

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos

Senhores Conselheiros e Administradores da

Caixa de Assistência dos Empregados da CEDAE - CEDAE SAÚDE

Nesta

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Caixa de Assistência dos Empregados da CEDAE - CEDAE SAÚDE** que compreendem o balanço patrimonial em **31 de dezembro de 2025** e as respectivas demonstrações do resultado, demonstração do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Caixa de Assistência dos Empregados da CEDAE - CEDAE SAÚDE** em **31 de dezembro de 2025**, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à **Caixa de Assistência dos Empregados da CEDAE - CEDAE SAÚDE** de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria (PAA)

São aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

1) Conforme descrito na Nota Explicativa nº 08 (iii), a entidade, em 2023, concluiu a venda da integralidade das cotas que consistiam na sua participação no PORTINARI Fundo de Investimentos em Direitos Imobiliários, estabelecendo forma de pagamento, correção das parcelas e garantias do negócio, o que foi homologado por meio de sentença proferida em 25/09/2023. O valor a receber, em 31/12/2025 monta a R\$ 71.400.000,00, estando registrado R\$ 2.000.000,00 no curto prazo e R\$ 69.400.000,00 no longo prazo;

Em razão desses aspectos e dos montantes registrados, esse assunto foi considerado como um tema de maior foco em nossa auditoria.

Aspectos relevantes da nossa resposta de auditoria envolveram os seguintes principais procedimentos:

- (i) Nos reunimos com a administração para discutir e obter o entendimento das circunstâncias e sobre a expectativa de realização do montante da venda das cotas
- (ii) Efetuamos a leitura do contrato de venda das cotas e procedimento de confirmação dos valores recebidos; e
- (iii) Procedemos à leitura das divulgações apresentadas em notas explicativas.

Como resultado dos trabalhos realizados, consideramos que as divulgações efetuadas e a mensuração do saldo a receber da venda são consistentes com as evidências de auditoria obtidas.

2) A Nota Explicativa nº 13, itens 13.2. e 13.3, divulga, as Contingências com Risco de Perda Provável, Possível/Remoto, com base na opinião dos consultores jurídicos. As contingências com risco de Perda Provável, consoante as normas brasileiras de contabilidade, acham-se provisionadas, cujo valor monta em R\$ 25.066.851,21. As Contingências com Risco de Possível/Remoto montam em R\$ 96.213.308,08, cujo valor não se encontra provisionado, em consonância com a NBC TG 25 (R2) – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Dessa forma, o reconhecimento e mensuração dessas contingências envolve importante julgamento da Administração. Diante desses fatos e dos saldos relevantes, consideramos as Contingências de significância importante para a auditoria.

Aspectos relevantes da nossa resposta de auditoria envolveram os seguintes principais procedimentos:

- (i) Nos reunimos com a administração para discutir e obter o entendimento das circunstâncias e sobre a expectativa dos processos judiciais;
- (ii) Atualizamos nosso entendimento e avaliação do ambiente de controles internos relacionados ao processo de reconhecimento e mensuração das contingências judiciais;
- (iii) Analisamos os respectivos relatórios emitidos pelos consultores jurídicos; e
- (iv) Realizamos a leitura das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras.

Outros Assuntos

Auditoria dos Valores Correspondentes aos Períodos Anteriores

Os Valores correspondentes ao exercício de 2024, apresentados para fins de comparação, foram auditados por outros auditores, cujo relatório não conteve qualquer ressalva, apresentando parágrafo de ênfase sobre a conclusão da venda da integralidade das cotas que consistiam na sua participação no PORTINARI Fundo de Investimentos em Direitos Imobiliários, estabelecendo forma de pagamento, correção das parcelas e garantias do negócio, o que foi homologado por meio de sentença proferida em 25/09/2023.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da Entidade é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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 uma 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela instituição.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possam causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da instituição. Se concluirmos que existe incerteza significativa 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 instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- 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.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança 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, 24 de fevereiro de 2026.

INFORCONT
Auditores Independentes
CRC_RJ 005552/0 – AD/CVM 17.507/19

**JOSE LUIZ
PEREIRA
ALVES:04814800720**

Assinado digitalmente por JOSE LUIZ PEREIRA
ALVES:04814800720
ND: C=BR, O=ICP-Brasil, OU=Certificado Digital PF A1, OU=Videoconferencia, OU=39591908000152, OU=AC SyngularID
Multipla, CN=JOSE LUIZ PEREIRA ALVES:04814800720
Razão: Eu sou o autor deste documento
Localização:
Data: 2026.02.27 11:52:13-03'00'
Foxit PDF Reader Versão: 2023.3.0

José Luiz Pereira Alves
Contador
CRC_RJ 075.091/O-5 – CNAI_CFC 702