<b>RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>11,8</b>	<b>2,3%</b>	<b>20,7</b>	<b>3,1%</b>	<b>33,5</b>	<b>4,0%</b>	<b>75,3%</b>	<b>61,7%</b>
Participações no resultado	Participações no resultado	(1,9)	-0,4%	(4,1)	-0,6%	(3,4)	-0,4%	121,2%	-18,3%
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>10,0</b>	<b>1,9%</b>	<b>16,6</b>	<b>2,5%</b>	<b>30,2</b>	<b>3,6%</b>	<b>66,7%</b>	<b>81,6%</b>
<b>Lucro por ação</b>	<b>Lucro por ação</b>	<b>0,37</b>		<b>0,61</b>		<b>1,11</b>			
Número de ações (em milhares)	Número de ações (em milhares)	27.058		27.058		27.058			

(1) Análise Vertical

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		Semestres encerrados em 30 de junho de				%Variação
		2005	%AV (1)	2006	%AV (1)	2005/2006
LEI DAS SOCIEDADES POR AÇÕES		(Em milhões de R\$, exceto o lucro por ação)				
PLANO DE CONTAS DA ANS						
Receita Operacional Bruta	Contraprestações efetivas de operações de assistência à saúde	385,6	100,0%	516,2	100,0%	33,9%
	Contraprestações líquidas	396,7	102,9%	530,6	102,8%	33,8%
	Variação das provisões técnicas	(11,1)	-2,9%	(14,4)	-2,8%	29,6%
	Receita com administração de planos de assistência à saúde	-	-	-	-	-
(-) Custos dos Serviços	Eventos indenizáveis líquidos	(278,4)	-72,2%	(378,0)	-73,2%	35,8%
	Eventos indenizáveis	(290,2)	-75,3%	(390,9)	-75,7%	34,7%
	Provisão para eventos a liquidar	(3,6)	-0,9%	(7,2)	-1,4%	100,0%
	Recuperação de eventos indenizáveis	13,5	3,5%	17,1	3,3%	26,7%
	Recuperação de despesas com eventos	1,9	0,5%	3,0	0,6%	57,9%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		Semestres encerrados em 30 de junho de				%Variação
		2005	%AV (1)	2006	%AV (1)	2005/2006
LEI DAS SOCIEDADES POR AÇÕES	PLANO DE CONTAS DA ANS	(Em milhões de R\$, exceto o lucro por ação)				
	indenizáveis					
<b>RESULTADO OPERACIONAL BÁSICO</b>	<b>RESULTADO OPERACIONAL BÁSICO</b>	<b>107,2</b>	<b>27,8%</b>	<b>138,2</b>	<b>26,8%</b>	<b>28,9%</b>
<b>Despesas de comercialização</b>	<b>Despesas de comercialização</b>	<b>(23,3)</b>	<b>-6,0%</b>	<b>(28,8)</b>	<b>-5,6%</b>	<b>23,7%</b>
<b>Despesas administrativas</b>	<b>Despesas administrativas</b>	<b>(49,0)</b>	<b>-12,7%</b>	<b>(67,3)</b>	<b>-13,0%</b>	<b>37,2%</b>
<b>Outras despesas operacionais líquidas</b>	<b>Outras despesas operacionais líquidas</b>	<b>(19,5)</b>	<b>-5,1%</b>	<b>(22,3)</b>	<b>-4,3%</b>	<b>14,2%</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>Resultado financeiro</b>	<b>3,7</b>	<b>0,9%</b>	<b>7,6</b>	<b>1,5%</b>	<b>107,0%</b>
Despesas financeiras	Despesas financeiras	(1,7)	-0,4%	(1,1)	-0,2%	-30,9%
Receitas financeiras	Receitas financeiras	5,3	1,4%	8,7	1,7%	64,0%
<b>RESULTADO PATRIMONIAL</b>	<b>RESULTADO PATRIMONIAL</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0%</b>	<b>2,5%</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>19,1</b>	<b>5,0%</b>	<b>27,5</b>	<b>5,3%</b>	<b>44,1%</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>(0,1)</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,8</b>	<b>0,1%</b>	<b>-689,3%</b>
<b>Resultado antes dos impostos e participações</b>	<b>Resultado antes dos impostos e participações</b>	<b>19,0</b>	<b>4,9%</b>	<b>28,3</b>	<b>5,5%</b>	<b>49,1%</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(6,7)</b>	<b>-1,7%</b>	<b>(10,1)</b>	<b>-2,0%</b>	<b>49,3%</b>
Imposto de renda	Imposto de renda	(4,9)	-1,3%	(7,3)	-1,4%	49,3%
Contribuição social	Contribuição social	(1,8)	-0,5%	(2,7)	-0,5%	49,5%
<b>RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>12,2</b>	<b>3,2%</b>	<b>18,2</b>	<b>3,5%</b>	<b>49,0%</b>
Participações no resultado	Participações no resultado	-		(0,3)	-0,1%	-
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>12,2</b>	<b>3,2%</b>	<b>17,9</b>	<b>3,5%</b>	<b>46,8%</b>
<b>Lucro por ação</b>	<b>Lucro por ação</b>	<b>0,45</b>		<b>0,66</b>		
Número de ações (em milhares)	Número de ações (em milhares)	27.058		27.058		

(1) Análise Vertical

BALANÇO PATRIMONIAL	Exercícios encerrados em 31 de dezembro de						% Variação	
	2003	%AV (1)	2004	%AV (1)	2005	%AV (1)	2003/2004	2004/2005
(Em milhões de R\$)								
<b>ATIVO</b>								
<b>CIRCULANTE</b>								
Disponibilidades	7,4	6,5%	19,4	12,5%	52,2	24,8%	162,5%	168,6%
Contraprestação pecuniária a receber	11,6	10,2%	13,9	8,9%	17,9	8,5%	19,4%	28,5%
Outros créditos operacionais	5,0	4,4%	8,2	5,3%	8,9	4,2%	64,8%	9,1%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1,8)	-1,6%	(3,0)	-1,9%	(4,6)	-2,2%	64,4%	54,1%
Outros valores e bens	19,8	17,4%	22,8	14,7%	34,7	16,5%	15,6%	52,0%
Total do circulante	42,0	36,9%	61,4	39,5%	109,1	51,8%	46,3%	77,8%
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>								
Imóveis destinados à venda	2,5	2,2%	-	-	-	-	-100,0%	-
Depósitos judiciais e outros	3,5	3,0%	0,9	0,6%	0,5	0,2%	-73,1%	-46,3%
Créditos tributários diferidos	1,3	1,2%	1,9	1,2%	3,1	1,5%	39,5%	68,3%
Total do realizável a longo prazo	7,3	6,4%	2,8	1,8%	3,6	1,7%	-62,0%	29,9%
<b>PERMANENTE</b>								
Investimentos	0,9	0,7%	1,8	1,2%	1,9	0,9%	117,1%	1,5%
Imobilizado	60,9	53,5%	84,0	54,0%	82,6	39,3%	37,9%	-1,6%
Diferido	2,8	2,5%	5,5	3,5%	13,3	6,3%	93,9%	142,7%
Total do permanente	64,6	56,7%	91,3	58,7%	97,8	46,4%	41,4%	7,1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>113,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>155,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>210,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>36,6%</b>	<b>35,4%</b>
<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>								
<b>PROVISÕES TÉCNICAS</b>								
	7,1	6,3%	14,0	9,0%	25,2	12,0%	96,9%	79,3%
<b>CIRCULANTE</b>								
Eventos a liquidar	34,2	30,0%	37,9	24,4%	54,8	26,0%	10,8%	44,7%
Débitos de operações de assistência à saúde	0,4	0,3%	0,7	0,4%	1,2	0,6%	90,7%	71,9%
Importações a pagar	1,0	0,9%	-	-	-	-	-100,0%	-
Empréstimos e financiamentos a pagar	4,4	3,8%	6,6	4,2%	3,5	1,7%	50,6%	-46,5%
Fornecedores e contas a pagar	6,5	5,7%	8,9	5,7%	13,4	6,4%	35,7%	50,7%
Dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-

BALANÇO PATRIMONIAL	Exercícios encerrados em 31 de dezembro de						% Variação	
	2003	%AV (1)	2004	%AV (1)	2005	%AV (1)	2003/2004	2004/2005
(Em milhões de R\$)								
Salários, provisão de férias e honorários médicos	11,4	10,0%	13,9	8,9%	17,0	8,1%	22,3%	22,6%
Impostos e contribuições a recolher	9,5	8,3%	14,9	9,6%	25,6	12,2%	58,0%	71,2%
Aquisição de imóveis a pagar	<u>3,9</u>	3,4%	<u>2,9</u>	1,9%	-		-25,0%	-100,0%
Total do circulante	<u>71,2</u>	62,6%	<u>85,8</u>	55,2%	<u>115,5</u>	54,9%	20,4%	34,7%
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>								
Empréstimos e financiamentos a pagar	16,1	14,1%	13,7	8,8%	12,1	5,8%	-14,9%	-11,6%
Provisão para contingências	2,5	2,2%	2,5	1,6%	4,1	1,9%	-0,5%	63,8%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1,8	1,6%	8,0	5,2%	7,6	3,6%	351,1%	-5,9%
Outras contas a pagar	<u>3,6</u>	3,2%	<u>1,8</u>	1,2%	<u>1,8</u>	0,8%	-49,1%	-4,2%
Total do exigível a longo prazo	<u>24,0</u>	21,1%	<u>26,1</u>	16,8%	<u>25,5</u>	12,1%	8,6%	-2,2%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>								
Capital social	13,3	11,7%	13,3	8,6%	13,3	6,3%	-	-
Reserva de reavaliação	3,6	3,2%	14,1	9,1%	13,2	6,2%	289,7%	-6,7%
Reserva legal	0,5	0,4%	1,3	0,9%	2,7	1,3%	166,7%	100,4%
Lucros (prejuízos) acumulados	<u>(5,9)</u>	-5,2%	<u>0,9</u>	0,6%	<u>15,3</u>	7,2%	-114,9%	1637,2%
Total do patrimônio líquido	11,5	10,1%	29,6	19,0%	44,4	21,1%	157,2%	49,9%
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>								
	<u>113,9</u>	100,0%	<u>155,5</u>	100,0%	<u>210,5</u>	100,0%	36,6%	35,4%

(1) Análise Vertical

<b>Informações Financeiras e Operacionais adicionais</b>	<b>Em 31 de dezembro de</b>			<b>Em 30 de junho de</b>	
	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<i>(Valores em milhões exceto nº de beneficiários)</i>					
EBITDA Ajustado	30,7	46,5	70,1	35,4	48,0
Margem do EBITDA ajustada	5,5%	6,6%	7,8%	8,5%	8,7%
Lucro Líquido Ajustado	14,3	23,5	41,3	23,4	32,4
Índice de Sinistralidade ajustado	73,7%	72,5%	73,1%	72,2%	73,3%
Índice de despesas comerciais e administrativas ajustado	18,8%	19,0%	18,6%	18,5%	18,2%
Número de beneficiários no final do período	621.653	661.347	797.409	711.698	871.356

<b>Demonstrativo Dívida Líquida</b>	<b>Exercícios encerrados em 31 de dezembro de</b>			<b>Semestres encerrados em 30 de junho de</b>	
	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
Financiamentos	20,5	20,3	15,6	17,7	15,6
Disponibilidades e Aplicações Financeiras	7,4	19,4	52,2	33,6	66,0
<b>Total Dívida Líquida</b>	<b>13,0</b>	<b>826</b>	<b>(36,6)</b>	<b>(15,8)</b>	<b>(50,4)</b>

## Descrição das Principais Linhas Contábeis

Apresentamos abaixo uma descrição das principais linhas contábeis utilizadas pela Companhia, com base no Plano de Contas da ANS.

### **Contraprestações efetivas de operações de assistência à saúde (receita operacional bruta)**

As contraprestações efetivas de operação de assistência à saúde, segundo o Plano de Contas da ANS, são compostas pelas contraprestações líquidas deduzidas da variação das provisões técnicas e acrescidas das receitas de administração de Planos Médico-Hospitalares e são equivalentes às receitas operacionais brutas, conforme nomenclatura adotada pela Lei das Sociedades por Ações.

#### Contraprestações líquidas

Referem-se às mensalidades dos Planos Médico-Hospitalares, cobradas dos nossos clientes individuais e clientes corporativos, sendo todas emitidas pela modalidade de pré-pagamento, na qual o cliente paga uma mensalidade com valor previamente fixado.

#### Variação das provisões técnicas

De acordo com as normas da ANS, devemos constituir mensalmente uma provisão de risco para garantia de sinistros como forma de garantir níveis de capitalização mínimos para companhias do nosso setor, correspondente a um percentual mínimo aplicado sobre o maior entre os seguintes valores: (i) 50% das mensalidades líquidas emitidas na modalidade pré-pagamento; ou (ii) a média dos eventos indenizáveis líquidos conhecidos na modalidade pré-pagamento nos últimos 12 meses, multiplicado pelo fator 0,7048 (fator Y da tabela B do Anexo I da RDC 77 da ANS).

#### Receitas com administração de planos de assistência à saúde

Compreendem as taxas administrativas cobradas de empresas contratantes na modalidade de auto-seguro. Nesta modalidade, a responsabilidade pelos sinistros incorridos pelos Beneficiários é assumida integralmente pela empresa contratante. Nossa Companhia recebe taxa de administração pela utilização de nossa Rede de Atendimento e pelo controle e administração dos Planos Médico-Hospitalares.

### **Eventos indenizáveis líquidos (custos dos serviços)**

Eventos indenizáveis líquidos compõem-se de eventos indenizáveis deduzidos de recuperação de eventos e despesas com eventos indenizáveis e acrescidos da variação da provisão para eventos a liquidar.

#### Eventos indenizáveis

São considerados eventos indenizáveis os pagamentos referentes a serviços médico-hospitalares a prestadores de serviço de nossa Rede Credenciada, assim como os custos dos serviços médico-

hospitalares prestados em nossa Rede Própria, quando prestados a Beneficiários dos Planos Médico-Hospitalares. Adicionalmente, incluem também os reembolsos pagos aos nossos Beneficiários pela utilização de serviços médicos fora de nossa Rede de Atendimento.

Os custos dos serviços médico-hospitalares são compostos por serviços prestados em hospitais, laboratórios de análises clínicas, terapias e clínicas especializadas, entre outras.

#### Recuperação de eventos indenizáveis

Compreendem aqueles valores recuperados pela Companhia, em geral relacionados a valores cobrados indevidamente por prestadores de serviços, incluindo: (i) valores cobrados em desacordo com termos contratuais; e (ii) valores cobrados em duplicidade ou que se refiram a procedimentos médicos não cobertos pelos Planos Médico-Hospitalares, entre outros motivos.

#### Recuperação de despesas com eventos indenizáveis

Compreendem as despesas médico-hospitalares que, a partir do acordado contratualmente, sejam ressarcidas à Companhia. Tais mecanismos incluem as co-participações (mecanismo em que o Beneficiário paga parte do valor do procedimento utilizado, respeitando uma tabela de procedimentos e limites definidos na contratação) e ressarcimentos, efetuados pela empresa contratante, referentes a excedentes de sinistros em contratos com cláusulas de compartilhamento de risco.

#### Variação da provisão para eventos a liquidar

Variação da provisão constituída na rubrica eventos a liquidar. Para descrição do critério de constituição dessa provisão, ver "- eventos a liquidar" abaixo.

#### **Despesas de comercialização**

São consideradas despesas de comercialização, conforme estabelecido pela ANS, exclusivamente as comissões pagas à nossa rede de corretores independentes.

#### **Despesas administrativas**

São consideradas despesas administrativas, conforme estabelecido pela ANS, as despesas com pessoal e serviços de terceiros, publicidade e propaganda, despesas com localização e funcionamento, tributos, depreciação e amortização, entre outras.

#### **Outras despesas operacionais líquidas**

São consideradas outras despesas operacionais líquidas uma variedade de receitas e despesas operacionais agrupadas da seguinte forma:

- Receitas líquidas de outros serviços prestados: compreendem os serviços médico-hospitalares prestados por nossa Rede Própria aos Beneficiários de Planos Médico-Hospitalares não administrados pela Companhia, bem como serviços de exames de saúde admissionais, serviços ambulatoriais de clientes e outros serviços prestados pela Companhia aos seus clientes;
- Custo dos outros serviços prestados: refere-se aos custos dos serviços prestados descritos acima;
- Outros custos médicos: são compostos por custos de natureza médica que, pelos critérios da ANS, não podem ser classificados como eventos indenizáveis, incluindo, entre outros, custos de assistência a Beneficiários que não foram corretamente identificados e parcela dos custos incorridos em nossa Rede Própria que não podem ser diretamente atribuídos a eventos de sinistros;
- Outras despesas administrativas: incluem as despesas com cobranças bancárias, confecção de carteirinhas de Beneficiários e livretos, certas provisões para responsabilidade civil, entre outras despesas; e
- Impostos diretos de operações de assistência médico-hospitalar: nossas operações estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições que são refletidos nesta rubrica:
- PIS/COFINS. Incidem sobre as contraprestações efetivas de operações de assistência à saúde, deduzidas dos eventos indenizáveis líquidos. As alíquotas incidentes são de 0,65% para o PIS e 3,0% para o COFINS.
- ISS. Recolhemos ISS à alíquotas que variam de 2% a 5%, dependendo do local e da natureza do serviço prestado, em relação aos serviços prestados pela nossa Rede Própria a terceiros. Recolhemos, ainda, ISS à alíquota de 5% sobre contraprestações líquidas auferidas no município de Recife, onde está localizada uma de nossas filiais, e à alíquota de 5% sobre as contraprestações líquidas deduzidas do custo médico, na nossa filial localizada no Rio de Janeiro. Não estamos sujeitos à tributação de ISS

sobre contraprestações líquidas nas demais localidades em que atuamos. Para maiores informações, ver a seção "Fatores de Risco - Nossa Companhia recolhe ISS para a Prefeitura de São Paulo (...)".

### **Resultado Financeiro**

É composto pela soma das receitas financeiras geradas por aplicações financeiras e por multas e juros cobrados de clientes em razão de atrasos de pagamento, deduzidas das despesas financeiras geradas pela variação monetária e juros incidentes sobre os empréstimos existentes.

### **Resultado Não Operacional**

O resultado não operacional é composto pela soma de receitas provenientes de locação de imóveis não operacionais de propriedade da Companhia e lucro ou prejuízo apurado na venda de bens registrados no ativo permanente.

### **Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)**

Apuramos imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido às seguintes alíquotas: (i) o imposto de renda de pessoa jurídica à alíquota de 15% sobre o lucro tributável; (ii) um percentual adicional de 10% de imposto de renda, aplicável à parcela do lucro tributável ajustado que exceder R\$240 mil ao ano; e (iii) contribuição social sobre o lucro líquido incidente à alíquota de 9% sobre o lucro líquido. De acordo com a legislação tributária brasileira, podemos compensar nossas obrigações de recolhimento de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido com o montante de tributos retidos por ganhos obtidos em aplicações financeiras.

### **Participações no resultado**

Refere-se à remuneração variável de nossos empregados e baseia-se no êxito dos objetivos previamente determinados pelo nosso Conselho de Administração, entre eles a produtividade de nossos empregados, o crescimento da Companhia, a satisfação de nossos clientes e os lucros auferidos no exercício social.