Relatório Dos Auditores Independentes Sobre As Demonstrações Financeiras

Aos cotistas e à administradora do

HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÃO MULTIESTRATÉGIA

Administrado pela Reag Trust Administradora De Recursos Ltda
São Paulo, SP

Abstenção De Opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras do Harpia Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Participação Multiestratégia ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 28 de fevereiro de 2025 e as respectivas demonstrações de resultado, do resultado abrangente, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo na mesma data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações financeiras do Fundo 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 financeiras.

Base Para Abstenção De Opinião

SALDOS INICIAIS

As demonstrações financeiras do período anterior, findo em 29 de fevereiro de 2024 foram por nós auditadas, cujo relatório de auditoria foi emitido em 31 de julho de 2024, com ressalvas em função dos seguintes assuntos: a) Demonstração financeira de saldo inicial de transferência de administração emitida com ressalva. b) Ausência de reconhecimento de equivalência patrimonial no montante de R$ 244 mil e ausência de acesso à revisão dos papeis de trabalho da auditora da investida. Como consequência, não nos foi possível concluir sobre eventuais distorções nos saldos iniciais, que pudessem impactar no resultado das demonstrações financeiras do exercício atual findo em 28 de fevereiro de 2025.

ALTERAÇÃO DA CLASSIFICAÇÃO DO FUNDO

Conforme divulgado na nota explicativa número 1, em 28 de fevereiro de 2025 o Fundo era classificado como "Entidade de investimento", entretanto, a alteração da sua classificação de "Não entidade de investimento" para "Entidade de investimento" ocorreu no exercício corrente. Adicionalmente, em 28 de fevereiro de 2025 o Fundo possuía investimento em ações da "Mondopass S.A." no montante de R$ 2.518 mil, e registrou resultado negativo de R$ 1.344 mil. Até a emissão do nosso relatório de auditoria, não tivemos acesso as informações apropriadas e suficientes que nos permitisse concluir pela adequação da classificação do Fundo, assim como não identificamos divulgadas em nota explicativa as razões que fundamentaram a mudança de qualificação do fundo, conforme preceitua a ICVM 579 e, tampouco, tivemos acesso ao laudo de avaliação do valor justo da companhia. Consequentemente, não nos foi possível concluir sobre os possíveis impactos destes assuntos nas demonstrações financeiras do Fundo para o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025.

AMORTIZAÇÃO DE COTAS

Conforme mencionado na nota explicativa número 20, em 04 de fevereiro de 2025 foi aprovada a amortização de cotas em ativo, representado pelo crédito contra "Ikatu Administração e Participações S.A.", no montante de R$1.000 mil. Durante nossos exames, não identificamos o registro respectivo crédito no fundo, tampouco o reconhecimento da amortização de cotas. Consequentemente, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente sobre os valores registrados, bem como a necessidade de eventuais ajustes que pudessem refletir nas demonstrações financeiras do Fundo em 28 de fevereiro de 2025.

PAGAMENTO DE DESPESAS

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo registrou despesas com taxas de administração, gestão e custódia no montante de R$ 176 mil. Durante nossos trabalhos, não tivemos acesso as evidências apropriadas e suficientes que nos permitissem concluir sobre o pagamento dessas taxas no montante de R$ 142 mil. Consequentemente, não nos foi possível concluir quanto à adequação dos montantes registrados e seus possíveis impactos nas demonstrações financeiras do Fundo em 28 de fevereiro de 2025.

EMISSÃO DE COTAS

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 houve emissão de cotas no montante de R$ 234 mil. Até a emissão desse relatório, não obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes sobre parte do saldo aportado, que monta R$ 221 mil, representando, aproximadamente, 7,76% do patrimônio líquido do fundo. Consequentemente, ficamos impossibilitados de concluir sobre a adequação dos saldos apresentados em 28 de fevereiro de 2025.

Responsabilidades Da Administradora Do Fundo Pelas Demonstrações Financeiras

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimentos 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.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administradora do Fundo 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 financeiras, a não ser que a Administradora do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

O responsável pela governança do Fundo é a sua Administradora, com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades Do Auditor Pela Auditoria Das Demonstrações Financeiras

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Em decorrência dos assuntos descritos na seção "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria.

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.

Blumenau - SC, 28 de julho de 2025.



NEXT AUDITORES INDEPENDENTES S.S.

CRC-SC 8.765/O-4
Ricardo Artur Spezia – Sócio
Contador SC-028595/O-2