



RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL **(Período de análise de jan. a dez./2024)**

Conselho Fiscal:

Luiza Marilac Guazzi (Presidente)
Abílio de Medeiros Rodrigues
Aderson Freire Júnior
Ronaldo Raimundo Medeiros

Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
2. INFORMAÇÃO CONTÁBIL	3
2.1 CONTAS PATRIMONIAIS	3
2.2 CONTAS DE RESULTADOS	6
3. ANÁLISE ESPECÍFICA	10
3.1 INDICADORES	10
3.2 DESEMPENHO DAS UNIDADES SOCIAL E SAÚDE	11
3.3 DISTRIBUIÇÃO DA DESPESA DA AFRAFEP EM 2022, 2023 E 2024	13
4. CONSIDERAÇÕES FINAIS	14

1. INTRODUÇÃO

Nesta análise foram examinados os balancetes contábeis e os demonstrativos contábeis apresentados pela diretoria executiva, relativos aos meses de janeiro a dezembro de 2024.

Na análise procedemos a verificação dos balancetes e dos demonstrativos contábeis, e das suas partes constitutivas buscando obter informações para evidenciar as conclusões e tomadas de decisão deste Conselho, não havendo necessidade de adentrar na análise dos documentos comprobatórios.

2. INFORMAÇÃO CONTÁBIL

2.1 CONTAS PATRIMONIAIS

Inicialmente, conforme a Tabela 1, buscamos identificar qual foi o comportamento observado nas contas patrimoniais.

Tabela 1: Informações consolidadas das contas patrimoniais e de suas participações (consolidado)

Mês	12	13	1	21	23	25	2
	ATIVO CIRCULANTE	ATIVO NÃO CIRCULANTE	ATIVO	PASSIVO CIRCULANTE	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL	PASSIVO
A	B	C	D = B + C	E	F	G	H = E + F + G
dez/23	15.720.509,94	3.479.676,31	19.200.186,25	7.541.669,57	249.148,46	11.409.368,22	19.200.186,25
dez/24	23.051.521,16	3.383.475,92	26.434.997,08	9.596.355,90	297.194,74	16.541.446,44	26.434.997,08
Diferença	7.331.011,22	-96.200,39	7.234.810,83	2.054.686,33	48.046,28	5.132.078,22	7.234.810,83
Variação	46,63%	-2,76%	37,68%	27,24%	19,28%	44,98%	37,68%
Part. 2023	81,88%	18,12%	100,00%	39,28%	1,30%	59,42%	100,00%
Part. 2024	87,20%	12,80%	100,00%	36,30%	1,12%	62,57%	100,00%

Fonte: Balancete mensal

Podemos observar que a aplicação realizada no ativo está concentrada em ativos de maior liquidez, pois 87,20% estão no ativo circulante, por outro lado, na análise das fontes de financiamento, observamos a concentração em capital próprio (patrimônio líquido: 62,57%), entretanto, quanto aos capitais de terceiros, estes representam 37,43% do total.

Ademais, podemos observar, que o patrimônio líquido variou, no período, de R\$ 11,4 milhões para R\$ 16,5 milhões, entre dez./2023 e dez./2024, representando assim, acréscimo do patrimônio líquido em R\$ 5,1 milhões, como se pode ver mais detalhadamente na Tabela 1.

Na sequência – Tabela 2 –, podemos verificar que nossa aplicação em disponibilidade (disponível mais aplicação financeira) representa 71,86% do ativo circulante e 62,66% do ativo total, que adicionada da aplicação em “créditos de operações com planos de assistência à saúde” chega-se, então, a representar 82,47% e 71,91%, respectivamente do ativo circulante e ativo total. Além disso, o somatório do saldo da conta do disponível mais a da aplicação financeira foi aumentado em R\$ 8,1 milhões entre dez./23 a dez./24.

Tabela 2: Composição e participação das contas do ativo circulante (consolidado)

R\$ 1,00

Mês	121	122	123	124	126	127	12
	DISPONÍVEL	APLICAÇÕES FINANCEIRAS	CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	OPERADORA	CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS	BENS E TÍTULOS A RECEBER	ATIVO CIRCULANTE
A	B	C	D	E	F	G	H = B + ... + G
dez/23	4.150.290,93	4.285.057,14	2.296.000,75	-	19.485,91	4.969.675,21	15.720.509,94
dez/24	8.979.687,82	7.585.179,92	2.445.431,95	600,58	1.682,23	4.038.938,66	23.051.521,16
Diferença	4.829.396,89	3.300.122,78	149.431,20	600,58	-17.803,68	-930.736,55	7.331.011,22
Variação	116,36%	77,01%	6,51%	-	-91,37%	-18,73%	46,63%
Part. 2023	26,40%	27,26%	14,61%	0,00%	0,12%	31,61%	100,00%
Part. 2024	38,95%	32,91%	10,61%	0,00%	0,01%	17,52%	100,00%
Part. Ativo Total 2024	33,97%	28,69%	9,25%	0,00%	0,01%	15,28%	87,20%

Fonte: Balancete mensal

Nas contas do ativo não circulante, observamos, na Tabela 3, que a conta “imobilizado” é a de maior representatividade, quer dizer, esta conta possui índice de 78,14% e 10,00%, respectivamente do ativo não circulante e ativo total. Ademais, podemos observar uma redução no saldo da conta investimento que passou de R\$ 167.879,94 para R\$ 0,00 de dez./23 para dez./24.

Tabela 3: Valores das contas do ativo não circulante (consolidado)

R\$ 1,00

Mês	131	132	133	13
	REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	INVESTIMENTOS	IMOBILIZADO	ATIVO NÃO CIRCULANTE
A	B	C	D	E = B + C + D
dez/23	661.180,09	167.879,94	2.650.616,28	3.479.676,31
dez/24	739.717,40	-	2.643.758,52	3.383.475,92
Diferença	78.537,31	-167.879,94	-6.857,76	-96.200,39
Variação	11,88%	-100,00%	-0,26%	-2,76%
Part. 2023	19,00%	4,82%	76,17%	100,00%
Part. 2024	21,86%	0,00%	78,14%	100,00%
Part. Ativo Total 2024	2,80%	0,00%	10,00%	12,80%

Fonte: Balancete mensal

Nas contas de capitais de terceiros, observamos, na Tabela 4, que a conta “provisões técnicas de operações de assistência à saúde” é a de maior representatividade, quer dizer, esta conta possui índice de 67,70% e 24,58%, respectivamente do passivo circulante e passivo total.

Tabela 4: Valores das contas do passivo circulante (consolidado)

R\$ 1,00

Mês	211	214	215	216	217	218	21
	PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	DÉBITOS COM OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE NÃO RELACIONADAS COM PLANOS DE SAÚDE DA OPERADORA	PROVISÕES	TRIBUTOS E ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR	DÉBITOS DIVERSOS	PASSIVO CIRCULANTE
A	B	C	D	E	F	G	H = B + ... + G
dez/23	4.785.133,63	-	37.079,67	337.242,93	2.952,48	2.379.260,86	7.541.669,57
dez/24	6.496.526,64	237,91	37.079,67	382.224,91	3.107,28	2.677.179,49	9.596.355,90
Diferença	1.711.393,01	237,91	-	44.981,98	154,80	297.918,63	2.054.686,33
Variação	35,76%	-	0,00%	13,34%	5,24%	12,52%	27,24%
Part. 2023	63,45%	0,00%	0,49%	4,47%	0,04%	31,55%	100,00%
Part. 2024	67,70%	0,00%	0,39%	3,98%	0,03%	27,90%	100,00%
Part. Passivo Total 2024	24,58%	0,00%	0,14%	1,45%	0,01%	10,13%	36,30%

Fonte: Balancete mensal

Podemos observar na Tabela 5, que a conta dos lucros acumulados é a de maior representatividade, quer dizer, esta conta possui índice de 82,07% e 51,35%, respectivamente do patrimônio líquido e passivo total. Ademais, além desta conta, possui representatividade, um pouco menor, mas relevante, é a conta das reservas, cujo índice de participação ficou em 14,96% e 9,36%, respectivamente do patrimônio líquido e passivo total.

Tabela 5: Composição e participação das contas do patrimônio líquido (consolidado)

R\$ 1,00

Mês	251	253	256	25
	CAPITAL SOCIAL/PATRIMÔNIO SOCIAL	RESERVAS	LUCROS/PREJUÍZOS-SUPERÁVITS/DÉFICITS ACUMULADOS ou RESULTADO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL
A	B	C	D	E = B + C + D
dez/23	491.579,79	2.474.419,11	8.443.369,32	11.409.368,22
dez/24	491.579,79	2.474.819,79	13.575.046,86	16.541.446,44
Diferença	-	400,68	5.131.677,54	5.132.078,22
Variação	0,00%	0,02%	60,78%	44,98%
Part. 2023	4,31%	21,69%	74,00%	100,00%
Part. 2024	2,97%	14,96%	82,07%	100,00%
Part. Passivo Total 2024	1,86%	9,36%	51,35%	62,57%

Fonte: Balancete mensal

Ademais, em jan./2024, fev./2024, ago./2024 e set./2024, foram realizados ajustes a débito no valor de R\$ 848,82, R\$ 600,00, R\$ 0,02 e R\$ 64.720,05, respectivamente, na conta nº 2561190120002 (Ajustes de Exercícios Anteriores) e um crédito de valor de R\$ 24.919,01 e R\$ 66.270,60, respectivamente em jul./2024 e dez./2024, que perfazem um crédito líquido de R\$ 25.020,72, nesta conta. Foram realizados ajustes a crédito nos meses de abr./2024, jun./2024 e ago./2024 na conta nº 2531190110003 (Títulos Patrimoniais) nos valores respectivamente de R\$ 132,78, R\$ 133,50 e R\$134,40, perfazendo o total a crédito de R\$ 400,68. Quando somados estes valores a crédito perfaz um saldo final líquido a crédito de R\$ 25.421,40.

2.2 CONTAS DE RESULTADOS

As contas de resultado discriminadas na Tabela 6 são as receitas (ingressos), dentre as quais, podemos observar que a receita de maior relevância no consolidado é a de “contraprestações líquidas / prêmios retidos”, que individualmente representa 88,83% no total de ingressos (receita) de janeiro até dezembro, entretanto no mesmo período de 2023 a participação era de 92,22%. A receita total em doze meses foi de R\$ 64,1 milhões, o que representou um incremento sobre o mesmo período do ano anterior de 14,15%. Já a receita patrimonial registra os valores das mensalidades da AFRAFEP Social, esta receita participa com 5,89% dos ingressos totais, cujo aumento em relação aos doze meses de 2023 foi de 12,38%.

Na conta nº 331119019, cuja denominação “Outras Receitas”, apresentou a receita extraordinária de R\$ 1.824.739,93, no mês de fev./24, o que ocasionou crescimento de 4.175,53% nos doze meses.

Tabela 6: Receita até dezembro

R\$ 1,00

Mês	311	331	332	333	351	352	358	361	3
	CONTRAPRESTAÇÕES LÍQUIDAS / PRÊMIOS RETIDOS	OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS DE PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	RECEITAS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE NÃO RELACIONADAS COM PLANOS DE SAÚDE DA OPERADORA	RECEITAS OPERACIONAIS DE OUTRAS ATIVIDADE (AUTOGESTÕES - LEI 13.127)	RECEITAS DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	RECEITAS FINANCEIRAS COM OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	OUTRAS RECEITAS FINANCEIRAS	RECEITAS PATRIMONIAIS	RECEITA
A	B	C	D		E	F	G	H	I = B + ... + H
Até dez/23	51.775.500,46	45.035,27	90.718,70	-	733.847,69	94.603,16	43.384,80	3.358.839,08	56.141.929,16
Até dez/24	56.925.307,47	1.925.495,65	87.493,41	342,75	1.215.446,55	106.045,50	48.922,58	3.774.677,93	64.083.731,84
Diferença	5.149.807,01	1.880.460,38	-3.225,29	342,75	481.598,86	11.442,34	5.537,78	415.838,85	7.941.802,68
Variação	9,95%	4.175,53%	-3,56%		65,63%	12,10%	12,76%	12,38%	14,15%
Part. 2023	92,22%	0,08%	0,16%	0,00%	1,31%	0,17%	0,08%	5,98%	100,00%
Part. 2024	88,83%	3,00%	0,14%	0,00%	1,90%	0,17%	0,08%	5,89%	100,00%

Fonte: Balancete mensal

Em seguida – na Tabela 7 -, observamos os valores dos gastos no período. A despesa total até dezembro de 2024 foi de R\$ 59 milhões, o que representou um acréscimo sobre o mesmo período do ano anterior de 7,28%. Entretanto, em sua composição, a despesa de maior representatividade foi a “eventos indenizáveis líquidos / sinistros retidos” que alcançou o montante de R\$ 45,0 milhões e 76,24% de participação na despesa total.

Tabela 7: Despesa até dezembro

R\$ 1,00

Mês	41	44	45	46	47	4
	EVENTOS INDENIZÁVEIS LÍQUIDOS / SINISTROS RETIDOS	OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	DESPESAS FINANCEIRAS	DESPESAS ADMINISTRATIVAS	DESPESAS PATRIMONIAIS	DESPESA
A	B	C	D	E	F	G = B + ... + F
Até dez/23	42.838.199,78	1.734.559,23	462.388,45	9.939.304,46	718,00	54.975.169,92
Até dez/24	44.963.990,33	1.498.390,11	394.415,44	12.072.842,25	47.436,89	58.977.075,02
Diferença	2.125.790,55	-236.169,12	-67.973,01	2.133.537,79	46.718,89	4.001.905,10
Variação	4,96%	-13,62%	-14,70%	21,47%	6.506,81%	7,28%
Part. 2023	77,92%	3,16%	0,84%	18,08%	0,00%	100,00%
Part. 2024	76,24%	2,54%	0,67%	20,47%	0,08%	100,00%

Fonte: Balancete mensal

Ademais, destacamos da Tabela 7, a despesa administrativa cujo percentual representa 20,47% da despesa total. Dentro da despesa administrativa (tabela 8), escolhemos duas, para uma análise, que foram às despesas referentes à folha de pagamento de pessoal com seus encargos e a às despesas com “localização e funcionamento”. A primeira representa 48,08% e a segunda 44,43% do total da despesa administrativa, e em conjunto 92,51%. Aliás, estas duas despesas, representam, respectivamente, 9,84% e 9,1% da despesa total.

Tabela 8: Despesa administrativa do período até dezembro

R\$ 1,00

Mês	461	462	463	464	465	466	468	46
	DESPESAS COM PESSOAL PRÓPRIO	DESPESAS COM SERVIÇOS DE TERCEIROS	DESPESAS COM LOCALIZAÇÃO E FUNCIONAMENTO	DESPESAS COM PUBLICIDADE E PROPAGANDA INSTITUCIONAL	DESPESAS COM TRIBUTOS	DESPESAS COM MULTAS ADMINISTRATIVAS	DESPESAS ADMINISTRATIVAS DIVERSAS	DESPESAS ADMINISTRATIVAS
A	B	C	D	E	F	G	H	H = B + ... + H
Até dez/23	4.106.605,56	1.991.261,31	3.175.608,99	304.120,56	114.262,77	-	247.445,27	9.939.304,46
Até dez/24	4.511.295,91	1.293.320,95	5.364.221,15	352.532,64	253.698,11	10.000,00	287.773,49	12.072.842,25
Diferença	404.690,35	-697.940,36	2.188.612,16	48.412,08	139.435,34	10.000,00	40.328,22	2.133.537,79
Varição	9,85%	-35,05%	68,92%	15,92%	122,03%	-	16,30%	21,47%
Part. 2023	41,32%	20,03%	31,95%	3,06%	1,15%	0,00%	2,49%	100,00%
Part. 2024	37,37%	10,71%	44,43%	2,92%	2,10%	0,08%	2,38%	100,00%

Fonte: Balancete mensal

Além disso, apresentamos, na Tabela 9, a receita, a despesa e a apuração do resultado para doze meses de 2023 e 2024. O resultado até dezembro de 2023 foi de R\$ 1,2 milhão, já no mesmo período de 2024 foi em R\$ 5,1 milhões, o que significou uma variação positiva do resultado de 2024 comparado com o de 2023 de R\$ 3,9 milhões.

Tabela 9: Receita, despesa e apuração até dezembro

R\$ 1,00

Mês	ANO 2023			ANO 2024			ANO 2024- ANO 2023			2024 - 2023	
	Receita	Despesa	Resultado	Receita	Despesa	Resultado	Receita	Despesa	Resultado	Receita	Despesa
A	B	C	D = B - C	E	F	G = E - F	H = E - B	I = F - C	J = G - D	K = H / B	L = I / C
jan	4.444.360,53	4.423.707,55	20.652,98	4.960.333,50	3.898.457,71	1.061.875,79	515.972,97	-525.249,84	1.041.222,81	11,61%	-11,87%
fev	4.408.885,13	4.184.333,96	224.551,17	6.853.926,51	4.340.686,00	2.513.240,51	2.445.041,38	156.352,04	2.288.689,34	55,46%	3,74%
mar	4.449.502,90	4.788.716,94	-339.214,04	4.980.837,84	4.151.492,40	829.345,44	531.334,94	-637.224,54	1.168.559,48	11,94%	-13,31%
abr	4.407.084,18	4.246.782,79	160.301,39	5.015.297,00	5.422.483,83	-407.186,83	608.212,82	1.175.701,04	-567.488,22	13,80%	27,68%
mai	4.492.621,03	4.396.586,39	96.034,64	5.218.128,49	4.997.266,58	220.861,91	725.507,46	600.680,19	124.827,27	16,15%	13,66%
jun	4.689.158,70	5.268.295,11	-579.136,41	5.157.831,93	4.736.635,48	421.196,45	468.673,23	-531.659,63	1.000.332,86	9,99%	-10,09%
jul	4.715.995,31	4.360.397,77	355.597,54	5.183.518,65	4.007.295,71	1.176.222,94	467.523,34	-353.102,06	820.625,40	9,91%	-8,10%
ago	4.780.953,61	4.281.596,43	499.357,18	5.243.202,48	5.158.845,56	84.356,92	462.248,87	877.249,13	-415.000,26	9,67%	20,49%
set	4.913.057,76	5.607.580,48	-694.522,72	5.246.503,76	4.848.495,26	398.008,50	333.446,00	-759.085,22	1.092.531,22	6,79%	-13,54%
out	4.975.563,60	4.638.484,10	337.079,50	5.245.224,20	5.362.281,34	-117.057,14	269.660,60	723.797,24	-454.136,64	5,42%	15,60%
nov	4.922.853,67	4.146.721,64	776.132,03	5.477.395,54	5.624.052,13	-146.656,59	554.541,87	1.477.330,49	-922.788,62	11,26%	35,63%
dez	4.941.892,74	4.631.966,76	309.925,98	5.501.531,94	6.429.083,02	-927.551,08	559.639,20	1.797.116,26	-1.237.477,06	11,32%	38,80%
Total	56.141.929,16	54.975.169,92	1.166.759,24	64.083.731,84	58.977.075,02	5.106.656,82	7.941.802,68	4.001.905,10	3.939.897,58	14,15%	7,28%

Fonte: Balancete mensal

Desta forma, podemos observar que a receita no período variou R\$ 7,9 milhões, entretanto a variação da despesa foi de R\$ 4 milhões, isto é, a receita apresentou variação maior que a da despesa, o que resultou na variação do resultado em R\$ 3,9 milhões. Esta variação do resultado decorreu da variação nominal da receita (14,15%) ter sido superior ao da despesa (7,28%). Entretanto, devemos observar como se comportará os resultados do primeiro trimestre de 2026 pois os resultados do último trimestre de 2024

foram negativos e crescentes.

Avaliando a tendência do desempenho, verificamos, na Tabela 10, que a receita, a despesa e a apuração do resultado em 12 meses vem apresentando consistente variação a maior da receita quando comparada a variação da despesa, o que está impactando positivamente o resultado econômico do período de análise. Ademais, nos 12 meses de 2024 o resultado foi expressivamente positivo.

Ademais, o caixa, conforme pode ser verificado os dados nas colunas G e H apresentam variações mensais alternando entre ingressos líquidos e saídas líquidas. Sendo assim, estas flutuações mensais, são melhores observadas, nos dados das variações em 12 meses, nos quais, podemos verificar que estas variações de valores dos saldos do disponível somado ao da aplicação financeira apresentam tendências de deteriorações até jul./2023 e melhoras entre ago./2023 a dez./2024, exceto nos meses de nov./2023, jan./2024 e ago/2024.

Aliás, os cocientes entre a disponibilidade (Disponível + Aplic. Financeira) e a despesa total em 12 meses são decrescentes no tempo até jul./2023 (9,82%) e apresentam melhoras a partir de ago./2023 (10,65%) chegando a (28,09%) em dez./2024.

Tabela 10: Receita, despesa e apuração em 12 meses

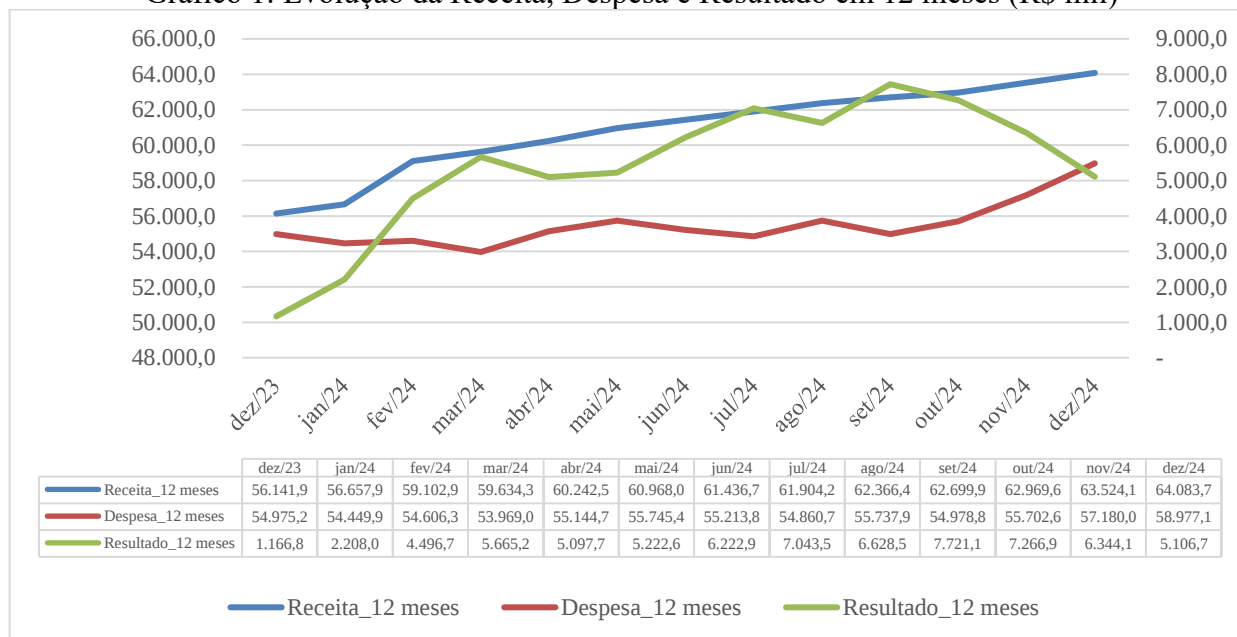
R\$ 1,00

Mês	Receita_12 meses	Despesa_12 meses	Resultado_12 meses	Disponível + Aplic. Financeira	(Disponível + Aplic. Financeira) / Despesa_12 meses	Disponível + Aplic. Financeira (Variação no mês)	Disponível + Aplic. Financeira (Variação_12 meses)
A	B	C	D = B - C	E	F = E / C	G	H
dez/22	50.757.517,91	50.128.098,60	629.419,31	6.795.551,72	13,56%	1.096.678,86	-663.571,63
jan/23	51.171.955,58	50.963.958,38	207.997,20	5.658.503,67	11,10%	-1.137.048,05	-177.859,88
fev/23	51.549.135,32	51.087.322,06	461.813,26	5.767.760,58	11,29%	109.256,91	-58.663,00
mar/23	51.939.868,67	51.936.060,75	3.807,92	5.806.292,54	11,18%	38.531,96	-125.694,37
abr/23	52.107.953,38	51.922.000,21	185.953,17	5.984.861,81	11,53%	178.569,27	-174.952,77
mai/23	52.364.000,26	52.651.489,81	-287.489,55	5.776.303,59	10,97%	-208.558,22	-437.670,31
jun/23	52.825.273,68	53.761.218,45	-935.944,77	5.642.171,93	10,49%	-134.131,66	-942.904,20
jul/23	53.322.050,48	54.434.248,62	-1.112.198,14	5.347.849,03	9,82%	-294.322,90	-1.207.020,15
ago/23	54.092.508,66	53.723.193,90	369.314,76	5.718.891,37	10,65%	371.042,34	-873.783,02
set/23	54.584.367,61	54.749.231,99	-164.864,38	5.973.133,30	10,91%	254.241,93	108.153,17
out/23	55.140.488,31	54.454.358,01	686.130,30	7.545.118,52	13,86%	1.571.985,22	800.356,02
nov/23	55.660.917,99	54.692.873,87	968.044,12	6.417.271,18	11,73%	-1.127.847,34	718.398,32
dez/23	56.141.929,16	54.975.169,92	1.166.759,24	8.435.348,07	15,34%	2.018.076,89	1.639.796,35
jan/24	56.657.902,13	54.449.920,08	2.207.982,05	6.946.776,97	12,76%	-1.488.571,10	1.288.273,30
fev/24	59.102.943,51	54.606.272,12	4.496.671,39	9.403.148,90	17,22%	2.456.371,93	3.635.388,32
mar/24	59.634.278,45	53.969.047,58	5.665.230,87	10.086.857,12	18,69%	683.708,22	4.280.564,58
abr/24	60.242.491,27	55.144.748,62	5.097.742,65	10.588.580,15	19,20%	501.723,03	4.603.718,34
mai/24	60.967.998,73	55.745.428,81	5.222.569,92	10.966.969,15	19,67%	378.389,00	5.190.665,56
jun/24	61.436.671,96	55.213.769,18	6.222.902,78	12.122.404,37	21,96%	1.155.435,22	6.480.232,44
jul/24	61.904.195,30	54.860.667,12	7.043.528,18	13.166.716,25	24,00%	1.044.311,88	7.818.867,22
ago/24	62.366.444,17	55.737.916,25	6.628.527,92	12.246.750,86	21,97%	-919.965,39	6.527.859,49
set/24	62.699.890,17	54.978.831,03	7.721.059,14	12.725.845,80	23,15%	479.094,94	6.752.712,50
out/24	62.969.550,77	55.702.628,27	7.266.922,50	13.135.736,73	23,58%	409.890,93	5.590.618,21
nov/24	63.524.092,64	57.179.958,76	6.344.133,88	13.536.842,04	23,67%	401.105,31	7.119.570,86
dez/24	64.083.731,84	58.977.075,02	5.106.656,82	16.564.867,74	28,09%	3.028.025,70	8.129.519,67

Fonte: Balancete mensal

Desta forma, verificamos que há melhora gradual nos níveis das disponibilidades financeiras desde meado de 2023, como podemos observar na variação do cociente da divisão dos valores dos saldos do disponível somado ao da aplicação financeira pelo valor da despesa em 12 meses que passou de 13,56% em dez./22 para 28,09% em dez./24.

Gráfico 1: Evolução da Receita, Despesa e Resultado em 12 meses (R\$ mil)



Fonte: Balancete mensal

A receitas e despesa em 12 meses constante na tabela 10 colunas A e B estão com os valores no eixo vertical a esquerda, já o resultado em 12 meses, tabela 10, coluna C, está com a informação no eixo vertical.

3. ANÁLISE ESPECÍFICA

3.1 INDICADORES

Conforme a Tabela 11, o desempenho da AFRAFEP no período analisado apresentou tendência de melhora nos indicadores de liquidez imediata e corrente, entre dez./2023 e dez./2024, de 1,12 e 2,08 para 1,73 e 2,4, respectivamente para liquidez imediata e corrente. Ou seja, ocorreu um acréscimo relativo nos níveis de liquidez.

Analisando os indicadores de endividamento, o indicador de endividamento geral, entre dez./2023 e dez./2024, passou de 0,41 para 0,37, o de composição de exigibilidades ficou estável em 0,97, o indicador de participação do capital de terceiros sobre o capital próprio passou de 0,68 para 0,60 e por último, a imobilização do patrimônio líquido passou de 0,23 para 0,16. Sendo assim, observou-se uma melhora nos níveis de endividamento.

Ademais, a margem líquida em 12 meses variou de 2,08% em dez./2023 para 7,97% em dez./2024.

Consubstanciado nestas informações, podemos concluir que a liquidez imediata e corrente neste período é crescente, estando em um nível satisfatório, como, também, a margem de resultados é crescente, já o nível de financiamento por meio de capitais de terceiros é decrescente. Sendo assim, concluímos que no período de jan./2024 a dez./2024 a situação financeira é satisfatória.

Tabela 11: Indicadores de desempenho – 1

MÊS	Liquidez Imediata	Liquidez Corrente	Endividamento Geral	Composição das Exigibilidades	Capital de terceiro vs Próprio	Imobilização do Patrimônio Líquido	Margem Líquida (acm até)	Margem Líquida 12 meses	Rentabilidade sobre o PL 12 meses	Disponibilidade / Despesa Total (12 meses)
	LI = (D + AF) / PC	LC = AC / PC	EG = (PC + PNC) / AT	CE = PC / (PC + PNC)	CTP = CT / PL	IPL = Imob. / PL	ML = RA / RT	ML = RA / RT	RN = RA / PL	X = (D + AP) / DESP. TOTAL
dez/23	1,12	2,08	0,41	0,97	0,68	0,23	2,08%	2,08%	11,87%	15,34%
jan/24	1,00	2,33	0,37	0,96	0,58	0,21	21,41%	3,90%	22,42%	12,76%
fev/24	1,31	2,63	0,33	0,96	0,50	0,18	30,26%	7,61%	44,63%	17,22%
mar/24	1,37	2,70	0,33	0,96	0,48	0,17	26,22%	9,50%	58,19%	18,69%
abr/24	1,18	2,35	0,38	0,97	0,60	0,18	18,33%	8,46%	51,51%	19,20%
mai/24	1,39	2,56	0,34	0,96	0,53	0,17	15,61%	8,57%	52,27%	19,67%
jun/24	1,70	2,80	0,32	0,96	0,46	0,17	14,41%	10,13%	66,11%	21,96%
jul/24	1,89	3,03	0,30	0,96	0,42	0,16	15,56%	11,38%	72,10%	24,00%
ago/24	1,61	2,87	0,31	0,96	0,46	0,16	13,85%	10,63%	64,55%	21,97%
set/24	1,68	2,91	0,31	0,96	0,45	0,15	13,16%	12,31%	80,65%	23,15%
out/24	1,55	2,70	0,33	0,97	0,50	0,15	11,64%	11,54%	73,32%	23,58%
nov/24	1,48	2,56	0,35	0,97	0,54	0,15	10,30%	9,99%	59,36%	23,67%
dez/24	1,73	2,40	0,37	0,97	0,60	0,16	7,97%	7,97%	44,76%	28,09%

Fonte: Balancete mensal

Legenda:

D + AF	>>>	Disponível (Disponível + Aplic. Financeira)
AC	>>>	Ativo Circulante
IMOB	>>>	Imobilizado
AT	>>>	Ativo Total
CT	>>>	Capital de Terceiro
PC	>>>	Passivo Circulante

PNC	>>>	Passivo não Circulante
PL	>>>	Patrimônio Líquido
RA	>>>	Resultado Apurado
RT	>>>	Receita Total

Na tabela 12, podemos verificar que os indicadores de desempenho apresentam nestes doze meses melhora significativa nos indicadores de desempenho, a exceção do indicador da despesa administrativa. Os indicadores em 12 meses de margem de lucro líquido, sinistralidade, despesa administrativa e resultado financeiro líquido passaram de 2,25%, 82,74%, 19,20% e 0,79% em dez./2023 para 8,97%, 78,99%, 21,21% e 1,71% respectivamente em dez./2024.

Tabela 12: Indicadores de desempenho – 2

MÊS	Margem de Lucro Líquida_até	Sinistralidade_até	Desp Adm vs Contraprestações_até	Resultado Financeiro Líquido vs Contraprestações_até	Margem de Lucro Líquida_12 meses	Sinistralidade_12 meses	Desp Adm vs Contraprestações_12 meses	Resultado Financeiro Líquido vs Contraprestações_12 meses
	RA / Contraprestações Efetivas	Eventos Indenizáveis Líquidos / Contraprestações Efetivas	DA / Contraprestações Efetivas	RFL / Contraprestações Efetivas	RA / Contraprestações Efetivas	Eventos Indenizáveis Líquidos / Contraprestações Efetivas	DA / Contraprestações Efetivas	RFL / Contraprestações Efetivas
dez/23	2,25%	82,74%	19,20%	0,79%	2,25%	82,74%	19,20%	0,79%
jan/24	23,26%	66,06%	16,60%	1,24%	4,22%	81,16%	18,92%	0,82%
fev/24	39,15%	68,46%	18,60%	1,36%	8,52%	80,60%	19,01%	0,92%
mar/24	32,16%	67,57%	19,66%	1,49%	10,64%	78,43%	19,00%	1,00%
abr/24	21,88%	73,87%	19,97%	1,55%	9,48%	79,51%	19,10%	1,08%
mai/24	18,29%	75,80%	19,40%	1,34%	9,60%	79,66%	18,85%	1,11%
jun/24	16,69%	76,52%	19,03%	1,40%	11,35%	78,32%	18,59%	1,15%
jul/24	17,86%	74,38%	18,95%	1,53%	12,76%	76,95%	18,61%	1,27%
ago/24	15,80%	76,04%	18,87%	1,61%	11,91%	77,93%	18,50%	1,35%
set/24	14,95%	76,63%	18,69%	1,65%	13,83%	76,33%	18,51%	1,45%
out/24	13,18%	77,66%	18,92%	1,74%	12,97%	77,00%	18,68%	1,58%
nov/24	11,62%	78,52%	18,97%	1,67%	11,24%	78,39%	18,96%	1,62%
dez/24	8,97%	78,99%	21,21%	1,71%	8,97%	78,99%	21,21%	1,71%

Fonte: Balancete mensal

3.2 DESEMPENHO DAS UNIDADES SOCIAL E SAÚDE

Podemos observar que o resultado AFRAFEP até dez./24 foi de R\$ 5,1 milhões, sendo que a Social apresentou um resultado positivo de R\$ 201 mil e a Saúde um resultado de R\$ 4,9 milhões. Veja Tabela 13.

Tabela 13: Desempenho até dezembro/2024 da Social, da Saúde e do Consolidado

Mês	SOCIAL - 2024			SAÚDE - 2024			CONSOLIDADO - 2024		
	Receita	Despesa	Resultado	Receita	Despesa	Resultado	Receita	Despesa	Resultado
A	B	C	D = B - C	E	F	G = E - F	H = B + E	I = C + F	J = H - I
jan	300.629,35	243.546,24	57.083,11	4.659.704,15	3.654.911,47	1.004.792,68	4.960.333,50	3.898.457,71	1.061.875,79
fev	374.751,35	322.739,65	52.011,70	6.479.175,16	4.017.946,35	2.461.228,81	6.853.926,51	4.340.686,00	2.513.240,51
mar	309.251,63	336.447,97	-27.196,34	4.671.586,21	3.815.044,43	856.541,78	4.980.837,84	4.151.492,40	829.345,44
abr	299.911,65	374.020,19	-74.108,54	4.715.385,35	5.048.463,64	-333.078,29	5.015.297,00	5.422.483,83	-407.186,83
mai	322.971,54	270.550,41	52.421,13	4.895.156,95	4.726.716,17	168.440,78	5.218.128,49	4.997.266,58	220.861,91
jun	286.367,04	282.416,91	3.950,13	4.871.464,89	4.454.218,57	417.246,32	5.157.831,93	4.736.635,48	421.196,45
jul	301.786,72	274.568,39	27.218,33	4.881.731,93	3.732.727,32	1.149.004,61	5.183.518,65	4.007.295,71	1.176.222,94
ago	326.757,53	259.255,48	67.502,05	4.916.444,95	4.899.590,08	16.854,87	5.243.202,48	5.158.845,56	84.356,92
set	337.486,66	273.414,93	64.071,73	4.909.017,10	4.575.080,33	333.936,77	5.246.503,76	4.848.495,26	398.008,50
out	330.808,92	316.762,46	14.046,46	4.914.415,28	5.045.518,88	-131.103,60	5.245.224,20	5.362.281,34	-117.057,14

R\$ 1,00

nov	327.787,00	247.343,19	80.443,81	5.149.608,54	5.376.708,94	-227.100,40	5.477.395,54	5.624.052,13	-146.656,59
dez	330.685,50	447.192,23	-116.506,73	5.170.846,44	5.981.890,79	-811.044,35	5.501.531,94	6.429.083,02	-927.551,08
Total	3.849.194,89	3.648.258,05	200.936,84	60.234.536,95	55.328.816,97	4.905.719,98	64.083.731,84	58.977.075,02	5.106.656,82

Fonte: Balancete mensal

Na tabela 14, podemos observar que o resultado AFRAFEP até dez./24 subtraído do resultado do mesmo período do ano anterior foi de R\$ 3,9 milhões, sendo que a Social e a Saúde apresentaram valores de R\$ 69 mil e R\$ 3,9 milhões respectivamente.

Tabela 14: Desempenho até dezembro da Social, da Saúde e do Consolidado

R\$ 1,00

Mês	SOCIAL - (2024 - 2023)			SAÚDE - (2024 - 2023)			CONSOLIDADO - (2024 - 2023)		
	Receita	Despesa	Resultado	Receita	Despesa	Resultado	Receita	Despesa	Resultado
A	B	C	D = B - C	E	F	G = E - F	H = B + E	I = C + F	J = H - I
jan	19.029,34	-78.290,33	97.319,67	496.943,63	-446.959,51	943.903,14	515.972,97	-525.249,84	1.041.222,81
fev	84.628,75	23.786,32	60.842,43	2.360.412,63	132.565,72	2.227.846,91	2.445.041,38	156.352,04	2.288.689,34
mar	17.336,68	-42.580,99	59.917,67	513.998,26	-594.643,55	1.108.641,81	531.334,94	-637.224,54	1.168.559,48
abr	36.081,96	123.722,42	-87.640,46	572.130,86	1.051.978,62	-479.847,76	608.212,82	1.175.701,04	-567.488,22
mai	41.639,15	-3.124,21	44.763,36	683.868,31	603.804,40	80.063,91	725.507,46	600.680,19	124.827,27
jun	25.729,18	30.512,29	-4.783,11	442.944,05	-562.171,92	1.005.115,97	468.673,23	-531.659,63	1.000.332,86
jul	20.065,89	44.186,93	-24.121,04	447.457,45	-397.288,99	844.746,44	467.523,34	-353.102,06	820.625,40
ago	52.468,05	61.276,05	-8.808,00	409.780,82	815.973,08	-406.192,26	462.248,87	877.249,13	-415.000,26
set	81.922,96	69.658,19	12.264,77	251.523,04	-828.743,41	1.080.266,45	333.446,00	-759.085,22	1.092.531,22
out	21.904,48	67.762,97	-45.858,49	247.756,12	656.034,27	-408.278,15	269.660,60	723.797,24	-454.136,64
nov	56.059,45	5.797,40	50.262,05	498.482,42	1.471.533,09	-973.050,67	554.541,87	1.477.330,49	-922.788,62
dez	23.046,49	108.346,17	-85.299,68	536.592,71	1.688.770,09	-1.152.177,38	559.639,20	1.797.116,26	-1.237.477,06
Total	479.912,38	411.053,21	68.859,17	7.461.890,30	3.590.851,89	3.871.038,41	7.941.802,68	4.001.905,10	3.939.897,58

Fonte: Balancete mensal

Na tabela 15, podemos observar que o resultado de AFRAFEP em 12 meses foi de R\$ 5,1 milhões, entretanto, este desempenho está em tendência de baixa desde set./24 quando no acumulado de 12 meses estava com um desempenho de R\$ 7,7 milhões. Esta redução foi devido ao baixo desempenho ocorrido no último trimestre. Veja tabela 13.

Tabela 15: Desempenho em 12 meses da Social, da Saúde e do Consolidado

R\$ 1,00

Mês	SOCIAL - 2024 (12 meses)			SAÚDE - 2024 (12 meses)			CONSOLIDADO - 2024 (12 meses)		
	Receita	Despesa	Resultado	Receita	Despesa	Resultado	Receita	Despesa	Resultado
A	B	C	D = B - C	E	F	G = E - F	H = B + E	I = C + F	J = H - I
dez/23	3.369.282,51	3.237.204,84	132.077,67	52.772.646,65	51.737.965,08	1.034.681,57	56.141.929,16	54.975.169,92	1.166.759,24
jan/24	3.388.311,85	3.158.914,51	229.397,34	53.269.590,28	51.291.005,57	1.978.584,71	56.657.902,13	54.449.920,08	2.207.982,05
fev/24	3.472.940,60	3.182.700,83	290.239,77	55.630.002,91	51.423.571,29	4.206.431,62	59.102.943,51	54.606.272,12	4.496.671,39
mar/24	3.490.277,28	3.140.119,84	350.157,44	56.144.001,17	50.828.927,74	5.315.073,43	59.634.278,45	53.969.047,58	5.665.230,87
abr/24	3.526.359,24	3.263.842,26	262.516,98	56.716.132,03	51.880.906,36	4.835.225,67	60.242.491,27	55.144.748,62	5.097.742,65
mai/24	3.567.998,39	3.260.718,05	307.280,34	57.400.000,34	52.484.710,76	4.915.289,58	60.967.998,73	55.745.428,81	5.222.569,92
jun/24	3.593.727,57	3.291.230,34	302.497,23	57.842.944,39	51.922.538,84	5.920.405,55	61.436.671,96	55.213.769,18	6.222.902,78
jul/24	3.613.793,46	3.335.417,27	278.376,19	58.290.401,84	51.525.249,85	6.765.151,99	61.904.195,30	54.860.667,12	7.043.528,18
ago/24	3.666.261,51	3.396.693,32	269.568,19	58.700.182,66	52.341.222,93	6.358.959,73	62.366.444,17	55.737.916,25	6.628.527,92
set/24	3.748.184,47	3.466.351,51	281.832,96	58.951.705,70	51.512.479,52	7.439.226,18	62.699.890,17	54.978.831,03	7.721.059,14
out/24	3.770.088,95	3.534.114,48	235.974,47	59.199.461,82	52.168.513,79	7.030.948,03	62.969.550,77	55.702.628,27	7.266.922,50
nov/24	3.826.148,40	3.539.911,88	286.236,52	59.697.944,24	53.640.046,88	6.057.897,36	63.524.092,64	57.179.958,76	6.344.133,88
dez/24	3.849.194,89	3.648.258,05	200.936,84	60.234.536,95	55.328.816,97	4.905.719,98	64.083.731,84	58.977.075,02	5.106.656,82

Fonte: Balancete mensal

Podemos verificar que o desempenho no consolidado está em R\$ 5,1 milhões, valor este bem superior ao observado em 2023 que foi R\$ 1,2 milhão.

3.3 DISTRIBUIÇÃO DA DESPESA DA AFRAFEP EM 2022, 2023 E 2024

Na tabela 16, podemos observar a distribuição da despesa da unidade SAÚDE nestes três anos. Esta distribuição acumulada para março, junho e setembro de 2022, 2023 e 2024 foram respectivamente para março 23,18%, 23,96% e 20,76%, para junho 47,42%, 49,35% e 46,48%, para setembro 73,80%, 75,67% e 70,35%.

Tabela 16: Distribuição da despesa a AFRAFEP segundo suas unidades em 2022, 2023 e 2024

DES- PESA SO- CIAL	NO MÊS			ACM ATÉ			Média até	Medi- ana até	DES- PESA SA- ÚDE	NO MÊS			ACM ATÉ			Média até	Medi- ana até
	2022	2023	2024	2022	2023	2024				2022	2023	2024	2022	2023	2024		
Jan	8,14%	9,94%	6,68%	8,14%	9,94%	6,68%	8,25%	8,14%	Jan	7,10%	7,93%	6,61%	7,10%	7,93%	6,61%	7,21%	7,10%
Fev	6,21%	9,23%	8,85%	14,34%	19,18%	15,52%	16,35%	15,52%	Fev	8,21%	7,51%	7,26%	15,31%	15,44%	13,87%	14,87%	15,31%
Mar	7,75%	11,71%	9,22%	22,09%	30,89%	24,74%	25,91%	24,74%	Mar	7,87%	8,52%	6,90%	23,18%	23,96%	20,76%	22,63%	23,18%
Abr	6,73%	7,73%	10,25%	28,82%	38,62%	35,00%	34,15%	35,00%	Abr	8,60%	7,72%	9,12%	31,78%	31,69%	29,89%	31,12%	31,69%
Mai	7,96%	8,45%	7,42%	36,78%	47,07%	42,41%	42,09%	42,41%	Mai	7,28%	7,97%	8,54%	39,06%	39,65%	38,43%	39,05%	39,06%
Jun	7,17%	7,78%	7,74%	43,95%	54,85%	50,15%	49,65%	50,15%	Jun	8,36%	9,70%	8,05%	47,42%	49,35%	46,48%	47,75%	47,42%
Jul	7,61%	7,12%	7,53%	51,57%	61,97%	57,68%	57,07%	57,68%	Jul	7,34%	7,98%	6,75%	54,76%	57,33%	53,23%	55,11%	54,76%
Ago	8,24%	6,12%	7,11%	59,81%	68,09%	64,79%	64,23%	64,79%	Ago	10,06%	7,89%	8,86%	64,82%	65,23%	62,08%	64,04%	64,82%
Set	11,87%	6,29%	7,49%	71,68%	74,38%	72,28%	72,78%	72,28%	Set	8,98%	10,44%	8,27%	73,80%	75,67%	70,35%	73,27%	73,80%
Out	8,17%	7,69%	8,68%	79,85%	82,07%	80,96%	80,96%	80,96%	Out	9,94%	8,48%	9,12%	83,74%	84,15%	79,47%	82,46%	83,74%
Nov	8,24%	7,46%	6,78%	88,10%	89,53%	87,74%	88,46%	88,10%	Nov	7,77%	7,55%	9,72%	91,51%	91,70%	89,19%	90,80%	91,51%
Dez	11,90%	10,47%	12,26%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Dez	8,49%	8,30%	10,81%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
-	100,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	-	-

Fonte: Balancete mensal

Na tabela 17, podemos observar a distribuição da despesa consolidada da AFRAFEP nestes três anos. Esta distribuição acumulada para março, junho e setembro de 2022, 2023 e 2024 foram respectivamente para março 23,12%, 24,37% e 21,01% para junho 47,23%, 49,67% e 46,71%, para setembro 73,68%, 75,59% e 70,47%.

Tabela 17: Distribuição da despesa consolidada para a AFRAFEP em 2022, 2023 e 2024

DESPESA CONSO- LIDADA	NO MÊS			ACM ATÉ			Média até	Mediana até
	2022	2023	2024	2022	2023	2024		
Jan	7,16%	8,05%	6,61%	7,16%	8,05%	6,61%	7,27%	7,16%
Fev	8,10%	7,61%	7,36%	15,26%	15,66%	13,97%	14,96%	15,26%
Mar	7,86%	8,71%	7,04%	23,12%	24,37%	21,01%	22,83%	23,12%
Abr	8,50%	7,72%	9,19%	31,62%	32,09%	30,20%	31,31%	31,62%
Mai	7,32%	8,00%	8,47%	38,93%	40,09%	38,68%	39,23%	38,93%
Jun	8,30%	9,58%	8,03%	47,23%	49,67%	46,71%	47,87%	47,23%
Jul	7,36%	7,93%	6,79%	54,59%	57,61%	53,50%	55,23%	54,59%
Ago	9,96%	7,79%	8,75%	64,55%	65,39%	62,25%	64,06%	64,55%
Set	9,14%	10,20%	8,22%	73,68%	75,59%	70,47%	73,25%	73,68%
Out	9,84%	8,44%	9,09%	83,53%	84,03%	79,56%	82,37%	83,53%
Nov	7,80%	7,54%	9,54%	91,32%	91,57%	89,10%	90,67%	91,32%
Dez	8,68%	8,43%	10,90%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
-	100,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	-	-

4. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Do conjunto de dados apresentados acima, observamos que a AFRAFEP, nos doze meses analisados, apresentou variação positiva na conta do patrimônio líquido, consolidado, de R\$ 5,1 milhões.

Além disso, a estrutura de aplicação dos ativos está concentrada no ativo circulante, em especial nas aplicações financeiras. Aliás, os indicadores da AFRAFEP vêm apresentando acréscimos nos indicadores de liquidez e decréscimos nos níveis de endividamento conforme Tabela 11.

Ademais, a Associação apresentou, neste período, resultado econômico e fluxo financeiro superavitário. Sendo assim, seus indicadores, indicam boa capacidade operacional. Entretanto, devemos ficar atento pois no último trimestre de 2024 o resultado econômico foi deficitário, o qual não impactou no resultado anual, mas deverá ser revertida o mais rápido esta tendência.

Dessa forma, conclui-se que há necessidade de ações que resulte em aumento de receitas superiores aos acréscimos da despesa, pois, mesmo com resultados superavitários, se faz necessário ter resultados sempre positivos.

Portanto, fundamentados na análise dos balancetes contábeis de janeiro a dezembro de 2024 apresentados e conforme esclarecimentos prestados, bem como na ausência de irregularidades encontradas, constato que as peças contábeis estão de acordo com a legislação vigente.

Submeto a aprovação do conselho fiscal.

Abílio de Medeiros Rodrigues
Conselheiro