

**MGC Holding S.A. (anteriormente denominada
Ribatejo Securitizadora de Ativos
Empresariais S.A.)**

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

com Relatório dos auditores independentes

**MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo
Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)**

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Demonstrações financeiras auditadas

Balanços patrimoniais.....	6
Demonstrações dos resultados.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	11

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da

MGC Holding S.A.

(anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)** (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem 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 da **MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)**, em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício 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 “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Companhia, 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.

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 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 Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia 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 a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades 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 mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

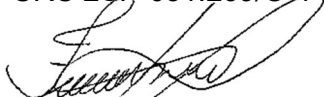
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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 às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia; Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, 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 da Companhia. 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 a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- 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.

São Paulo, 14 de junho de 2024.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Marchesini

Contador CRC 1SP-244.093/O-1

Baker Tilly 4Partners atuando como Baker Tilly é membro da rede global da Baker Tilly International Ltd., cujos membros são pessoas jurídicas separadas e independentes.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

**Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**

(Valores expressos em Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Notas	2023	2022		Notas	2023	2022
Ativo circulante				Passivo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	5.603	20.903	Contas a pagar	-	-	2.572
Impostos a recuperar	-	128	128	Obrigações tributárias	-	100	83
Créditos diversos	-	1.221	1.036	Total do passivo circulante		100	2.655
Total do ativo circulante		6.952	22.067				
				Passivo não circulante			
Ativo não circulante				Partes relacionadas	5	11.200	1.200
Partes relacionadas	5	55.000	-	Total do passivo não circulante		11.200	1.200
Investimentos	6	14.801.366	-				
Total do ativo não circulante		14.856.366	-	Patrimônio líquido			
				Capital social	8	20.100.000	30.000
Total do ativo		14.863.318	22.067	Prejuízos acumulados	-	(5.247.982)	(11.788)
				Total do patrimônio líquido		14.852.018	18.212
				Total do passivo e do patrimônio líquido		14.863.318	22.067

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

**Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**

(Valores expressos em Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas e (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	9	(37.295)	(11.203)
		<u>(37.295)</u>	<u>(11.203)</u>
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro		<u>(37.295)</u>	<u>(11.203)</u>
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	10	(450)	(590)
Receitas financeiras	10	185	622
		<u>(265)</u>	<u>32</u>
Prejuízo operacional antes das participações societárias		<u>(37.560)</u>	<u>(11.171)</u>
Resultado de equivalência patrimonial	6	(257.625)	-
Perda com distribuição desproporcional de lucros	6	(4.941.009)	-
Prejuízo do exercício		<u><u>(5.236.194)</u></u>	<u><u>(11.171)</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo
Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)**

**Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**

(Valores expressos em Reais)

	2023	2022
Prejuízo do exercício	(5.236.194)	(11.171)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	(5.236.194)	(11.171)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

Capital social					
Notas	Capital social	Capital a integralizar	Total	Prejuízo acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021 (passivo a descoberto) (Não auditado)	10.000	(9.900)	100	(617)	(517)
Aumento de capital	10	90.000	(90.000)	-	-
Integralização de capital	10	-	29.900	-	29.900
Prejuízo do exercício	-	-	-	(11.171)	(11.171)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	100.000	(70.000)	30.000	(11.788)	18.212
Aumento de capital	10	20.000.000	(20.000.000)	-	-
Integralização de capital	10	-	20.070.000	-	20.070.000
Prejuízo do exercício	-	-	-	(5.236.194)	(5.236.194)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	20.100.000	-	20.100.000	(5.247.982)	14.852.018

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

	2023	2022
Das atividades operacionais		
Prejuízo dos exercícios	(5.236.194)	(11.171)
Ajustes para reconciliar o resultado ao caixa gerado pelas atividades operacionais		
Resultado da equivalência patrimonial	257.625	-
Perda por distribuição desproporcional de lucros	4.941.009	-
Aumento/ (redução) nos ativos e passivos operacionais		
Impostos a recuperar	-	(128)
Outros créditos	(185)	-
Contas a pagar	(2.572)	2.572
Obrigações tributárias	17	83
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(40.300)	(8.644)
Das atividades de investimento		
Aporte de capital em investida	(14.000.000)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital em investida	(6.000.000)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(20.000.000)	-
Das atividades de financiamento		
Partes relacionadas a receber	(55.000)	-
Partes relacionadas a pagar	10.000	(824)
Integralização de capital	20.070.000	29.900
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	20.025.000	29.076
Aumento/ (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(15.300)	20.432
Caixa e equivalentes de caixa		
No início dos exercícios	20.903	471
No final dos exercícios	5.603	20.903
Aumento/ (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(15.300)	20.432

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em Reais)

1. Informações gerais

1.1. Contexto operacional

A **MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)** (“Companhia”) foi constituída em 22 de agosto de 2015 e tem sua sede localizada na Cidade de São Paulo - SP. A Companhia tem por objeto: I) participações em outras sociedades na qualidade de sócia, investidora, quotista, ou acionista, bem como empreendimentos de qualquer natureza; II) atividade de holding de instituições não financeiras; III) consultoria em gestão empresarial e investimentos em aquisição de direitos creditórios; e IV) intermediação, mediação e agenciamento de negócios ou serviços em geral, sem especificação definida, exceto imobiliários e securitários. Durante o exercício de 2022 a Companhia foi adquirida e passou a integrar o Fundo MGC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, que possui grande experiência e reconhecimento nesse segmento de mercado.

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade e aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, que estavam em vigor em 31 de dezembro 2023.

As demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram autorizadas para emissão pela diretoria em 14 de junho de 2024, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

2.2. Base de apresentação

As demonstrações financeiras são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas anualmente.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

2.4. Mensuração de valor

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios, utilizando o custo histórico para sua mensuração.

2.5. Continuidade operacional

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro.

3. Políticas contábeis materiais

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras estão definidas a seguir:

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

3.2. Redução ao valor recuperável de ativos (“*impairment*”)

A Administração da Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos, com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas operacionais, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em Reais)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.3. Investimentos

Os investimentos da Companhia em sua coligada são avaliados com base no método da equivalência patrimonial, conforme pronunciamento técnico CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada e em Controlada, para fins de demonstrações financeiras da controladora.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento na coligada e/ou controlada é contabilizado no balanço patrimonial da controladora ao custo, adicionado das mudanças após a aquisição da participação societária na coligada e/ou controlada.

A participação societária na coligada e/ou controlada é apresentada na demonstração do resultado da coligada e/ou controladora como equivalência patrimonial, representando o lucro líquido atribuível aos acionistas da coligada e/ou controlada.

3.4. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado.

3.4.1 Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em Reais)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.5. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

A Companhia avalia periodicamente o efeito desse procedimento nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, reconhecendo os ajustes necessários quando da ocorrência de indícios.

3.6. Impostos e contribuições

3.6.1. Imposto de renda e contribuição social

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) são calculados, quando aplicável, com base nas alíquotas vigentes (15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$ 240.000 por ano e 9% de CSLL) e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para fins de determinação de exigibilidade, quando aplicável.

3.6.2. Impostos sobre receita

As receitas estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

- Programa de Integração Social (PIS), alíquota de 1,65%;
- Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS), alíquota de 7,6%.

A base de cálculo nas alienações de ações é a diferença positiva entre o valor de venda e o custo da ação, não havendo tributação quando esta operação resultar em prejuízo.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em Reais)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.7. Ajuste a Valor Presente (AVP) de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto e, desta forma, não registrou nenhum ajuste.

3.8. Classificação circulante e não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos nas demonstrações financeiras com base na classificação circulante e não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação;
- Caixa ou equivalentes de caixa, a menos que haja restrições quando a sua troca ou seja utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando:

- Se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou
- Não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

Todos os demais passivos são classificados como não circulantes. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em Reais)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.9. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros e incluem aplicações financeiras, contas a receber e outros recebíveis, caixa e equivalentes de caixa, empréstimos e financiamentos (debêntures), assim como contas a pagar e outras dívidas. Os instrumentos financeiros que não sejam reconhecidos pelo valor justo por meio de resultado são acrescidos de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis.

Instrumentos financeiros ao valor justo por meio do resultado: Um instrumento é classificado pelo valor justo, por meio do resultado, se for mantido para negociação, ou seja, designado como tal quando do reconhecimento inicial. Os instrumentos financeiros são designados pelo valor justo, por meio do resultado, se a Companhia gerencia estes investimentos e toma as decisões de compra e venda com base em seu valor justo de acordo com a estratégia de investimento e gerenciamento de risco documentado pela Companhia. Após reconhecimento inicial, custos de transação atribuíveis são reconhecidos nos resultados quando incorridos. Instrumentos financeiros ao valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e suas flutuações são reconhecidas no resultado.

3.10. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

3.11. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor:

Norma	Vigência	Resumo
Alterações ao CPC 06: Passivo de Locação em uma transação de venda e retroarrendamento	01/01/2024	Especifica os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.
Alterações ao CPC 26: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante	01/01/2024	Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante.
Alterações ao CPC 03 "Demonstração dos Fluxos de Caixa" e CPC 40 "Instrumentos Financeiros: Evidenciação":	01/01/2024	A alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores (Supplier Finance Arrangements (SFAs)) com o objetivo de permitir aos investidores avaliar os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em Reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Bancos	5.603	20.903
	5.603	20.903

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

5. Mútuo com partes relacionadas

	2023	2022
Ativo não circulante		
MGC Capital Consultoria e Participações Ltda.	55.000	-
	55.000	-
Passivo não circulante		
MGC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	10.000	-
Alentejo Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.	1.200	1.200
	11.200	1.200

Mútuos com partes relacionadas foram realizados em condições específicas acordadas entre as partes, não prevendo a incidência de juros ou vencimento previamente determinados.

6. Investimentos

Composição de saldos - investimentos	% Participação (b)	2023	2022
MGC Capital Consultoria e Participações Ltda.	55,51%	8.801.366	-
Adiantamento para futuro aumento de capital – MGC Capital (a)	-	6.000.000	-
		14.801.366	-

- (a) Recursos transferidos para a investida durante o exercício de 2023 que foram contabilizados como adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC). Referidos valores foram convertidos em integralização de capital em abril de 2024.
- (b) A administração da investida MGC Capital é realizada pelos demais quotistas (pessoas físicas). Consequentemente, mesmo com o % de participação significativo, a Companhia não realiza sua consolidação.

6.1. Movimentação dos investimentos

	MGC Capital
Saldo em 31/12/2022	-
(+) Integralização de capital social	14.000.000
(+/-) Equivalência patrimonial do exercício	(257.625)
(+/-) Perda por distribuição desproporcional de lucros	(4.941.009)
Saldo em 31/12/2023	8.801.366

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em Reais)

7. Provisão para riscos e demandas judiciais

Com base na avaliação de seu assessor jurídico, a Companhia não possui qualquer litígio ou demanda na qual figure como autora ou ré, e que alguma forma possa afetá-la. Assim, não há provisão para demandas judiciais a serem reconhecidas nestas demonstrações financeiras, assim como riscos possíveis para serem divulgados.

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja exigida para liquidar a contingência/ obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

8. Patrimônio líquido

8.1. Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 20.100.000 (R\$ 30.000 em 2022), representado por 20.100.000 ações (100.000 em 2022), integralizado conforme demonstrado a seguir:

	Nº de ações	R\$	%
MGC Fundo de Investimento em Participações			
Multiestratégia	20.100.000	20.100.000	100,00
Capital integralizado	20.100.000	20.100.000	100,00

Data	Descrição
11/11/2022	Aprovou o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$90.000, passando para R\$ 100.000, mediante emissão de 90.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, que deverão ser capitalizadas em um prazo máximo de 24 meses;
19/07/2022	Transferência da totalidade das 10.000 ações ordinárias em pose da Porto Empreendimentos e Participações S.A., para MGC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia pelo montante de R\$10.000, cujo recebimento ocorreu em parcela única no dia em 29 de novembro de 2022; e
23/02/2023	Aprovou o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 20.000.000, passando para R\$ 20.100.000, mediante emissão de 20.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, que deverão ser capitalizadas em um prazo máximo de 24 meses.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em Reais)

8. Patrimônio líquido--Continuação

8.2. Apropriação do lucro líquido do exercício

O lucro líquido do exercício, quando apurado, em conformidade com o estatuto social da Companhia, tem as seguintes destinações: (i) amortização dos prejuízos acumulados; (ii) Importância de 5% destinada à constituição da reserva legal; e (iii) Havendo saldo remanescente de lucros será integralmente distribuído aos acionistas.

9. Despesas gerais e administrativas

	2023	2022
Serviços de terceiros	(30.818)	(10.826)
Despesas com taxas	(6.207)	(279)
Outras despesas	(270)	(98)
	(37.295)	(11.203)

10. Resultado financeiro líquido

	2023	2022
Despesas financeiras		
Despesas bancárias	(450)	(588)
Outras despesas financeiras		(2)
	(450)	(590)
Receitas financeiras		
Rendimentos sobre aplicações financeiras	-	622
Juros	185	-
	185	622
	(265)	32

11. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

Descrição	2023	2022
Prejuízo antes das provisões tributárias	(5.236.194)	(11.171)
Resultado de equivalência patrimonial	257.625	
Perda com distribuição desproporcional de lucros	4.941.009	
(-/+) Outras adições/ exclusões	-	99
(=) Base de cálculo	(37.560)	(11.072)

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de prejuízos fiscais e base de cálculo negativa da contribuição social era de R\$ 48.632 (R\$ 11.072 em 2022). O correspondente crédito tributário de R\$ 16.535 (R\$ 3.764 em 2022) não foi registrado por ainda não serem atendidas todas as premissas necessárias para o seu reconhecimento.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em Reais)

12. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros correntemente utilizados pela Companhia estão substancialmente representados por caixa e equivalentes, estoques – carteiras de recebíveis adquiridas de terceiros e mútuo com partes relacionadas, estando reconhecido nas demonstrações financeiras, pelos critérios descritos na Nota Explicativa nº 3. Estes instrumentos são administrados por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, à rentabilidade e à minimização de riscos.

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

- **Caixa e equivalentes de caixa:** Os saldos em contas corrente e em aplicações financeiras são mantidos em bancos de primeira linha e possuem seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis. As taxas pactuadas nas aplicações financeiras refletem as condições usuais de mercado;
- **Mútuo com partes relacionadas:** Apresentadas ao valor contábil, uma vez que não existem instrumentos similares no mercado.

12.1. Operações com instrumentos derivativos

A Companhia não efetuou operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros ativos de risco. Em 31 de dezembro de 2023 não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos ou quaisquer outras transações com instrumentos financeiros derivativos.

13. Considerações sobre o risco

13.1. Risco de crédito

O risco de crédito está associado ao não cumprimento de uma contraparte de honrar suas respectivas obrigações financeiras nos termos contratuais pactuados.

13.2. Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia que monitora continuamente a liquidez, para assegurar que a Companhia e tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida e o cumprimento de metas internas.

MGC Holding S.A. (anteriormente denominada Ribatejo Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em Reais)

14. Eventos subsequentes

14.1. Alterações societárias

Aumento de capital social em R\$ 3.000.000 por meio da emissão de 3.000.000 (três milhões) de ações ordinárias sem valor nominal, que será realizado da seguinte forma: R\$ 10.000 já integralizado em moeda corrente do País e R\$ 2.500.000 integralizados em 30 de abril de 2024 e R\$ 490.000 a integralizar no prazo de 24 meses.