YPC Auditun S Auditoria Independente S/S

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Cotistas do
Lion Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
São Paulo – SP

Abstenção de opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações contábeis do **Lion Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo"),** administrado pela REAG Administradora de Recursos Ltda, que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de maio de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações contábeis acima referidas do **Lion Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** em 31 de maio de 2023, pois, devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações contábeis do Fundo.

Base para abstenção de opinião

a) Como descrito na nota explicativa nº 5, em 31 de maio de 2023 o Fundo mantinha R$ 459 mil investido na Kheiros Pater Inovação S.A., representando 1,57% do patrimônio líquido do Fundo naquela data. Até o final de nossos trabalhos não havíamos recebido demonstrações contábeis auditadas da investida.

b) Como descrito na nota explicativa nº 5, em 31 de maio de 2023 o Fundo "zerou" a posição de investimentos referente à participação de 100% no capital social da sociedade denominada Land Gold Mineração Ltda. Até o final de nossos trabalhos não havíamos recebido demonstrações contábeis auditadas da investida.

c) Como descrito na nota explicativa nº 5, em 31 de maio de 2023 o Fundo mantinha R$ 29.533 mil investido na Gobbi Negócios Empresariais Ltda., representando 101,13% do patrimônio líquido do Fundo naquela data. Até o final de nossos trabalhos não havíamos recebido demonstrações contábeis auditadas da investida.

Dessa forma, considerando os itens (a), (b) e (c), descritos acima, não foi possível concluir sobre o valor dos investimentos, bem como sobre a necessidade de eventuais ajustes nos saldos apresentados em 31 de maio de 2023.

Ênfase

O Fundo não possui recursos em caixa para liquidar seus passivos. Consequentemente, a liquidação dessas obrigações pode ensejar na necessidade de novos aportes de cotas.

Outros assuntos

Fomos contratados para examinar as demonstrações contábeis do Fundo em 31 de maio de 2022, e emitimos relatório com abstenção de opinião em 21 de outubro de 2022, em virtude dos motivos apresentados a seguir:

(a) Como descrito na nota explicativa nº 4, em 31 de maio de 2022 o Fundo mantinha R$ 459 mil investido na Kheiros Pater Inovação S.A., representando 248,11 de seu patrimônio líquido naquela data. Até o final de nossos trabalhos não havíamos recebidos demonstrações contábeis auditadas da investida.

(b) Como descrito na nota explicativa nº 4, em 31 de maio de 2022 o Fundo "zerou" a posição de investimentos referente à participação de 100% no capital social da sociedade denominada Land Gold Mineração Ltda. As demonstrações contábeis do Land Gold Mineração Ltda. para ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram auditadas por outros auditores, que emitiram seu relatório em 17 de agosto de 2022, com as seguintes ressalvas: (a) Em 2019, foi reconhecido no ativo imobilizado os direitos minerários para exploração de ouro em nome da Gobbi Negócios Empresariais Ltda., no montante de R$35.000. Até a presente data, os direitos não foram transferidos para o nome da Land Gold Mineração Ltda. O reconhecimento de bens e direitos em nome de outra entidade, não está previsto nas normas contábeis brasileiras, consequentemente, o ativo não circulante está demonstrado a maior. (b) Em 31 de dezembro de 2021, a empresa registrou as despesas operacionais como despesas antecipadas no ativo circulante no montante de R$749.233. Como consequência, o prejuízo do exercício findo na mencionada data está demonstrado a menor no montante de R$54.126 e o patrimônio líquido negativo está demonstrado a menor em R$749.233 bem como o ativo circulante está a maior no mesmo valor. (c) Em 31 de dezembro de 2021, a empresa não contabilizou juros sobre o contrato de mútuo financeiro firmado com a Gobbi Negócios Empresárias Ltda. de aproximadamente R$715.000 (2020 – R$591.700). Como consequência, o resultado do exercício findo na mencionada data está demonstrado a menor no valor aproximado de R$419.000 (2020 – R$296.000) e o patrimônio líquido negativo está demonstrado a menor em R$715.000 (2020 – R$591.700), bem c omo o passivo não circulante está a menor nos mesmos valores."

(**c)** Além das ressalvas, indicadas para as demonstrações contábeis da Land Gold Mineração Ltda. em 31 de dezembro de 2021, o referido relatório dos auditores destacava os seguintes aspectos:
(i) "Parágrafo referente à Continuidade operacional: "O sucesso do empreendimento negociado pela Land Gold Mineração Ltda. Depende substancialmente da solução dos assuntos mencionados nas notas explicativas 1.1 das demonstrações contábeis da Empresa."
(ii) "Parágrafo de ênfase relacionada aos negócios da empresa: "Partes relacionadas "Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 1.1, às demonstrações contábeis, que descreve as operações com partes relacionadas. As operações significativas entre a Land Gold Mineração Ltda. e a Gobbi Negócios Empresariais Ltda., ocorrem em virtude da natureza complementar do negócio das duas empresas, sendo que, em diversos fornecimentos a terceiros, a Gobbi Negócios Empresariais Ltda. atua como responsável pelo desenvolvimento das pesquisas e mantem os ativos que serão explorados em seu nome, e não possui contratos de cessão firmados com a Land Gold Mineração Ltda. Também ocorreram transações financeiras entre as duas empresas em exercícios anteriores, firmadas por meio de contrato próprio. Nossa opinião contém ressalva relacionada a esse assunto."

(d) Como descrito na nota explicativa nº 4, em 31 de maio 2022, Foram contratados serviços de empresas especializada para avaliação de valor justo sociedade Land Gold Mineração Ltda.,

cuja conclusão indica: “Considerando todas as premissas, limitações, incertezas e metodologias descritas ao longo do relatório final, e considerando que a participação do FIP LION no capital social da Land Gold Mineração é de 100%, conclui-se que o valor justo das ações de emissão da Land Gold Mineração Inovação e de propriedade do FIP LION é de R$ -1.637 (um milhão, seiscentos e trinta e sete mil, quatrocentos e doze reais e oitenta e sete centavos negativos).” Em 3 1 de maio de 2022, o fundo não apresenta qualquer provisão para fazer frente a eventuais perdas com o referido investimento.

Dessa forma, considerando os itens (a), (b), (c) e (d), descritos acima, não foi possível concluir sobre o valor dos investimentos, bem como sobre a necessidade de eventuais ajustes no saldo apresentado em 31 de maio de 2023.

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 do Fundo 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 o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.
Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor independente pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações contábeis do Fundo de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e a de emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido ao assunto descrito na seção intitulada “Base para abstenção de opinião”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações contábeis.

Somos independentes em relação ao Fundo, 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.

São Paulo, 24 de outubro de 2023



Edmilson Dias de Miranda
Sócio contador - CRC 1SP141.125/O-0
YPC Auditun S Auditoria Independente S/S
CRC 2SP034.906/O-3