MGC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

(Anteriormente denominado: MGC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior)

CNPJ: 32.280.386/0001-29

(Administrado pela Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.).

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024
com Relatório dos Auditores Independentes

FRM/LA/HA/DS
REL1143/2025

MGC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

(Anteriormente denominado: MGC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior)

CNPJ: 32.280.386/0001-29

(Administrado pela Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.).
CNPJ: 16.695.922/0001-09

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .. 3

Demonstrações financeiras auditadas

Balanços patrimoniais 8
Demonstrações do resultado..... 9
Demonstração do resultado abrangente 10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido..... 11
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto 12
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras 13

Rua Castilho, 392 - 3º Andar
Brooklin - São Paulo - SP
CEP 04568-010
São Paulo - Brasil
T: +5511 5102-2510

www.bakertilly.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Cotistas do
MGC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada
(Anteriormente denominado: MGC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior)

CNPJ: 32.280.386/0001-29

(Administrado pela Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.).
CNPJ: 16.695.922/0001-09

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do **MGC Fundo de Investimento em Participacões Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada (Anteriormente denominado: MGC Fundo de Investimento em Participacões Multiestratégia Investimento no Exterior) (Fundo)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 29 de junho de 2024 (data de início na nova administradora) a 31 de dezembro de 2024, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **MGC Fundo de Investimento em Participacões Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada (Anteriormente denominado: MGC Fundo de Investimento em Participacões Multiestratégia Investimento no Exterior)** em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 29 de junho de 2024 (data de início na nova administradora) a 31 de dezembro de 2024, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações.

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 "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". 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. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria (PAA)

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período 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, portanto não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentada no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras do Fundo.

Avaliação de investimento em participação societária

Conforme apresentado na Nota Explicativa nº 6, em 31 de dezembro de 2024 o Fundo mantém investimento em ações de companhia de capital fechado, avaliadas pelo método de equivalência patrimonial no montante de R$ 38.334 mil, equivalente a 101,38% do seu patrimônio líquido. Considerando a relevância do investimento em ações de companhias de capital fechado em relação ao patrimônio líquido do Fundo, consideramos este como um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Em resposta ao risco significativo de auditoria identificado, efetuamos procedimentos específicos de auditoria, que incluem, mas não se limitam na:

- Auditoria das demonstrações financeiras auditadas das companhias investidas;
- Análise da classificação do Fundo como não entidade de investimento;
- Análise do percentual de participação do Fundo nas companhias investidas;
- Recalculo da valorização dos investimentos pelo método de equivalência patrimonial; e
- Avaliação da adequação das divulgações sobre o assunto incluídas na nota explicativa anteriormente mencionada.

Principais Assuntos de Auditoria (PAA)--Continuação

Como nossa auditoria conduziu esse assunto--Continuação

Com base nas evidências de auditoria obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que são aceitáveis os critérios e premissas adotados pela Administração do Fundo para o registro dos investimentos, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram por nós auditadas, onde emitimos relatório datado de 14 de junho de 2024, com opinião com ressalvas, contendo os parágrafos apresentados a seguir:

> ***"Ajuste a valor justo do investimento na MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)***
>
> *Em 31 de dezembro de 2023 o Fundo possui investimento na companhia MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.) registrado ao valor justo pelo montante de R$ 5.552 mil, representando 11,64% do patrimônio líquido do Fundo, entretanto o laudo de avaliação fornecido pela Administradora do Fundo conclui que o valor justo desta companhia é de R$ 14.852 mil. Diante desse contexto, o ativo, patrimônio líquido e resultado do exercício do Fundo estão subavaliados no valor de R$ 9.300 mil."*
>
> ***"Ausência de demonstrações financeiras auditadas da empresa Flamengo Sport Club Arcoverde***
>
> *Em 31 de dezembro de 2023, o Fundo possui investimento na empresa Flamengo Sport Club Arcoverde no montante de R$ 286 mil, representando 0,60% do seu patrimônio líquido. A auditoria sobre as demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2023 desta empresa não havia sido concluída até a data de emissão deste relatório, não sendo possível estimar eventuais ajustes, se existirem, sobre este investimento e seus possíveis reflexos nas demonstrações financeiras do Fundo."*

Auditoria dos valores correspondentes ao período de 01 de janeiro de 2024 a 28 de junho de 2024 (data de transferência da Administração do Fundo)

As demonstrações financeiras relativas ao período de 01 de janeiro de 2024 a 28 de junho de 2024 (data de transferência da Administração do Fundo), foram por nós auditadas, onde emitimos relatório datado de 27 de agosto de 2024, contendo abstenção de opinião decorrente da ausência de laudos de avaliação a valor justo das companhias investidas.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações e 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 erro.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras--Continuação

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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 financeiras, 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 do Fundo;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora;

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora, 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 do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional; e
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinamos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 06 de junho de 2025.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-031.269/O-1

Fábio Rodrigo Muralo
Contador CRC 1SP-212.827/O-0

Leonardo Boiani Antoniazzi
Contador CRC 1SP-255.559/O-5