

ASSOCIAÇÃO FILANTRÓPICA NOVA
ESPERANÇA – AFNE SP

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM
31 DE DEZEMBRO DE 2025

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes	3
Balancos patrimoniais	8
Demonstrações de resultados	9
Demonstrações de resultados abrangentes	10
Demonstrações das mutações do patrimônio social	11
Demonstrações dos fluxos de caixa	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos
Membros da Diretoria Executiva da
AFNE SP - Associação Filantrópica Nova Esperança

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Associação Filantrópica Nova Esperança – AFNE SP (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio social e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos mencionados no parágrafo base para opinião com ressalva, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Associação Filantrópica Nova Esperança – AFNE em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalva

Estoques

Não acompanhamos o inventário físico dos estoques, no montante de R\$ 1.482.805. Devido a impossibilidade de atestarmos a integridade do saldo através de procedimentos alternativos de auditoria, não foi possível concluirmos quanto à adequação dos seus registros na referida data base, bem como sobre os possíveis impactos nos custos operacionais de medicamentos e materiais, conforme apresentado na nota explicativa 18.

Base para opinião com ressalva (Continuação)

Depósitos Judiciais

Em 31 de dezembro de 2025, a AFNE apresenta no ativo não circulante a título de “Depósitos Judiciais”, o montante de R\$ 1.405.069, referentes a processos cíveis e trabalhistas. Entretanto, não possui um controle consistente em relação aos valores envolvidos, não sendo possível aplicar procedimentos alternativos de auditoria, devido a fragilidade de controles existentes. Em vista disso não temos como opinar sobre os possíveis efeitos que ocasionam no ativo e resultado da Associação Filantrópica Nova Esperança.

Provisão de Férias

Conforme a nota explicativa 12, a Entidade possui registrado a título provisão de férias, o montante de R\$ 5.265.613, na data base de 31 de dezembro de 2025. No entanto, os controles analíticos apresentados não foram suficientes para suportar a composição e a adequação do saldo registrado. Dessa forma, não podemos opinar sobre a ausência de provisão mencionada.

Provisão para Contingências

Conforme a nota explicativa 15, a AFNE possui registrado a título de provisão para contingências, o valor de R\$ 8.975.945. Entretanto, não obtivemos resposta de circularização por parte dos assessores jurídicos da Entidade até a data de conclusão de nossos trabalhos. Em vista disso, agravado pela ausência de controles analíticos não podemos opinar sobre o montante registrado.

Outras Receitas e Despesas

Não obtivemos evidências referente ao valor de R\$ 58.400.816 reconhecidos na rubrica de outras receitas e despesas, com isso, não nos foi possível opinar sobre os possíveis impactos na demonstração do resultado do exercício, bem como no reconhecimento de sua contrapartida em outras contas a receber, no montante de R\$ 160.500.000.

Apresentação inadequada das demonstrações contábeis

As Notas Explicativas de Gratuidades não foram apresentadas adequadamente e com isso está em desacordo com as normas brasileiras de contabilidade aplicáveis, contidas no Pronunciamento Contábil 26 (R5) – CPC 26 (R5), bem como não atendendo os requisitos da Lei Complementar nº 187 de 16 de dezembro de 2021.

Ênfase

Intangível - Termo de Permissão de Uso dos Bens

Conforme nota explicativa 10, a Associação Filantrópica Nova Esperança – AFNE, cita o Termo de Permissão de Uso dos Bens, através do Contrato de Gestão Ro26/2021 em seu item 3.1, contudo, a Entidade não recebeu o referido anexo e efetuou levantamento patrimonial para o adequado reconhecimento contábil.

A AFNE realizou comunicação está tentando junto à Secretaria Municipal de São Paulo, a obtenção do Termo de Permissão de Uso dos Bens como trata o Decreto nº 52.858 de 20 de dezembro de 2011, em seu artigo 46, parágrafo 3º. Nossa opinião não contém modificação sobre esse assunto.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras

A Administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erros.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

Responsabilidade dos auditores independentes (Continuação)

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 29 de abril de 2026.

JSV Auditoria Independente
CRC RJ-008514/O
Jorge Chaves Lucio
Contador CRC RJ-083.083/O-8

AFNE - Associação Filantrópica Nova Esperança - São Paulo

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em Reais)

	2025	2024		2025	2024
Ativo			Passivo		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	1.832.880	20.735.194	Fornecedores (Nota 11)	19.798.471	11.814.400
Contas a receber (Nota 5)	390.693.977	410.197.544	Empréstimos entre Contratos	242.303	262.009
Serviços Compartilhados	-	-	Obrigações Trabalhistas (Nota 12)	20.534.786	14.823.973
Desembolso para ressarcimentos futuros	262.218	272.137	Obrigações Tributárias (Nota 13)	57.158.592	38.136.199
Estoques (Nota 6)	1.482.805	2.160.398	Rendas diferidas (Nota 14)	390.699.586	410.083.122
Despesas Antecipadas	5.645	50.968	Outras contas a Pagar	49.884	126
Adiantamentos (Nota 7)	2.621.654	2.267.738	Serviços Compartilhados	-	-
Créditos Diversos (Nota 8)	1.224.944	1.415.397		<u>488.483.622</u>	<u>475.119.829</u>
Outras contas a receber	160.500.000	102.500.000			
Impostos a recuperar	<u>1.019.923</u>	<u>967.058</u>			
	<u>559.644.046</u>	<u>540.566.434</u>			
Não Circulante			Não circulante		
Depósitos judiciais (Nota 9)	<u>1.405.069</u>	<u>1.444.854</u>	Provisão para Contingências (Nota 15)	8.975.945	8.975.945
	<u>1.405.069</u>	<u>1.444.854</u>	Obrigações Tributárias (Nota 13)	26.149.037	25.781.238
			Bens Propriedade de Terceiros (Nota 10)	<u>11.624.261</u>	<u>21.622.049</u>
				<u>46.749.243</u>	<u>56.379.232</u>
Intangível (Nota 10)			Patrimonio líquido		
	13.263.486	23.208.442	Patrimônio Social (Nota 16)	39.079.736	33.720.669
	<u>13.263.486</u>	<u>23.208.442</u>	Superávit Acumulado	<u>39.079.736</u>	<u>33.720.669</u>
Total do ativo	<u><u>574.312.601</u></u>	<u><u>565.219.730</u></u>	Total do passivo	<u><u>574.312.601</u></u>	<u><u>565.219.730</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AFNE - Associação Filantrópica Nova Esperança - São Paulo

Demonstrações de Resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em Reais)

	2025	2024
Receita operacional		
Receitas de Contratos e Convênios (Nota 17)	419.003.843	528.606.079
	<u>419.003.843</u>	<u>528.606.079</u>
Custos e Despesas Operacionais	<u>(459.011.533)</u>	<u>(519.230.819)</u>
Custo dos serviços prestados (Nota 18)	(459.011.533)	(519.230.819)
Resultado Bruto	<u>(40.007.690)</u>	<u>9.375.260</u>
Despesas Operacionais	(3.157.340)	(10.482.080)
Despesas gerais e administrativas (Nota 19)	(575.138)	(5.589.505)
Despesas com concessionárias (Nota 20)	(2.253.417)	(4.009.744)
Despesas tributárias (Nota 21)	(328.785)	(882.831)
Resultado financeiro líquido (Nota 22)	(9.876.619)	(4.915.668)
Outras Receitas e Despesas	58.400.716	1.861.700
	<u> </u>	<u> </u>
Superávit/Déficit Líquido do Exercício	<u><u>5.359.067</u></u>	<u><u>(4.160.788)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AFNE - Associação Filantrópica Nova Esperança - São Paulo

Demonstrações de Resultados Abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em Reais)

	2025	2024
Superávit/Déficit do exercício	5.359.067	(4.160.788)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do exercício	<u><u>5.359.067</u></u>	<u><u>(4.160.788)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AFNE - Associação Filantrópica Nova Esperança - São Paulo

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Social

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em Reais)

	Patrimônio social	Superávit do Exercício	Total
Em 31 de dezembro de 2023	<u>12.492.323</u>	<u>25.389.134</u>	<u>37.881.457</u>
Transferência para Patrimônio Social	25.389.134	(25.389.134)	-
Déficit do Exercício	-	(4.160.788)	(4.160.788)
Em 31 de dezembro de 2024	<u>37.881.457</u>	<u>(4.160.788)</u>	<u>33.720.669</u>
Transferência para Patrimônio Social	(4.160.788)	4.160.788	-
Superávit do Exercício	-	5.359.067	5.359.067
Em 31 de dezembro de 2025	<u>33.720.669</u>	<u>5.359.067</u>	<u>39.079.736</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AFNE - Associação Filantrópica Nova Esperança - São Paulo

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em Reais)

	2025	2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Superávit /Déficit do exercício	5.359.067	(4.160.788)
Ajustes para reconciliar o resultado do período com recursos provenientes de atividades operacionais:		
Reversão Provisão para Contingências	-	(2.412.780)
	<u>5.359.067</u>	<u>(6.573.568)</u>
Redução (aumento) nos ativos:		
Contas a receber	19.503.567	50.486.911
Desembolso para Ressarcimento	9.919	(80.505)
Estoques	677.593	(79.507)
Despesas Antecipadas	45.323	(32.088)
Serviços Compartilhados	-	34.571
Créditos Diversos	190.453	(197.048)
Adiantamentos	(353.916)	348.677
Impostos a recuperar	(52.865)	(12.662)
Outras contas a receber	(58.000.000)	-
Depósitos judiciais	39.785	(121.050)
	<u>(37.940.141)</u>	<u>50.347.299</u>
Aumento (redução) nos passivos:		
Fornecedores	7.984.071	4.802.040
Obrigações trabalhistas	5.710.813	(6.203.982)
Obrigações tributárias	19.390.192	20.027.491
Serviços Compartilhados	-	(34.571)
Outras contas a pagar	49.758	(50.149)
Bens propriedade de Terceiros	(9.997.788)	522.390
Rendas diferidas	(19.383.536)	(51.134.996)
	<u>3.753.510</u>	<u>(32.071.777)</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>(28.827.564)</u>	<u>11.701.954</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:		
Adições de bens ao intangível	(73.349)	(670.255)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Baixa de bens do intangível	10.018.305	16.073
Empréstimos entre contratos	(19.706)	60.744
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	<u>9.998.599</u>	<u>76.817</u>
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	<u>(18.902.314)</u>	<u>11.108.516</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	20.735.194	9.626.678
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>1.832.880</u>	<u>20.735.194</u>
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	<u>(18.902.314)</u>	<u>11.108.516</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Valores expressos em Reais)

1 Contexto Operacional

A associação Filantrópica Nova Esperança - AFNE é uma Associação Civil, de direito privado, sem fins lucrativos e econômicos, qualificada como Organização Social, fundada em 17/11/2003, na cidade de Campos dos Goytacazes -RJ., na Avenida Felipe Uebe, 423 - CEP.28.013-140, com sede na Cidade de São Paulo, na Alameda Santos, 2.315 – CEP. 01.419-101 e tem por objetivo apoiar, incentivar, desenvolver e promover a assistência social, à cidadania, à educação e à saúde, (ensino, pesquisa e extensão), à ciência e a tecnologia, a cultura e a arte o esporte, o lazer e a recreação, a proteção e preservação do meio ambiente e a promoção do desenvolvimento sustentável. Especializada em gestão de serviços de saúde seja pública ou privada, utilizando-se de técnicas inovadoras de gestão e equipe altamente qualificada, vem a transformando a realidade de atendimento à saúde por onde passa.

Organização Social na Área de Saúde, foi criada para atender os seguintes objetivos:

- a) A prestação de serviço de saúde, incluída a assistência médica, hospitalar e de serviços auxiliares de diagnóstico e terapia, sempre observada a excelência da atuação, obtida através da aplicação das melhores práticas de gestão em saúde disponíveis no mercado;
- b) A formação de recursos humanos para atuação na área de saúde;
- c) O desenvolvimento do conhecimento voltado as práticas de gestão em saúde, sobretudo através do incentivo a realização de cursos de formação, seminários, palestras e congressos;
- d) Incentivar e, se possível, viabilizar, a publicação de trabalhos próprios e de terceiros e a divulgação de conhecimentos científicos relacionados aos serviços de saúde, por meio eletrônico, de publicação de periódicos, livros, software, CD-ROM e outros recursos;
- e) Firmar parcerias, com órgãos públicos e privados possibilitando o desenvolvimento, aplicação e gerenciamento de novos produtos, métodos e processos educativos, de gestão, e outros na área de saúde;
- f) Desenvolver programas de estágio, estudos, aperfeiçoamento, prêmios, cursos e bolsas de estudo, voltados para estimular o desenvolvimento de tecnologia na área de saúde; e
- g) Firmar contratos e convênios com pessoa jurídica de direito público e de direito privado, nacionais e internacionais, com a finalidade de viabilizar a execução dos objetivos da Associação.

As atividades desenvolvidas pela AFNE estão atreladas a metas e prazos descritos abaixo no Contrato de Gestão e Aditivos firmados entre a Associação e a Prefeitura de São Paulo.

- **São Paulo**

A Estratégia Saúde da Família (ESF) é o modelo assistencial da Atenção Básica, que se fundamenta no trabalho de equipes multiprofissionais em um território adstrito e desenvolve ações de saúde a partir do conhecimento da realidade local e das necessidades de sua população. O processo de monitoramento e análise das ações e programas que compõem a ESF são desempenhadas em três instâncias técnico-administrativas da Secretaria Municipal de Saúde (Supervisões Técnicas de Saúde, Coordenadorias Regionais de Saúde e Coordenação de Atenção Básica), através do Processo 002/2021 – SMS.G/CPCS, a AFNE assume a gestão das STS Santa Cecília e STS Sé, de acordo com as políticas públicas do SUS, sob o desafio de implementar um modelo de gestão de qualidade ao atendimento de pronto socorro, afim de assegurar assistência universal e gratuita à população.

2 Resumo das principais práticas contábeis

As demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2025, abrangem as operações dos hospitais e Unidades de Pronto Atendimento abaixo, sob a gestão da Associação Filantrópica Nova Esperança.

- **São Paulo (STS Santa Cecília e STS Sé)**

Estas demonstrações financeiras apresentam o resumo dos registros decorrentes dos fluxos financeiros associados aos Contratos de Gestão das Entidades que não possuem Patrimônio Próprio, realizando suas atividades operacionais em nome da Prefeitura de São Paulo, que são proprietárias do patrimônio Físico (Edificações, equipamentos, etc.) através do qual são realizadas as atividades hospitalares sob gestão da AFNE ao qual obtém responsabilidade pelo ativo fixo no período de sua contratação.

2.1 Base de preparação

a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), incluindo as disposições da Resolução CFC nº 1.409/12, que aprova a ITG 2002 (R1) - Entidades sem Finalidade de Lucros, e consubstanciadas nos pronunciamentos técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor com exceção das aplicações financeiras apresentadas a valor justo por meio do resultado.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional do ambiente econômico onde A Associação atua. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre estimativas e premissas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material nas demonstrações financeiras do próximo exercício financeiro, estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota 15 – Provisão para contingências.

e. Data de aprovação das demonstrações financeiras

A autorização de emissão dessas demonstrações financeiras ocorreu através de Assembleia Geral Extraordinária datada de 29 de abril de 2026.

3 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras.

a. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros não derivativos

A Associação reconhece os recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Associação não reconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a mesma transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida pela Associação nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou passivo individual.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial, somente quando, A Associação tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

A Associação tem o seguinte ativo financeiro não derivativo: ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação, ou seja, designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Entidade gerencia tais investimentos e tomam decisões de compra e venda baseada em seus valores justos, de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.

Caixa e equivalentes de caixa

Incluem saldos de caixa, contas correntes (depósitos bancários à vista) e investimentos de curto prazo (aplicações financeiras) considerados de liquidez imediata ou conversível a qualquer momento em um montante conhecido de caixa, com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação e que estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizadas na liquidação das obrigações de curto prazo.

Passivos financeiros não derivativos

A Associação reconhece títulos de dívida emitidos inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Associação baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas.

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente.

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

b. Intangível

Reconhecimento e mensuração

Registrado ao custo de aquisição, deduzido de perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis a um ativo. A amortização não é calculada. Por se tratar de um direito para operar, onde o proprietário dos bens é a Prefeitura de São Paulo.

Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado/intangível é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Entidade e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia-a-dia do intangível são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

c. Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se houver uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

As demonstrações financeiras refletem as seguintes provisões:

Férias

Provisão constituída com base na remuneração dos empregados da Associação e dos empregados alocados nos hospitais sob gestão dessa Entidade e no período aquisitivo incorrido até a data do balanço, incluindo os encargos sociais correspondentes.

Provisão para contingências

Provisão não constituída com base na opinião dos assessores jurídicos da Associação em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso. A Entidade se baseia por perdas históricas na constituição da sua provisão.

d. Apuração do superávit

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios e inclui, os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais a índices ou taxas oficiais, incidentes sobre ativos e passivos circulantes e não circulantes, incluindo, quando aplicável, os efeitos de ajustes de ativos para o valor de mercado ou de realização.

e. Isenções usufruídas

A Entidade, conforme orientação do CFC – Conselho Federal de Contabilidade registra a Isenção da Quota Patronal de Previdência Social usufruída, bem como o impacto do Imposto de renda, Contribuição Social, PIS e Cofins isentos por conta da obtenção da Certificação de Entidades Beneficentes de Assistência Social - CEBAS.

f. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros sobre aplicações financeiras, bem como a receita de descontos obtidos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros e multas e despesas bancárias.

g. Ativos circulantes e não circulantes

Estoques

São avaliados pelo custo médio de aquisição que não excede ao valor de mercado ou ao valor líquido de realização, ajustados por provisão para perdas, se necessária.

Contas a receber

Representam o saldo de repasses mensais a receber, os quais a Administração da Entidade classifica como créditos a receber da Prefeitura de São Paulo.

h. Passivo circulante e não circulante

Reconhecidos no balanço quando a Associação possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-la. Alguns passivos envolvem incertezas quanto ao prazo e valor, sendo estimados na medida em que são incorridos e registrados por meio de provisão. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas de risco envolvidas.

As notas fiscais dos fornecedores são registradas mediante a aprovação do contratante vinculadas com a apresentação de regularidade fiscal do contratado e validação dos serviços efetivamente prestados.

i. Gerenciamento do risco financeiro

A política da Administração é manter uma sólida base de recursos para manter o desenvolvimento futuro da Associação. A Administração monitora o retorno sobre os recursos aplicados considerando os resultados das atividades econômicas.

As políticas adotadas pela Administração para gerenciamento do risco de crédito, risco de liquidez, risco de mercado e risco de taxa de juros estão apresentados na Nota Explicativa nº 26.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	2025	2024
Aplicações Financeiras	1.766.953	20.732.197
Bancos	13.530	40
Fundo Fixo	<u>52.397</u>	<u>2.957</u>
	<u>1.832.880</u>	<u>20.735.194</u>

As aplicações financeiras referem-se à aplicação de curto prazo Corporativo em Cotas de Fundo de Investimentos, mantidas no Banco do Brasil e estão demonstrados os recursos pelo valor de aplicação, acrescidos dos rendimentos correspondentes apropriados até a data de balanço com base no regime de competência.

Os recursos recebidos em razão do contrato são alocados em conta corrente criada especificamente para gerir e aplicá-los. A AFNE é responsável pela aplicação destes recursos e todos eles estão sujeitos a restrições e/ou vinculação por força do contrato de gestão, inclusive o recurso em caixa.

5 Contas a receber

	2025	2024
Afne-Prefeitura Município São Paulo - Repasse	390.693.977	410.072.639
Receitas a repassar - Unidades	-	124.905
	<u>390.693.977</u>	<u>410.197.544</u>

Em 31 de dezembro de 2025, o Contas a receber da AFNE refere-se aos repasses de valores a serem realizados pela Prefeitura do Município de São Paulo.

6 Estoque

	2025	2024
Farmácia	729.320	1.071.056
Material Médico	620.399	424.441
Material de Escritório	86.631	85.432
Material Odontológico	46.455	-
Almoxarifado	-	579.469
	<u>1.482.805</u>	<u>2.160.398</u>

7 Adiantamentos

	2025	2024
Adiantamento de Férias	2.597.514	2.179.710
Adiantamento a Fornecedor	24.140	88.028
	<u>2.621.654</u>	<u>2.267.738</u>

8 Créditos Diversos

	2025	2024
Depósito Caução	1.224.944	1.415.397
	<u>1.224.944</u>	<u>1.415.397</u>

Em 31 de dezembro de 2025, os valores registrados como depósito caução referem-se basicamente aos contratos de locação dos imóveis do CAPS Adulto III Boracea, Hospital Municipal Bela Vista, UBS República e Sede Administrativa São Paulo.

Do total apresentado, o montante de R\$ 701.341 está relacionado a depósito caução do contrato de locação referente ao Hospital Municipal Bela Vista, cuja operação foi encerrada.

Com base na avaliação da Administração o referido montante é considerado realizável, permanecendo registrado no ativo pelo seu valor integral.

9 Depósitos Judiciais

	2025	2024
Processos Cíveis e Trabalhistas	1.405.069	1.444.854
	<u>1.405.069</u>	<u>1.444.854</u>

10 Intangível

Refere-se ao direito de operar sobre os bens móveis e imóveis que são utilizados na operação dos Hospitais e Unidades de Pronto Atendimento citados na nota explicativa 2.

Conforme Cláusula específica do Contrato de Gestão, que trata da Permissão de Uso de Bens Públicos, os bens móveis e imóveis são transferidos para responsabilidade da AFNE, através de Termo de Permissão de Uso, onde a destinação destes bens se dá antes do inventário físico e da avaliação dos mesmos.

A AFNE é responsável pela guarda e vigilância dos bens, cujo uso lhe é permitido, mantendo-os em perfeito estado de conservação, asseio, higiene e limpeza, com a obrigação de devolvê-los no estado em que os recebeu.

	Valor residual 31/12/2024	Adições	Baixas	Amortização	Valor residual 31/12/2025
Equipamentos odontológicos	14.650.716	59.121	(8.680.696)	-	6.029.141
Móveis e Utensílios	4.085.878	9.182	(112.850)	-	3.982.210
Mobiliário Médico e Odontológico	2.991.774	1.443	(1.114.729)	-	1.878.488
Aparelhos e Equipamentos TI	676.841	3.603	(33.348)	-	647.096
Aparelhos e Utensílios Domésticos	590.511	-	(74.902)	-	515.609
Ferramentas e Utensílios de Oficina	137.667	-	-	-	137.667
Máquinas e equipamentos	64.691	-	-	-	64.691
Instalações	9.264	-	(1.780)	-	7.484
Equipamentos para Audio, Video e Foto	1.100	-	-	-	1.100
	<u>23.208.442</u>	<u>73.349</u>	<u>(10.018.305)</u>	<u>-</u>	<u>13.263.486</u>

	Valor residual 31/12/2023	Adições	Baixas	Amortização	Valor residual 31/12/2024
Equipamentos odontológicos	14.609.325	48.282	(6.891)	-	14.650.716
Móveis e Utensílios	3.584.340	510.720	(9.182)	-	4.085.878
Mobiliário Médico e Odontológico	2.898.557	93.217	-	-	2.991.774
Aparelhos e Equipamentos TI	676.841	-	-	-	676.841
Aparelhos e Utensílios Domésticos	587.082	3.429	-	-	590.511
Ferramentas e Utensílios de Oficina	137.667	-	-	-	137.667
Máquinas e equipamentos	50.084	14.607	-	-	64.691
Instalações	9.264	-	-	-	9.264
Equipamentos para Audio, Video e Foto	1.100	-	-	-	1.100
	<u>22.554.260</u>	<u>670.255</u>	<u>(16.073)</u>	<u>-</u>	<u>23.208.442</u>

As baixas registradas no exercício estão relacionadas, substancialmente, ao encerramento das atividades da Entidade no Hospital Municipal Bela Vista.

11 Fornecedores

Em 31 de dezembro de 2025, o montante de R\$ 19.798.471 está representado por prestadores de serviços ligados diretamente à operação da Entidade.

	2025	2024
Guima-Conseco Construcao, Servicos E Comercio Ltda	(6.022.575)	(4.691.420)
Alpha Secure Vigilancia E Seguranca Ltda	(4.023.553)	(2.543.103)
Mediplus Servicos Medicos Ltda	(2.113.611)	(2.014.452)
Apoiolab Analises Clinicas S.A	(586.686)	(173.308)
Neotrate Comercio De Produtos Hospitalares Ltda	(526.247)	-
Fast Medic - Sistemas De Gestao Em Saude Ltda	(452.711)	-
Integral Nuttri Alimentacao E Servicos Eireli	(446.427)	(6.032)
Cecmedic Distribuidora Ltda	(427.361)	-
Mk Inovacao - Comercio E Servicos Limitada	(392.346)	-
Jp Medicamentos E Materiais Cirurgicos Ltda	(390.298)	-
Associacao Brasileira Dos Portadores De Hepatite	(365.367)	-
Fcb Serviços	(326.160)	-
Mk Tecnologia Comercio E Servicos Limitada	(313.449)	-
Ageis Cme Servicos De Gerenciamento Em Esterilizac	(296.072)	(460.443)
Trt 2A Regiao - Sp	(248.728)	-
Dmg Distribuidora Ltda	(246.137)	(148.394)
P R Sistemas - Solucoes Informatizadas Em Saude E	(239.707)	(183.594)
M M A Distribuidora De Medicamentos Ltda	(231.686)	(77.156)
Kopell Distribuicao E Logistica Ltda	(213.961)	(68.412)
Cia De Saneamento Basico Do Estado De Sao Paulo Sa	(163.120)	(37.038)
Antwerpen Servicos Profissionais Ltda	(156.872)	(73.477)
Health 360 Br Ltda	(150.000)	-
As Comercio E Serviço De Segurança Ltda	(148.226)	-
R&D Construcao, Refrigeracao, Comercio, Servicos E	(113.261)	(125.122)
Outros	(1.203.910)	(1.212.449)
	<u>(19.798.471)</u>	<u>(11.814.400)</u>

12 Obrigações trabalhistas

	2025	2024
Salários	(14.449.083)	(13.860.050)
Provisão Férias	(5.265.613)	-
Provisão Fgts S/Férias	(446.960)	(8.307)
Rescisões a pagar	(23.016)	(610.999)
Pensão alimentícia a pagar	(22.060)	(40.865)
Outros	(328.054)	(303.752)
	<u>(20.534.786)</u>	<u>(14.823.973)</u>

13 Obrigações tributárias

	2025	2024
Circulante		
Parcelamentos	(46.880.810)	(28.126.559)
IRRF sobre Salários	(4.809.688)	(5.416.216)
FGTS A Recolher	(3.096.090)	(2.298.770)
INSS sobre Folha	(1.304.223)	(1.486.112)
INSS Terceiros Pj	(495.263)	(187.787)
PIS/Cofins/CsII Pj	(386.569)	(314.595)
IRRF sobre Serviço	(101.672)	(78.078)
ISS A Recolher	(63.248)	(36.561)
IRPJ A Recolher	(21.029)	(9.274)
IPTU a pagar	-	(182.247)
	<u>(57.158.592)</u>	<u>(38.136.199)</u>
Não Circulante		
Parcelamentos	(26.149.037)	(25.781.238)
	<u>(26.149.037)</u>	<u>(25.781.238)</u>

A Entidade optou pelo processo de parcelamento para sanar dívidas junto a Receita Federal do Brasil (RFB).

			2025
Tributo	Saldo devedor consolidado	QTD parcelas	Parcelas pagas
IRRF	45.784.335	60	30
INSS	22.209.647	60	30
Outros Impostos	5.035.865	41	25
	<u>73.029.847</u>		<u>85</u>

14 Rendas Diferidas

A Entidade possui 1 (um) Contrato de Gestão a realizar-se durante os próximos exercícios sociais (Contrato Ro26/2021 - SMS.G/CPCS).

	2025	2024
Afne-Prefeitura Município São Paulo - Repasse	(390.693.977)	(410.072.639)
Afne-Prefeitura Município São Paulo - Repasse Investimento	<u>(5.609)</u>	<u>(10.483)</u>
	<u>(390.699.586)</u>	<u>(410.083.122)</u>

15 Provisão para contingências

Abaixo demonstramos as contingências quantificadas:

			2025
	Provável	Possível	Total
Trabalhistas (a)	8.975.945	-	8.975.945
	8.975.945	-	8.975.945

(a) Processos trabalhistas

Em sua maioria estão relacionados às reclamações por pagamento de horas extras, indenização por acidentes de trabalho e vínculo empregatício.

16 Patrimônio Social

Patrimônio social

O patrimônio social incorpora os resultados apurados em cada exercício aprovado pela Assembleia Geral, até o findar do contrato de gestão, após, é reconhecido em contas de ativo ou passivo.

Superávit/Déficit acumulado

Registra o valor do superávit/déficit do último exercício a ser submetido à apreciação da Assembleia Geral para destinação do aumento/redução do superávit/déficit acumulado até a finalização do contrato de gestão, onde posteriormente, será transferido para contas de ativo ou passivo, respectivamente, ou seja, se direito a receber ou obrigação a pagar.

17 Receita operacional líquida

	2025	2024
Receitas de Contratos e Convênios Secretaria Municipal De Saúde	419.003.843	528.606.079
	<u>419.003.843</u>	<u>528.606.079</u>

18 Custos de Serviços Prestados

	2025	2024
Custo de pessoal (a)	(315.804.815)	(346.030.830)
Custo de serviços técnicos (b)	(124.718.351)	(147.113.923)
Custo de medicamentos e materiais (c)	(18.488.367)	(26.086.066)
	<u>(459.011.533)</u>	<u>(519.230.819)</u>

(a) O saldo de custo com pessoal tem a seguinte composição:

	2025	2024
Salários	(191.737.933)	(205.721.493)
Férias	(30.633.005)	(32.730.173)
Fgts	(20.477.761)	(22.073.112)
Décimo Terceiro Salário	(20.258.589)	(17.197.608)
Auxílio Refeição	(13.518.762)	(11.621.857)
Adicional De Insalubridade	(9.762.591)	(10.064.375)
Vale Alimentação	(6.874.797)	(11.797.888)
Adicional Noturno	(5.355.928)	(7.044.660)
Gratificação	(3.502.027)	(3.030.751)
Vale Transporte	(2.672.853)	(2.329.688)
Rescisão Contratual	(2.381.585)	(12.272.936)
Repouso Semanal Remunerado	(1.962.253)	(2.521.952)
Indenizações	(1.395.938)	(1.030.634)
Aviso Prévio	(1.360.958)	(2.118.366)
Auxílio Creche	(1.083.031)	(1.157.805)
Horas Extras	(953.428)	(1.533.091)
Abono Indenizatório	(831.578)	-
Seguro de Vida	(605.722)	(547.920)
Uniformes	(159.312)	(714.751)
Cursos e Treinamentos	-	(46.260)
Outros	(276.764)	(475.510)
	<u>(315.804.815)</u>	<u>(346.030.830)</u>

(b) O saldo de custo de serviços técnicos tem a seguinte composição:

	2025	2024
Serviços Médicos	(31.375.671)	(46.396.181)
Limpeza E Conservação	(15.030.311)	(17.191.314)
Serviços De Vigilância	(13.935.025)	(13.776.577)
Exames De Imagens	(10.305.922)	(8.787.317)
Locação De Ambulância	(6.115.927)	(7.095.248)
Locação De Equipamento Hospitalar	(5.737.380)	(2.711.474)
Manutenção Predial	(4.231.611)	(3.404.552)
Análise Clínica Laboratorial	(4.063.271)	(3.932.354)
Locação De Imóveis	(3.976.244)	(4.176.985)
Locação De Equipamento De Informática	(3.572.223)	(4.793.036)
Locação De Veículos	(3.257.552)	(2.213.333)
Licença Uso Software	(3.137.602)	(2.517.634)
Locação De Equipamentos	(2.645.306)	(4.399.193)
Serviços Advocatícios	(2.509.246)	(1.840.293)
Educação Continuada	(2.267.915)	(2.498.827)
Esterelização	(1.971.530)	(4.799.084)
Transporte	(1.312.220)	(1.619.555)
Manutenção De Equipamento Hospitalar	(1.304.794)	(1.091.324)
Serviços De Contabilidade	(1.081.962)	(772.423)
Serviços De Informática	(1.065.820)	(324.851)
Manutenção De Equipamentos	(990.238)	(2.371.380)
Locação De Enxoval Hospitalar	(721.578)	(1.584.054)
Serviços De Manutenção De Sistemas	(701.135)	(1.856.043)
Outros	(3.407.868)	(6.960.891)
	<u>(124.718.351)</u>	<u>(147.113.923)</u>

(c) O saldo de custo com medicamentos e materiais tem a seguinte composição:

	2025	2024
Dietas Parenterais	(5.727.301)	(10.461.255)
Medicamentos	(4.832.441)	(6.799.033)
Material Médico Hospitalar	(3.832.215)	(4.660.028)
Material De Escritório	(2.180.435)	(1.400.832)
Generos Alimentícios	(504.503)	(464.484)
Material de EPI	(456.430)	(433.730)
Material de Higiene	(260.138)	(653.599)
Material de Manutenção Predial	(237.219)	(92.698)
Materiais Descartáveis para Consumo	(204.687)	(2.816)
Gases Medicinais	(38.583)	(621.435)
Bens de Pequeno Valor	(27.882)	(161.739)
Material De Uso E Consumo	(11.237)	(113.545)
Material De Limpeza	(1.792)	(54.238)
Outros	(173.504)	(166.634)
	<u>(18.488.367)</u>	<u>(26.086.066)</u>

19 Despesas gerais e administrativas

	2025	2024
Condomínio	(304.618)	(272.136)
Fretes e Carretos	(79.896)	-
Seguros	(58.081)	(37.472)
Serviço de cópias	(23.292)	(17.511)
Alugueis	-	(5.077.531)
Outros	(109.251)	(184.855)
	<u>(575.138)</u>	<u>(5.589.505)</u>

20 Despesas com concessionárias

	2025	2024
Água e esgoto	(1.215.460)	(1.954.832)
Energia Elétrica	(870.630)	(1.507.964)
Internet	(110.157)	(328.762)
Telefone	(42.527)	(197.220)
Gás	(14.643)	(12.856)
Energia/Água	-	(8.110)
	<u>(2.253.417)</u>	<u>(4.009.744)</u>

21 Despesas tributárias

	2025	2024
IPTU	(270.478)	(874.941)
Taxas, Alvarás, Registros e Licenças	(39.542)	(7.883)
Outros	(18.765)	(7)
	<u>(328.785)</u>	<u>(882.831)</u>

22 Resultado financeiro líquido

	2025	2024
Receitas financeiras		
Receita sobre aplicação financeira	663.950	815.422
Descontos auferidos	984	3.849
	<u>664.934</u>	<u>819.271</u>
Despesas financeiras		
Multa e juros	(9.924.102)	(5.125.896)
IOF	(312.168)	(206.070)
Despesas bancárias	(205.082)	(304.915)
IR sobre aplicações financeiras	(100.180)	(98.052)
Outras despesas financeiras	(21)	(6)
	<u>(10.541.553)</u>	<u>(5.734.939)</u>
	<u>(9.876.619)</u>	<u>(4.915.668)</u>

23 Benefícios obtidos - Isenções tributárias

A Associação Filantrópica Nova Esperança – AFNE, com respaldo na Lei Complementar 187 de 16 de dezembro de 2021 e, consoante o Art. 1º e Parágrafo único da Portaria nº 362 de 31 de março de 2021, publicada no DOU em 08 de abril de 2021 é detentora do Certificado de Entidade Beneficente de Assistência Social na área de Saúde – CEBAS, com validade até 31 de dezembro de 2026.

A AFNE, celebrou junto a Secretaria Municipal de Saúde pacto para atendimento de suas ações de gratuidade, tendo o seu Certificado CEBAS intrinsecamente ligado às suas atividades filantrópicas na atenção aos cuidados da saúde da população em geral.

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, a AFNE obteve, no cálculo consolidado, Imunidade e Isenção tributárias no montante de R\$ 374.124.974 e R\$ 314.212.300, respectivamente. Estes valores refletem, de forma transparente, a economicidade fiscal obtida nos exercícios em questão e a oportunidade da destinação de recursos orçamentários para outras áreas carentes.

	2025	2024
IRPJ	202.251.081	166.890.880
CSLL	72.819.029	60.089.357
INSS	71.220.813	64.002.169
COFINS	24.273.010	20.029.786
PIS	3.561.041	3.200.108
	<u>374.124.974</u>	<u>314.212.300</u>

24 Seguros

A Entidade adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, contudo, o Contrato de Gestão não estabelece a obrigação do gestor (AFNE) a contratar cobertura de seguros para os principais ativos físicos dos Hospitais e das Unidades de Pronto Atendimento, compatíveis com os riscos associados com o porte e natureza dos ativos e das operações.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações financeiras, consequentemente, não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

25 Instrumentos financeiros

A AFNE mantém operações com instrumentos financeiros não derivativos onde, os resultados obtidos, são consistentes com as expectativas da Administração e as transações com instrumentos financeiros são reconhecidas no resultado. A Associação não possui políticas ou estratégias específicas para gerenciamento dos instrumentos financeiros visto que a Administração entende que não existe risco significativo de perdas associados a esses instrumentos. A Entidade não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Aplicações financeiras

As aplicações financeiras referem-se substancialmente a certificados de depósitos bancários e fundos de renda fixa, com remuneração equivalente a 97% da taxa média do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) de um dia, estão sendo apresentadas pelo seu valor justo dada a classificação de valor justo através do resultado, conforme demonstrado anteriormente.

26 Gerenciamento de risco financeiro

A AFNE está exposta aos seguintes riscos:

a. Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Entidade caso um contratante ou contraparte ou de instituições financeiras depositárias de recursos de investimentos financeiros falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis da AFNE e em títulos de investimento.

A Administração não espera que nenhuma contraparte falhe em cumprir com suas obrigações.

b. Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que A Associação irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Entidade na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Associação.

c. Risco de mercado

As políticas de gestão de riscos da AFNE incluem, entre outras, o desenvolvimento de estudos e análises econômico-financeiras que avaliam o impacto de diferentes cenários nas posições de mercado, e relatórios que monitoram os riscos a que estamos sujeitos.

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros têm nos ganhos da Entidade.

Esse risco é mitigado uma vez que o principal componente do custo se refere ao custo de pessoal fixado em moeda nacional e de acordo com o dissídio das categorias.

Com relação às taxas de juros, visando à mitigação desse tipo de risco, A AFNE centraliza seus investimentos em operações com taxas de rentabilidade que acompanham a variação do CDI em certificado de depósito interbancário e fundos renda fixa. Nas taxas de câmbio o risco também é mitigado uma vez que A Entidade praticamente não realiza operações em moeda estrangeira.

* * *

JOSÉ MARIO NAZARETH SANTOS
Contador
CRC nº 078.371/O-2
CPF nº 095.090.623/91

CLAUDIA MARTA PESSANHA DE SOUZA
Presidente
CPF nº 044.970.797/08

RAFAELA MOREIRA AFFONSO BARBOSA
Diretora Financeira
CPF nº 109.342.647/08