

G2D Investments, Ltd.

**Informações financeiras intermediárias referentes
ao período de 30 de setembro de 2023**

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Em atendimento ao disposto no artigo 25, § 1º, inciso VI, da Instrução CVM nº 480 de 07 de dezembro de 2009, o Diretor Vice-Presidente e o Diretor Superintendente / DRI da G2D INVESTMENTS, LTD., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ nº 38.307.135/0001-77, com sede na Rua 16 Burnaby, HM11 - Hamilton, Bermuda, declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações contábeis intermediárias apresentadas.

São Paulo, 08 de novembro de 2023.

Carlos Estellita Cavalcante Pessoa Filho - DRI

Rodrigo Boscolo - Diretor

Declaração do Diretor de Relações com Investidores

Eu, Carlos Estellita Cavalcante Pessoa Filho, declaro que:

1. Baseado em meu conhecimento, no planejamento apresentado pelos auditores e nas discussões subsequentes sobre os resultados de auditoria, concordo com as opiniões expressas no relatório do auditor independente elaborado pela KPMG Auditores Independentes Ltda não havendo qualquer discordância; e
2. Revisei este relatório das informações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 30 de setembro de 2023, da G2D INVESTMENTS, LTD. e baseado nas discussões subsequentes, concordo que tais informações, refletem adequadamente todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira correspondente ao período apresentado.

São Paulo, 08 de novembro de 2023.

Carlos Estellita Cavalcante Pessoa Filho
Diretor de Relações com Investidores

Declaração do Diretor

Eu, Rodrigo Boscolo, declaro que:

1. Baseado em meu conhecimento, no planejamento apresentado pelos auditores e nas discussões subsequentes sobre os resultados de auditoria, concordo com as opiniões expressas no relatório do auditor independente elaborado pela KPMG Auditores Independentes Ltda não havendo qualquer discordância; e
2. Revisei este relatório das informações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 30 de setembro de 2023, da G2D INVESTMENTS, LTD. e baseado nas discussões subsequentes, concordo que tais informações, refletem adequadamente todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira correspondente ao período apresentado.

São Paulo, 08 de novembro de 2023.

Rodrigo Boscolo
Diretor

Conteúdo

Relatório da administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as Informações financeiras intermediárias	9
Balancos patrimoniais	11
Demonstrações do resultado	12
Demonstrações do resultado abrangente	13
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	14
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	15
Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias	17

I. Destaques do 3T23

08 de novembro de 2023 – A G2D Investments, Ltd. (G2D ou Companhia) [B3: G2DI33] reporta seus resultados referentes ao 3T23.

A G2D registrou um **prejuízo líquido** de BRL 15,7 milhões, e o **Valor Patrimonial Líquido** (NAV) da companhia ao final do período foi BRL 834,5 milhões.

II. G2D Investments – Panorama do portfólio



III. Portfólio da G2D Investments



Data do investimento Setor

Maio 2018

Consumer Packaged Goods

The Craftory é um fundo de venture capital voltado para o consumo, baseado em Londres e em São Francisco, com um estoque disponível (pool) de capital permanente de USD 533 milhões. Com uma equipe experiente com extensa experiência no segmento CPG e transformação digital, a The Craftory está focada exclusivamente em ampliar marcas de consumo diferenciadas e oferecer capital permanente, de estágio inicial e de crescimento para marcas voltadas para o segmento de mercado de bens de consumo embalados (*consumer-packaged goods* – “CPG”). A The Craftory investe em companhias que oferecem produtos que, na opinião da Companhia, impactam positivamente as categorias a que se destinam, nossa sociedade e o planeta e busca identificar marcas desafiadoras que pretendem mudar radicalmente algo em seu segmento de mercado. A GP Investments foi um dos investidores fundadores na The Craftory em maio de 2018 e, desde a sua criação, a The Craftory realizou 17 investimentos.



Data do investimento Setor

Março 2016

Venture Capital

Expanding Capital é uma empresa de *venture capital* sediada em São Francisco, Califórnia. A GP Investments providenciou *seed capital* para o início das operações da Expanding Capital no final de 2016. Desde então, a Expanding Capital realizou investimentos minoritários em empresas lideradas por fundos de *venture capital* em todo o mundo e tem um portfólio robusto de oportunidades de investimentos futuros. O investimento na Expanding Capital foi realizado por meio de um veículo 50% próprio que tem USD 20 milhões em capital comprometido com o primeiro fundo da empresa, além de USD 30 milhões comprometidos com o segundo fundo, totalizando USD 50 milhões de capital comprometido, o volume atual de capital comprometido não integralizado pela G2D no final do período de 2022 é de USD 17,9 milhões.



Data do investimento

Fevereiro 2021

Setor

Fintech

O **Grupo 2TM**, controlador da **MB**, democratiza os investimentos em ativos alternativos, oferecendo novas soluções para empresas e consumidores finais. O MB é uma das maiores plataformas de ativos digitais do Brasil, com mais de 3,25 milhões de clientes e mais de BRL 40 bilhões negociados. Assim, através do MB, usuários podem comprar e vender criptomoedas como Bitcoin, Bitcoin Cash, XRP e Ethereum - outros ativos digitais como Cota de Consórcio e Precatório, os quais, na visão da Companhia, são ativos alternativos de alto retorno, além de tokens, como Moss Carbon Credit e WiBX. Para amplificar sua expansão e capilaridade, a 2TM Participações S.A. também criou a Bitrust, uma custodiante qualificada de criptomoedas e ativos digitais, e o MeuBank, uma carteira de ativos digitais.



Data do investimento

Setembro 2018

Setor

Fintech

A **Blu** é uma Fintech brasileira com sede no Rio de Janeiro, voltada para a redução dos custos de transação entre varejistas e fornecedores, um segmento que, na visão da Companhia, apresenta baixa competitividade. Os principais produtos da empresa são soluções de pagamento e gestão de relacionamento com clientes (em inglês *Customer Relationship Management* – CRM) para vendas de produtos, gestão financeira e a criação de uma plataforma de soluções financeiras que conecta lojistas e cria um mercado de negociação direto entre empresas (“*business-to-business*” ou “B2B” no inglês).



Data do investimento

Julho 2019

Setor

Edtech

A **Quero Educação** é uma plataforma de ensino brasileira que permite alunos a escolherem e se inscreverem em instituições de ensino superior, obtendo descontos nas mensalidades, ao mesmo tempo em que a Quero Educação ajuda as instituições parceiras a reduzirem suas respectivas taxas de vacância. A Quero Educação foi fundada em 2007 por uma equipe qualificada de alunos de engenharia do ITA e atualmente possui parceria com mais de 10.000 instituições, como a Estácio, Cruzeiro do Sul, Anhanguera, Unoeste, Unip, Unisa, FMU e Uniasselvi e conta atualmente com mais de 600 funcionários.



Data do investimento
Agosto 2020

Setor
Fintech

A **CERC**, ou Central de Recebíveis, é uma Fintech com sede em São Paulo que atua na área de recebíveis, que pretende agilizar os registros de recebíveis no Brasil, tendo em seus projetos, por exemplo, a criação de uma central registradora de apólices de seguros e de uma câmara de liquidação. A CERC oferece infraestrutura para o mercado financeiro de crédito, com serviços de validação, registro e compensação de recebíveis.



Data do investimento
Janeiro 2022

Setor
IPaaS

A **Digibee** é uma Plataforma de Integração como Serviço ("iPaaS") em ascensão, com uma base de clientes relevante com mais de 200 empresas, incluindo as maiores empresas do Brasil e visa alcançar relevância internacional nos próximos anos.



Data do investimento
Janeiro 2023

Setor
Fintech

Stripe, fundada em 2010, é uma plataforma de pagamentos global concebida para modernizar o mercado de pagamentos. Antes da Stripe, existiam poucas formas de implementar o processamento de pagamentos de fácil desenvolvimento num website. A empresa fornece um processo rápido e fácil de integração para vendedores, um sistema integrado de processamento de pagamentos, e uma vasta gama de opções de personalização, com benefícios adicionais de segurança e conformidade que são atualizados em tempo real à medida que as regras e regulamentos mudam.



Data do investimento
Setembro 2023

Setor
HRtech

Rain Technologies, fundada em 2020, é uma HRtech que fornece uma maneira simples para os empregadores oferecerem o benefício de adiantamento de salários para os funcionários. A empresa integra sua plataforma às folhas de pagamento e de controle de ponto dos empregadores, permitindo a captura de salários em tempo real. Os funcionários podem antecipar até 50% de seu salário mediante o pagamento de uma taxa.

IV. Considerações sobre as condições patrimoniais

A G2D adota uma estratégia cautelosa na administração de seu caixa e mantém proporções de alavancagem adequadas como parte de suas práticas, dependendo do limiar adequado de liquidez de caixa e seus equivalentes, e dá prioridade à preservação do capital. As condições financeiras e patrimoniais da Companhia são suficientes para implementar o seu plano de negócios e cumprir com suas obrigações de curto e médio prazo. As gerações de caixa da Companhia, juntamente com as linhas de crédito disponíveis, são suficientes para atender o financiamento de suas atividades e cobrir sua necessidade de recursos para execução do seu plano de negócios. Abaixo é apresentado a composição do NAV da G2D ao final dos exercícios do 3º trimestre de 2023 em comparação com o 2º trimestre de 2023:

Em BRL milhões	3T23	2T23	Δ
Investimentos	909,0	867,4	41,6
The Craftory	562,6	529,2	33,4
Expanding Capital	83,2	76,8	6,4
Blu	100,0	100,0	(0,0)
Quero Educação	27,8	26,8	1,0
Digibee	14,2	13,7	0,5
Stripe	10,4	10,0	0,4
Rain	5,0	—	5,0
Simpaul	—	—	—
Inova FIP	105,8	111,0	(5,2)
Outros Ativos e Passivos	(74,5)	(48,7)	(25,7)
Ativo Circulante	20,6	53,1	(32,4)
Passivo	(95,1)	(101,8)	6,7
Patrimônio Líquido (NAV)	834,5	818,7	15,9

• Investimentos

O portfólio de investimentos da Companhia ao final do 3T23 era de BRL 909,0 milhões em comparação com BRL 867,4 milhões no final do 2T23. Este aumento, de BRL 41,6 milhões é explicado principalmente pelo (i) impacto cambial no valor justo dos investimentos de BRL 26,1 milhões; (ii) desvalorização do valor justo dos investimentos de BRL (1,8) milhões; e (iii) compensado parcialmente pelos novos investimentos em The Craftory e Rain que totalizaram de BRL 17,2 milhões.

• Ativo Circulante

Encerramos o 3T23 com uma posição total de caixa¹ de BRL 20,1 milhões frente BRL 52,6 milhões no 2T23. A redução no caixa é explicada principalmente pela: (i) Aquisição de novos investimentos de BRL 17,2 milhões; e (ii) Amortização do empréstimo em BRL 12,2 milhões.

¹ Considerando caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

- **Passivo**

O Passivo da Companhia ao final do 3T23 era de BRL 95,1 milhões, em comparação ao passivo de BRL 101,8 milhões no encerramento do 2T23. A redução de BRL 6,7 milhões decorreu de principalmente pela amortização do empréstimo de BRL 12,2 milhões, compensados parcialmente pelo impacto cambial e o acréscimo dos juros durante o período pelo valor em conjunto de BRL 5,9 milhões.

- **Patrimônio Líquido**

A G2D encerrou 3T23 com um Patrimônio Líquido (NAV) de BRL 834,6 milhões, em comparação com BRL 818,7 milhões ao final do 2T23. Esta variação, de BRL 15,9 milhões ou 1,9%, deu-se principalmente pelo impacto cambial dos investimentos da Companhia, sem efeito caixa, de BRL 26,1 milhões.

V.Relacionamento com os auditoria independente

Em conformidade com a Resolução CVM 162/22, informamos que a Companhia adota como procedimento consultar seus auditores independentes, a KPMG Auditores Independentes Ltda., no sentido de assegurar-se de que a prestação de outros serviços não venha a afetar a sua independência e objetividade necessários ao desempenho dos serviços de auditoria independente.

A política da Companhia na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade. A KPMG Auditores Independentes Ltda. não prestou quaisquer serviços de não asseguarção para a Companhia.

Na contratação desses serviços as práticas adotadas pela Companhia se fundamentam nos princípios que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem, de acordo com os padrões internacionalmente aceitos, em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer função de gerência no seu cliente; e (c) o auditor não deve representar legalmente os interesses de seus clientes.

VI.Relações com Investidores da G2D Investments

Carlos Pessoa - Diretor de Relações com Investidores

+55 (11) 3556-5505

ir@g2d-investments.com



KPMG Auditores Independentes Ltda
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105 – 12º andar
04711-911 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501
www.kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Administradores e Acionistas da
G2D Investments, Ltd.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da G2D Investments, Ltd. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão


Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações *financeiras* intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

São Paulo, 08 de novembro de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda
CRC SP-027685/O-0 'F' SP



João Paulo Dal Poz Alouche
Contador CRC 1SP245785/O-2

G2D Investments, Ltd.

Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>		<u>Nota</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	9	20.121	91.273	Contas a pagar		1.637	2.755
Outros		496	47	Taxa de gestão	11	3.200	2.776
				Empréstimos e financiamentos	12	40.161	106.269
Total do ativo circulante		20.617	91.320	Total do passivo circulante		44.998	111.800
				Empréstimos e financiamentos	12	50.076	-
				Total do passivo não circulante		50.076	-
Não circulante				Total do passivo		95.074	111.800
Instrumentos financeiros (Portfólio)	10.5	909.005	911.798	Patrimônio líquido			
Total do ativo não circulante		909.005	911.798	Capital social	13	343.807	343.807
				Gastos com emissão de ações	13	(5.232)	(4.406)
				Ágio na emissão de ações	13	328.959	328.959
				Ajustes de avaliação patrimonial		(68.041)	(32.032)
				Lucros acumulados		235.055	254.990
				Total do patrimônio líquido		834.548	891.318
Total do Ativo		929.622	1.003.118	Total do passivo e patrimônio líquido		929.622	1.003.118

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

G2D Investments, Ltd.
Demonstrações do resultado
para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto pelo resultado por ação)

	Nota	<i>Período de nove meses</i>		<i>Período de três meses</i>	
		<u>01/01/2023 à 30/09/2023</u>	<u>01/01/2022 à 30/09/2022</u>	<u>01/07/2023 à 30/09/2023</u>	<u>01/07/2022 à 30/09/2022</u>
Receitas					
Ganhos/Perdas não realizadas	10.5	(4.798)	(313.176)	(9.795)	(1.962)
Ganhos realizados		-	2.222	-	-
Total de receitas		<u>(4.798)</u>	<u>(310.954)</u>	<u>(9.795)</u>	<u>(1.962)</u>
Despesas					
Despesas gerais e administrativas	14	(2.209)	(2.706)	(839)	(624)
Taxa de gestão	11 e 14	(9.638)	(11.099)	(3.119)	(2.954)
Taxa de performance	14	-	(38)	-	-
Total de despesas		<u>(11.847)</u>	<u>(13.843)</u>	<u>(3.958)</u>	<u>(3.578)</u>
Resultado financeiro					
Receita financeira	15	1.403	72	664	-
Despesa financeira	15	(4.710)	(3.757)	(2.606)	(1.180)
Outros resultados financeiros	15	17	9	(29)	(37)
Total resultado financeiro		<u>(3.290)</u>	<u>(3.676)</u>	<u>(1.971)</u>	<u>(1.217)</u>
Prejuízo líquido no período		<u>(19.935)</u>	<u>(328.473)</u>	<u>(15.724)</u>	<u>(6.757)</u>
Média ponderada do número de ações	13 (c)	112.856.667	105.279.851	112.856.667	105.279.851
Prejuízo por ação - básico e diluído	13 (c)	(0,18)	(3,12)	(0,14)	(0,06)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

G2D Investments, Ltd.
Demonstrações do resultado abrangente
para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais)

	<i>Período de nove meses</i>		<i>Período de três meses</i>	
	<u>01/01/2023 à</u> <u>30/09/2023</u>	<u>01/01/2022 à</u> <u>30/09/2022</u>	<u>01/07/2023 à</u> <u>30/09/2023</u>	<u>01/07/2022 à</u> <u>30/09/2022</u>
Prejuízo líquido do período	(19.935)	(328.473)	(15.724)	(6.757)
Item que não serão subsequentemente reclassificados para o resultado				
Ajuste cumulativo de conversão	(36.009)	(68.993)	31.597	23.839
Total	<u>(36.009)</u>	<u>(68.993)</u>	<u>31.597</u>	<u>23.839</u>
Total dos resultados abrangentes, líquidos de impostos	<u>(55.944)</u>	<u>(397.466)</u>	<u>15.873</u>	<u>17.082</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

G2D Investments, Ltd.**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022**
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital Social	Gastos com emissão de ações	Ágio na emissão de ações	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2022	343.756	-	258.959	63.829	494.968	1.161.512
Resultado do período	-	-	-	-	(328.473)	(328.473)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	(68.993)	-	(68.993)
Saldos em 30 de setembro de 2022	343.756	-	258.959	(5.164)	166.495	764.046
Saldos em 01 de janeiro de 2023	343.807	(4.406)	328.959	(32.032)	254.990	891.318
Gastos com emissão de ações	-	(826)	-	-	-	(826)
Resultado do período	-	-	-	-	(19.935)	(19.935)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	(36.009)	-	(36.009)
Saldos em 30 de setembro de 2023	343.807	(5.232)	328.959	(68.041)	235.055	834.548

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

G2D Investments, Ltd.**Demonstrações dos fluxos de caixa- Método indireto
para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais)**

		<i>Período de nove meses</i>	
		01/01/2023 à 30/09/2023	01/01/2022 à 30/09/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo líquido do período		(19.935)	(328.473)
Ajustes para conciliar o prejuízo do período ao caixa gerado pelas atividades operacionais			
Perdas não realizados	10.5	4.798	313.176
Ganhos realizados		-	(2.222)
Juros provisionados - instrumentos financeiros circulantes	10.4	(739)	731
Provisão de contas a pagar		-	3.569
Provisão de taxa de performance		-	38
Provisão de taxa de gestão		-	11.099
Juros provisionados - empréstimos e financiamentos		4.048	1.534
Prejuízo líquido do período ajustado		(11.828)	(548)
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Taxa de gestão		558	(11.878)
Taxa de performance		-	(47.342)
Contas a pagar		(1.051)	(3.921)
Aquisição de investimentos - Stripe	10.5	(10.793)	-
Aquisição de investimentos -The Craftory	10.5	(26.584)	(32.195)
Aquisição de investimentos - Simpaul	10.5	(45)	(49)
Aquisição de investimentos - Quero Educação		-	(2.361)
Aquisição de investimento - Digibee	10.5	(4.132)	(10.460)
Aquisição de investimento - Rain Technologies Inc.	10.5	(4.880)	-
Retorno de Capital - Expanding Capital	10.5	7.839	-
Venda de investimentos - Expanding Capital		-	1.261
Outros		(451)	(16)
Caixa líquido utilizado nas atividades de operacionais		(51.367)	(107.509)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de investimentos financeiros	10.4	(121.449)	-
Venda de investimentos financeiros	10.4	119.658	52.950
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de investimento		(1.791)	52.950

G2D Investments, Ltd.
Demonstrações dos fluxos de caixa- Método indireto
para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais)

		<i>Período de nove meses</i>	
		01/01/2023 à 30/09/2023	01/01/2022 à 30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Amortização de empréstimos e financiamentos	12	(15.481)	(2.424)
Gastos com emissão de ações		(837)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		(16.318)	(2.424)
Efeito do câmbio sobre caixa e equivalentes de caixa em moeda estrangeira		(1.676)	(6.727)
Diminuição de caixa e equivalentes de caixa		(71.152)	(63.710)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		91.273	116.733
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		20.121	53.023

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A G2D Investments Ltd. (a "Companhia" ou "G2D") é um veículo de investimento de capital aberto, com ações listadas na bolsa de Bermuda ("BSX") e *Brazilian Depositary Receipts* ("BDRs") na Bolsa Brasileira ("B3" – Brasil, Bolsa, Balcão). Está localizada na rua Burnaby, 16, Hamilton, Bermuda. A G2D foi constituída em 27 de julho de 2020, com o objetivo de investir em empresas inovadoras e de alto crescimento no Brasil, Estados Unidos e Europa.

A Companhia não possui colaboradores e, portanto, delegou certas atribuições para a GP Advisors (Bermuda) Ltd ("GP Advisors" ou "Gestor"), uma subsidiária da GP Investments Ltd ("GP Investments"), controladora da G2D, conforme contratos específicos listados abaixo:

- Acordo de Gestão de Investimentos ("Acordo"): discorre sobre os serviços a serem prestados para sua carteira de investimentos e tem um prazo de duração de dez anos. O Acordo autoriza a GP Advisors a tomar decisões de investimento e desinvestimento em nome da G2D. Para tanto, a G2D paga uma taxa de gestão e taxa de performance para a GP Advisors conforme definido no Acordo firmado e apresentado na nota explicativa 11;
- Acordo de Administração: a GP Advisors presta certos serviços administrativos para a G2D que são remunerados por uma taxa fixa anual determinada no contrato.

2 Base de preparação

As informações financeiras intermediárias da Companhia estão sendo apresentadas em conformidade com o *IAS 34 – Interim Financial Reporting*, emitido pelo *International Accounting Standards Board – IASB*, e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

A emissão das informações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 08 de novembro de 2023.

Detalhes sobre as políticas contábeis da Companhia, incluindo eventuais mudanças, estão apresentadas nas notas explicativas 6.

2.1 Continuidade operacional

As informações contábeis intermediárias foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Companhia conseguirá cumprir suas obrigações de pagamentos pelo menos pelos próximos 12 (doze) meses. Em 30 de setembro de 2023, o passivo circulante excede o ativo circulante em R\$ 24.381 (equivalente a US\$ 4.869, que é a moeda funcional da Companhia, conforme nota explicativa 3).

A administração dispõe de um conjunto de opções para fazer frente às suas obrigações de pagamento no curto prazo, como desinvestimentos em seu portfólio. A administração já teve êxito no passado recente no desinvestimento de diversas participações de seu portfólio.

Adicionalmente, havendo a necessidade de caixa, o seu controlador poderá aportar recursos para que a Companhia cumpra com as suas obrigações de curto prazo.

3 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o dólar americano (US\$) e as informações financeiras intermediárias estão apresentadas em reais (R\$). Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4 Uso de estimativas

Na preparação das informações financeiras intermediárias, a Administração utilizou premissas e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

i. Mensuração do valor justo

A principal área que envolve o uso de estimativas significativas nas informações financeiras intermediárias é o valor justo dos instrumentos financeiros. A Companhia estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração do valor justo. Isso inclui uma equipe específica que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de nível 3. A equipe revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação, ao menos uma vez ao ano.

Ao mensurar o valor justo de um ativo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos idênticos;
- Nível 2: *inputs*, exceto preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo, diretamente (preços) ou indiretos (derivado de preços); e
- Nível 3: *inputs* para o ativo que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia de valor justo no final do período de relatório durante o qual a mudança ocorreu.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na nota explicativa 10.5 (portfólio).

5 Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros não-derivativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

6 Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas informações financeiras intermediárias, salvo indicação ao contrário.

6.1 Entidade de investimento

De acordo com a norma *IFRS 10 – Consolidated Financial Statements*, a Companhia foi considerada entidade de investimento e, portanto, foi requerida a registrar seus investimentos a valor justo, e não apresentar seus investimentos de forma consolidada. De acordo com a norma IFRS 10, uma entidade de investimento é uma entidade legal separada cujo objetivo comercial e atividade podem compreender os seguintes: (a) obtém fundos de um ou mais investidores para fornecer a esses investidores serviços de gestão de investimentos; (b) compromete-se com seus investidores que seu objetivo comercial é investir recursos exclusivamente para retornos de valorização de capital, receita de investimentos ou ambos; e (c) mede e avalia o desempenho de substancialmente todos os seus investimentos com base no valor justo.

6.2 Transações em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional usando a taxa de câmbio vigente nas datas das transações. Ativos e passivos não monetários que são mensurados ao valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado.

As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

6.3 Conversão das informações financeiras intermediárias

Estas informações financeiras intermediárias são apresentadas em reais, convertendo-se as informações financeiras intermediárias preparadas na moeda funcional da Companhia de dólares americanos para reais, utilizando os seguintes critérios:

- a. Ativos e passivos pela taxa de câmbio de fechamento do período;
- b. Contas do resultado e demonstrações dos fluxos de caixa pela média da taxa de câmbio trimestral; e
- c. Patrimônio líquido pelas taxas de câmbio históricas.

Os ajustes resultantes da conversão acima são reconhecidos em outros resultados abrangentes e acumulados em rubrica específica do Patrimônio Líquido da Companhia denominada “Ajuste acumulado de conversão”.

As informações financeiras intermediárias foram arredondadas para os milhares mais próximos, exceto quando indicado de outra forma.

6.4 Resultado por ação

O resultado por ação foi calculado com base na média ponderada de ações no período e considerando efeitos dilutivos, se houver, conforme apresentado na nota explicativa 13 (c).

6.5 Informações por segmento

A Companhia possui apenas o segmento operacional de veículo de investimento relacionado ao setor de tecnologia e inovação e companhias de alto crescimento, o que é base para avaliação de desempenho e alocação de recursos, portanto, não existe a abertura da nota de informações por segmento, conforme IFRS 8 – *Operating Segments*.

6.6 Mensuração do valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data.

Quando disponível, a Companhia mensura o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado num mercado ativo para esse instrumento. Um mercado é considerado “ativo” se as transações para o ativo ocorrem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação de forma contínua.

Se não houver um preço cotado em um mercado ativo, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis. A técnica de avaliação escolhida incorpora todos os fatores que os participantes do mercado levariam em conta na precificação de uma transação.

6.7 Instrumentos Financeiros

6.7.1 Ativos Financeiros (reconhecimento inicial)

No reconhecimento inicial, os ativos financeiros podem ser classificados como instrumentos mensurados ao custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) ou valor justo por meio do resultado (“VJR”).

A classificação de ativos financeiros no reconhecimento inicial é baseada em: (i) no modelo de negócios da Companhia para a gestão de ativos financeiros e (ii) nas características contratuais dos fluxos de caixa dos instrumentos financeiros.

Para que um ativo financeiro seja classificado e medido pelo custo amortizado ou VJORA, ele precisa dar origem a fluxos de caixa que são ‘Somente Pagamentos de Principal e Juros’ (o critério “SPPI”) sobre o valor principal em aberto. Essa avaliação é conhecida como teste SPPI e é realizada no nível do ativo financeiro.

O reconhecimento e a mensuração dos ativos financeiros são baseados no modelo de negócios G2D para gestão de ativos financeiros. Sendo assim, a G2D classifica seus investimentos de capital detidos para negociação, bem como os investimentos para os quais não reconhece ganhos e perdas em outros resultados abrangentes a valor justo por meio do resultado.

As aquisições e alienações de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação.

As compras ou alienações de ativos financeiros dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção de mercado (compras regulares) são reconhecidas na data da liquidação. Os ativos financeiros da Companhia incluem instrumentos financeiros não cotados em mercado ativo.

6.7.2 Ativos Financeiros (reconhecimento subsequente)

Todos os ativos financeiros são posteriormente mensurados a um valor justo por meio de resultado.

6.7.3 Ativos Financeiros (determinação do valor justo)

Os investimentos da Companhia são, principalmente, ativos financeiros não circulantes e as cotações em mercado ativo não estão prontamente disponíveis, portanto, esses investimentos são mensurados pelo seu valor justo usando as técnicas de avaliação descritas na nota explicativa 6.7.3.1.

A responsabilidade pela aprovação da mensuração do valor justo é do Conselho de Administração. Os gestores dos fundos nos quais a Companhia investe e os gestores dos investimentos diretos da GP Advisors (conforme nota explicativa 1) fornecem avaliações desses investimentos.

Devido às incertezas inerentes, o valor justo pode diferir significativamente dos valores que teriam sido usados em transações reais de mercado. O principal fator para o valor justo da Companhia é a avaliação dos ativos da carteira de investimentos. As premissas e técnicas de avaliação são, portanto, divulgadas a seguir:

6.7.3.1 Investimentos diretos

Ao estimar o valor justo dos investimentos diretos, a Companhia considera as técnicas de avaliação de mercado mais adequadas, utilizando insumos observáveis sempre que possível. Esta análise é tipicamente baseada em um dos seguintes métodos (dependendo do que for apropriado para uma empresa e indústria em particular):

- a. Resultado de análise múltiplo;
- b. Resultado da análise do fluxo de caixa descontado;
- c. Referência aos preços das transações (incluindo rodadas de financiamento subsequentes);
- d. Referência à valorização atribuída por outros investidores;
- e. Referência a empresas comparáveis;
- f. Referência a apuração do Patrimônio Líquido (Net Asset Value – “NAV”)
- g. Preços de mercado disponíveis para títulos cotados em mercados ativos.

A Companhia realiza a mensuração do valor justo dos seus investimentos uma vez ao ano, normalmente no último trimestre de cada exercício, que é aprovada pelo Conselho de Administração, a não ser que haja um evento de liquidez ou variação relevante nas análises preparadas pela Administração, uma vez que o acompanhamento é realizado trimestralmente.

6.7.3.2 Investimentos em fundos

A avaliação dos Investimentos em Fundos baseia-se geralmente no mais recente Net Asset Value disponível do Fundo reportado pelo correspondente gestor de fundos, desde que os ativos do fundo tenham sido devidamente determinados usando princípios de valor justo adequados, conforme IFRS 13 – Mensuração pelo Valor Justo.

O Conselho de Administração analisa e aprova o valor patrimonial líquido fornecido pelos gestores dos fundos anualmente, a menos que o Conselho de Administração esteja ciente de razões que tal avaliação pode não ser a melhor aproximação de valor justo.

Em geral, o valor patrimonial líquido pode ser ajustado por chamadas de capital e distribuições efetuadas entre a data do último valor patrimonial líquido do fundo e a data de relatório da Companhia.

As avaliações de investimento podem também ser baseadas no Patrimônio Líquido referente ao trimestre anterior. Os ajustes na avaliação são considerados quando qualquer um dos seguintes se aplica:

- a. A Companhia tomou conhecimento das mudanças subsequentes nos valores justos das empresas subjacentes;
- b. Características novas/alteradas do contrato de fundo que possam afetar distribuições;
- c. Mudanças no mercado ou em outras condições econômicas que impactem o valor do fundo; e
- d. O valor patrimonial líquido relatado pelo fundo não foi adequadamente determinado aplicando os princípios de avaliação de acordo com as normas contábeis geralmente aceitas.

6.7.4 Ativos Financeiros (desreconhecimento)

Um ativo financeiro é desreconhecido quando os direitos contratuais de receber fluxos de caixa do ativo expiram ou a G2D transfere seus direitos contratuais de receber fluxos de caixa do ativo ou assume a obrigação contratual de pagar os fluxos de caixa recebidos integralmente sem atraso relevante para um terceiro sob um acordo de “passagem” e (a) a G2D transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo; ou (b) a G2D não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Em 30 de setembro de 2023 e 2022, não houve desreconhecimento de ativos sob acordo de “passagem”.

6.7.5 Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, ao seu custo amortizado.

Todos os passivos financeiros são mensurados posteriormente pelo valor justo e líquidos dos custos de transação diretamente atribuíveis.

6.7.6 Passivos Financeiros (desreconhecimento)

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação subjacente ao passivo for revogada, cancelada ou expirada. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo credor em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

6.8 Provisão para contingências

No período 30 de setembro de 2023 e exercício 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possuía qualquer provisão para demandas judiciais, tendo em vista que, em sua avaliação com suporte de seus assessores legais, não há contingências judiciais com avaliação de risco de perda provável - passível de provisão ou perda possível - passível de divulgação.

7 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas tornaram-se efetivas para períodos iniciados após 1º de janeiro de 2023. Após análise, a administração verificou que tais normas não resultam em impactos significativos para a companhia, não havendo impacto na preparação dessas informações financeiras intermediárias.

- Classificação dos passivos como circulante ou não circulante (alterações ao IAS 1): as alterações emitidas em 2020 visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e se aplicam aos períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023. No entanto, o IASB propôs posteriormente novas alterações ao IAS 1 e o aditamento da data de vigência das alterações de 2020 para períodos que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024. Como esta norma ainda está sujeita a desenvolvimentos futuros, a Companhia não pode determinar o impacto dessas alterações nessas Informações financeiras intermediárias; e
- Outras normas que não resultaram um impacto significativo nas Informações financeiras intermediárias da companhia:
 - IFRS 17 Contrato de Seguros;
 - Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2);
 - Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao IAS 8); e
 - Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (Alterações IAS 12)

8 Gerenciamento dos riscos financeiros

O objetivo de investimento da Companhia é realizar a valorização de capital de longo prazo, rendimento dos investimentos ou ambos, criando uma carteira de investimentos diretos e indiretos.

As atividades da Companhia expõem-na a uma variedade de riscos financeiros, sendo eles: risco de mercado (incluindo risco de variação de taxa de juros e risco de variação de taxa de câmbio) e risco de liquidez. A Administração observa e gerencia esses riscos periodicamente.

Esses riscos podem resultar em uma redução do Patrimônio Líquido da Companhia. A Companhia busca minimizar esses riscos e efeitos adversos considerando potenciais impactos dos mercados financeiros e possui diretrizes e políticas internas em vigor para garantir que as transações sejam efetuadas de forma consistente e diligente.

8.1 Risco de mercado

i. Risco de variação de taxa de juros

A Companhia está sujeita ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa devido a flutuações nos níveis predominantes de taxas de juros de mercado. O Gestor de Investimentos monitora as taxas de juros regularmente e informa o Conselho de Administração em suas reuniões trimestrais.

ii. Risco variação de taxa de câmbio

O valor justo dos investimentos é calculado em dólar norte-americano, a moeda funcional da Companhia.

Os investimentos subjacentes da Companhia são denominados em reais (R\$), libra esterlina (£) e dólares norte-americanos (US\$). A Companhia está exposta a um certo grau de risco cambial, o que pode afetar negativamente seu desempenho. As flutuações nas taxas de câmbio afetam o valor justo dos investimentos e, portanto, as informações financeiras intermediárias. A Companhia pode firmar contratos de derivativos para mitigar esses riscos cambiais. Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possuía nenhum contrato de derivativos.

O quadro a seguir resume a sensibilidade dos valores justos dos investimentos a movimentos razoavelmente possíveis na taxa de câmbio:

	Moeda do Investimento	30/09/2023		
		Valor justo (R\$)	Desvalorização frente ao US\$ (10%)	Valorização frente ao US\$ (10%)
Investimento				
Blu FIP				
Multiestratégia.	R\$	100.009	(10.001)	10.001
Inova FIP	R\$	105.787	(10.579)	10.579
The Craftory, Ltd (*)	£	562.598	(56.260)	56.260
		768.394	(76.840)	76.840

	Moeda do Investimento	31/12/2022		
		Valor justo (R\$)	Desvalorização frente ao US\$ (10%)	Valorização frente ao US\$ (10%)
Investimento				
Blu FIP Multiestratégia.	R\$	103.710	(10.371)	10.371
Inova FIP	R\$	111.370	(11.137)	11.137
The Craftory, Ltd (*)	£	557.826	(55.783)	55.783
		772.906	(77.291)	77.291

(*) O investimento em The Craftory, Ltd. é feito em libra esterlina (£), desta forma, sofre variações de câmbio frente ao dólar, e, posteriormente, é convertido à moeda de apresentação (R\$).

8.2 Risco de liquidez

Devido à natureza específica dos fundos de *private equity* que a Companhia investe, nem sempre é possível o investimento imediato e integral dos ativos. Compromissos assumidos por um investidor de em um fundo de *private equity* normalmente resultam em investimentos sendo feitos durante um certo período.

A G2D possui compromissos de investimento em aberto com dois de seus investimentos subjacentes, conforme demonstrado abaixo:

30/09/2023			
Investimento	Compromisso total	Compromisso integralizado	Prazo integralização (anos)
Expanding Capital	125.190	85.442	5
The Craftory	475.722	362.366	5
	600.912	447.809	

31/12/2022			
Investimento	Compromisso total	Compromisso integralizado	Prazo integralização (anos)
Expanding Capital	130.443	83.783	5
The Craftory	495.682	349.362	5
	626.124	433.145	

Os valores de compromissos de investimentos são definidos por contrato em US\$. Os valores da tabela acima foram convertidos pela taxa de fechamento de R\$ 5,0076 em 30 de setembro de 2023 e de R\$ 5,2177 em 31 de dezembro de 2022 e correspondem ao montante de US\$ 120.000 de compromisso total (31 de dezembro de 2022 – US\$ 120.000) e de US\$ 89.426 de compromisso já integralizado (31 de dezembro de 2022 – US\$ 83.015), respectivamente.

O compromisso em The Craftory foi, inicialmente, de US\$ 60.000 em 2018 (100% integralizado). Além desse, houve em 2022 mais um compromisso de US\$ 35.000, onde US\$ 7.000 foram integralizados em 2022 e US\$ 5.363 foram integralizados no decorrer de 2023. Em Expanding Capital, o compromisso inicial era de US\$ 10.000 (integralizado o montante de US\$ 8.438 – para esse compromisso o prazo para integralização já foi finalizado) e mais US\$ 15.000 em 2020 (integralizado o montante de US\$ 8.625).

Adicionalmente, a Companhia possuía um empréstimo com outras instituições financeiras que está vigente desde julho de 2020. O contrato de empréstimo tem por objetivo fomentar o capital de giro da G2D. O montante inicial do empréstimo foi de US\$ 20.000 (R\$ 112.800) com juros de 2.5% ao ano. A Companhia realizou uma rolagem da dívida em julho de 2022 e o vencimento passou a ser julho de 2023 com uma taxa de juros de 3% ao ano. Em junho de 2023, a Companhia realizou a rolagem da dívida, sendo o vencimento final postergado para fevereiro de 2025 com taxa de juros anual de *SOFR* (“*Secured Overnight Financing Rate*”) mais 4,45% ao ano. Maiores detalhes sobre a movimentação do saldo de empréstimo estão disponíveis na nota explicativa 12.

9 Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2023	31/12/2022
Dólar norte-americano - US\$	19.509	90.613
Real - R\$	612	660
	20.121	91.273

Caixa e equivalentes de caixa compreendem depósitos a vista, com resgate imediato e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

10 Instrumentos financeiros

10.1 Instrumentos financeiros por categoria

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros.

	Ativos ao custo amortizado	Ativos a valor justo por meio do resultado	Total
Em 30 de setembro de 2023			
<i>Ativos, conforme o balanço patrimonial</i>			
Caixa e equivalentes de caixa	20.121	-	20.121
Instrumentos financeiros - Portfólio	-	909.005	909.005
	20.121	909.005	929.126
	Ativos ao custo amortizado	Ativos a valor justo por meio do	Total
Em 31 de dezembro de 2022			
<i>Ativos, conforme o balanço patrimonial</i>			
Caixa e equivalentes de caixa	91.273	-	91.273
Instrumentos financeiros - Portfólio	-	911.798	911.798
	91.273	911.798	1.003.071
			Passivos ao custo amortizado
Em 30 de setembro de 2023			
<i>Passivo, conforme o balanço patrimonial</i>			
Taxa de gestão			3.200
Empréstimos e financiamentos			90.237
Contas a pagar			1.637
			95.074
			Passivos ao custo amortizado
Em 31 de dezembro de 2022			
<i>Passivo, conforme o balanço patrimonial</i>			
Taxa de gestão			2.776
Empréstimos e financiamentos			106.269
Contas a pagar			2.755
			111.800

10.2 Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

(i) Descrição dos instrumentos financeiros avaliados ao valor justo

Em 30 de setembro de 2023, a G2D possuía investimentos de longo prazo em empresas no Brasil, Estados Unidos e Europa que formam seu portfólio de investimentos, conforme detalhado abaixo:

- (i) The Craftory, Ltd (“The Craftory”): um fundo de *venture capital* voltado para o setor de consumo, domiciliado em Londres e em São Francisco. A The Craftory está focada em ampliar marcas de consumo e oferecer capital permanente, de estágio inicial e de crescimento, para marcas voltadas para o segmento de mercado de bens de consumo. O investimento inicial foi feito em maio de 2018. A participação atual da G2D na The Craftory é de 16,4% (31 de dezembro de 2022 – 16,3%).
- (ii) Blu Pagamentos S.A. (“Blu”): a Blu é uma *fintech* domiciliada no Rio de Janeiro que tem como objetivo reduzir custos de transação entre varejistas e seus fornecedores. Os principais produtos da Blu são soluções financeiras e ferramentas de pagamento para gestão de relacionamento com o cliente. A Blu desenvolveu uma plataforma de soluções financeiras que conecta varejistas a seus fornecedores e cria um mercado de negociação direta entre empresas (“*business-to-business*” ou “B2B”). O investimento inicial foi feito em outubro de 2018 através do Blu Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia. A participação atual da G2D na Blu é de 15,4% (31 de dezembro de 2022 – 15,4%).
- (iii) Expanding Capital: é um fundo de capital de risco com sede em São Francisco. Desde 2016, a Expanding Capital vem fazendo investimentos minoritários em companhias de *venture capital* ao redor do mundo. O investimento inicial foi feito em agosto de 2016. G2D investe na BBridge Investments, LLC (com participação de 50% em 30 de setembro de 2023 e dezembro de 2022), a qual investe em dois fundos: BBridge Capital I LP e Expanding Capital II-A LP. Os percentuais de participação da G2D indiretamente, via Bbridge Investments, LLC em cada fundo são 25,6% e 50%, respectivamente (31 de dezembro de 2022 – 22,05% e 50%).
- (iv) Sim;paul CCVM S.A. (“Sim;paul”): A Sim;paul é uma plataforma brasileira de corretagem de mercado financeiro. O investimento inicial foi realizado por meio do Simpaul Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia em junho de 2020. A participação da G2D na Sim;paul é de 6,4% (31 de dezembro de 2022 – 6,4%).
- (v) Quero Educação Serviços de Internet S.A. (“Quero Educação”): a Quero Educação é uma plataforma de ensino brasileira que permite alunos a aprender sobre instituições de ensino superior, se conectarem e se inscreverem nas mesmas. Os alunos podem obter descontos nas mensalidades, ao mesmo tempo em que a Quero Educação ajuda as instituições parceiras a reduzirem suas respectivas taxas de vacância. O investimento foi feito em agosto de 2019. A participação da G2D na Quero Educação é de 3,2% (31 de dezembro de 2022 – 3,2%).
- (vi) GP Inova Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Inova FIP”): o Inova FIP é um fundo de investimento que possui participação na CERC Central de Recebíveis S.A. (“CERC”) e na 2TM Participações S.A. (“2TM”). A CERC é uma *fintech* que desenvolve infraestrutura de tecnologia para mercado de crédito no Brasil. A solução da CERC inclui um registro centralizado para recebíveis, bem como seguro associado e serviços de liquidação. A 2TM é a holding do Mercado Bitcoin, que é uma plataforma de ativos digitais, em que usuários podem comprar e vender criptomoedas e outros ativos digitais, como, por exemplo, tokens que representam ativos reais. Sua empresa controladora também criou a Bitrust, uma custodiante qualificada de criptomoedas e ativos digitais, e o MeuBank, uma carteira de ativos digitais. Os investimentos iniciais foram feitos em agosto de 2020 e fevereiro de 2021. A participação da G2D no Inova FIP é de 100%, sendo que a participação indireta na CERC é de 2,8% e na 2TM é 2,67% (31 de dezembro de 2022 – 3,1% e 2,89%).
- (vii) Digibee USA Inc (“Digibee”): a Digibee é uma empresa integradora de sistemas com foco em informação digital e proprietária integral da Digibee Inc e da Digibee Soluções em Tecnologia Eireli Ltda. O investimento inicial foi feito em fevereiro de 2022. A participação da G2D na Digibee é de 1,6% (31 de dezembro de 2022 – 1,6%).
- (viii) Stripe, Inc (“Stripe”): é uma instituição de pagamentos que opera na modalidade de credenciadora e gestão de pagamentos. O investimento inicial foi feito em fevereiro de 2023. A participação da G2D na Stripe é de 0,004% (31 de dezembro de 2022 – zero).
- (ix) Rain Technologies, Inc (“Rain Technologies”): é uma companhia de soluções financeiras inovadoras para o setor público. O investimento inicial foi realizado em setembro de 2023. O investimento foi realizado através de um *SAFE*

(Simple Agreement for Future Equity – Acordo Simples para Patrimônio Futuro), dessa forma, há o direito de conversão desse valor em ações na próxima rodada de investimentos.

10.3 Mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros

(i) Hierarquia dos instrumentos financeiros

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a hierarquia dos instrumentos financeiros detidos pela Companhia são conforme tabela abaixo. Não houve transferência de hierarquia entre tais instrumentos.

	Nível 30/09/2023	Nível 31/12/2022
Instrumentos financeiros – Não circulante		
The Craftory, Ltd	3	3
Blu Pagamentos	3	3
Expanding Capital	3	3
Sim;paul	3	3
Quero Educação	3	3
Inova FIP	3	3
Digibee	3	3
Stripe	3	-
Rain Technologies	3	-

(ii) Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis

A Companhia realiza a mensuração do valor justo dos seus investimentos uma vez ao ano, normalmente em dezembro de cada exercício, e trimestralmente acompanha seus instrumentos financeiros, bem como, a necessidade de reavaliação mediante indícios de mudança relevante no valor justo ou na técnica de mensuração.

Em 30 de setembro de 2023, não houve a necessidade de reavaliação do valor justo dos instrumentos financeiros e a metodologia de avaliação permanece a mesma utilizada em 31 de dezembro de 2022.

O quadro a seguir demonstra as técnicas de avaliação utilizadas na mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros de nível 3 em 31 de dezembro de 2022, bem como os inputs significativos não observáveis:

	Técnica de avaliação	Inputs não observáveis
Instrumentos financeiros – Não circulante		
Em 31 de dezembro de 2022		
The Craftory, Ltd	Patrimônio líquido	N/A
Blu Pagamentos	Equity Value – Receita e múltiplos comparáveis	(i)
Expanding Capital	Patrimônio líquido	N/A
Sim;paul	Baixado para perda	N/A
Quero Educação	Liquidação preferencial	(ii)
2TM (via Inova FIP)	Equity Value – Receita e múltiplos comparáveis	(iii)
CERC (via Inova FIP)	Transação recente	N/A
Digibee	Transação recente	N/A

- (i) Múltiplo de 2.8x a receita estimada de 2022;
- (ii) De acordo com o contrato de subscrição a G2D possui direito de liquidação preferencial de 1x do valor do investimento realizado; e
- (iii) Múltiplo de 11.9x a receita estimada de 2023 e 2024.

Novas aquisições do período

A Stripe foi adquirida em fevereiro de 2023 e, portanto, não houve necessidade de reavaliação quanto ao seu valor justo, sendo o seu valor de aquisição a melhor forma de mensuração.

A Rain Technologies foi adquirida em setembro de 2023 e, portanto, não houve necessidade de reavaliação quanto ao seu valor justo, sendo o seu valor de aquisição a melhor forma de mensuração.

10.4 Instrumentos financeiros de curto prazo avaliados ao valor justo

Durante o primeiro trimestre de 2023, a Companhia adquiriu instrumentos financeiros em forma de *T-Bills*, tais ativos foram liquidados entre abril e junho de 2023. Durante o segundo trimestre houve a aquisição de novos instrumentos financeiros em forma de *Time Deposits*, com vencimento em fevereiro de 2025. No terceiro trimestre de 2023 houve a liquidação dos *Time Deposits*, não havendo mais Instrumentos financeiros em sua carteira.

a. Movimentação dos saldos

	2023
Em 01 de janeiro de 2023	
Aquisição	121.449
Valorização no período	739
Desinvestimento	(119.658)
Variação cambial	(2.530)
Em 30 de setembro de 2023	-
	2022
Em 01 de janeiro de 2022	57.734
Valorização no período	65
Desinvestimento	(51.102)
Variação cambial	(6.697)
Em 30 de setembro de 2022	-

10.5 Instrumentos financeiros de longo prazo avaliados ao valor justo

A tabela a seguir resume os investimentos da Companhia mensurados a valor justo de forma recorrente pelos níveis de hierarquia de valor justo abaixo:

	30/09/2023				31/12/2022		Variação líquida em ganho (perda) não realizado sobre investimento no período	
	Total direto e indireto - %	Custo corrigido (¹)	Avaliação ao valor justo	Total direto e indireto - %	Custo corrigido (¹)	Avaliação ao valor justo	30/09/2023	30/09/2022
Portfólio de investimentos								
Nível III								
The Craftory	16,4	362.475	562.598	16,3	349.472	557.824	(13)	(148.479)
BLU Pagamentos S.A.	15,4	60.426	100.009	15,4	62.962	103.710	476	(43.181)
Expanding Capital (*)	*	86.068	83.180	*	97.925	99.464	(4.382)	(19.578)
Sim;paul	6,4	12.831	-	6,4	13.321	-	(46)	(80)
Quero Educação	3,2	27.291	27.826	3,2	28.436	28.993	-	-
Inova FIP (**)	**	37.383	105.787	**	38.951	111.370	(833)	(101.858)
Digibee	1,6	14.196	14.196	1,6	10.435	10.435	-	-
Stripe	0,0	10.401	10.401	-	-	-	-	-
Rain Technologies	***	5.008	5.008	-	-	-	-	-
Total		616.079	909.005		601.502	911.798	(4.798)	(313.176)

¹ Os investimentos da G2D podem ser feitos em diversos países, afetando, assim, a moeda em que o investimento é feito. Conforme exposto na nota 3, a moeda funcional da G2D é o US\$ e a moeda de apresentação é o R\$. Os investimentos feitos em outras moedas (que não a moeda funcional) devem ser convertidos à taxa de câmbio na data do investimento para a moeda funcional da Companhia. Ainda, os ativos, passivos e resultados da Companhia devem ser convertidos à taxa de câmbio da moeda de apresentação das informações financeiras intermediárias (R\$), e seu efeito está contabilizado no patrimônio líquido como ajustes de conversão do período, conforme exposto na nota explicativa 6.3. Portanto, os valores apresentados nesta nota sofrem efeitos de variação cambial, além de movimentações nos investimentos e valorização/desvalorização. Os números acima foram convertidos pela taxa de R\$ 5,0076 em 30 de setembro de 2023 e a R\$ 5,2177 em 31 de dezembro de 2022.

- (*) Expanding Capital investe em dois fundos: BBridge Capital I LP e Expanding Capital II-A LP. Em 30 de setembro de 2023 os percentuais de participação indiretos da Companhia em cada fundo são 25,6% e 50%, respectivamente (31 de dezembro de 2022 – 22,05% e 50%).
- (**) Inova FIP investe em CERC e 2TM. As participações são representadas por 2,8% e 2,67%, respectivamente (31 de dezembro de 2022 – 3,1% e 2,89%).
- (***) O investimento em Rain Technologies foi realizado através de um acordo simples para patrimônio futuro, onde foi realizado um SAFE (*Simple Agreement for Future Equity* – Acordo Simples para Patrimônio Futuro), de R\$ 4.880 (US\$ 1.000), que serão precificados e convertidos em ações futuramente. No momento não há percentual de participação definido, apenas o direito futuro de conversão.

As movimentações nos investimentos foram as seguintes:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
No início do período	911.798	1.156.235
Ajustes a valor justo acumulados no período	(4.798)	(248.054)
Aporte de capital - Digibee	4.132	9.476
Aporte de capital - Quero Educação	-	2.433
Aquisição de participação - The Craftory	26.584	70.639
Aquisição de participação - Stripe	10.793	-
Aquisição de participação - Sim;paul	45	-
Aquisição de participação - Rain Technologies	4.880	-
Venda de participação - Inova FIP	-	(9.397)
Retorno de capital - Expanding Capital	(7.839)	-
Outros	-	1.084
Ajustes acumulados de tradução	(36.590)	(70.618)
No final do período	909.005	911.798

10.6 Transações relevantes durante o período

Retorno de capital – Expanding Capital

Em janeiro de 2023, a G2D contribuiu R\$ 5.217 (US\$ 1.005) na Expanding Capital, conforme Acordo de Subscrição e Acionistas. Em junho de 2023, houve retorno de capital por excesso de caixa no valor de R\$ 7.839 (US\$ 1.580) à G2D. Essa transação não alterou o percentual societário da investida.

Aporte – Stripe

Em fevereiro de 2023 a G2D realizou um investimento na Stripe Inc, que é uma instituição de pagamentos que opera na modalidade de credenciadora e gestão de pagamentos. O investimento foi de R\$ 10.793 (US\$ 2.077), conforme o contrato da operação.

Chamada de capital – The Craftory

Em maio de 2023, a G2D contribuiu R\$ 14.178 (US\$ 2.865) na The Craftory. Em agosto de 2023, a G2D contribuiu R\$ 12.406 (US\$ 2.542) na The Craftory. Ambos realizados conforme o Acordo de Subscrição e Acionistas.

Aporte – Digibee

Em junho de 2023, a G2D aportou R\$ 4.132 (US\$ 835) na Digibee, conforme compromisso de compra.

Aporte – Rain Technologies

Em setembro de 2023, a G2D aportou R\$ 4.880 (US\$ 1.000) na Rain Technologies, conforme Acordo simples para patrimônio futuro.

11 Partes relacionadas - Taxa de Gestão, Performance e Remuneração da Administração

Os saldos mantidos com partes relacionadas em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, são oriundos das obrigações que a G2D possuía junto à GP Advisors decorrente dos Acordos de Gestão de Investimentos.

		<u>Nota</u>	<u>Natureza</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Taxa de gestão		(i)	Passivo	3.200	2.776
				<u>3.200</u>	<u>2.776</u>

		<i>Período de nove meses</i>		<i>Período de três meses</i>	
	<u>Natureza</u>	<u>01/01/2023 à 30/09/2023</u>	<u>01/01/2022 à 30/09/2022</u>	<u>01/07/2023 à 30/09/2023</u>	<u>01/07/2022 à 30/09/2022</u>
Remuneração da administração	Resultado	190	200	63	68
Taxa de Gestão	Resultado	9.638	11.099	3.119	2.954
		<u>9.828</u>	<u>11.299</u>	<u>3.182</u>	<u>3.022</u>

- (i) A taxa de gestão é calculada com base em 1,5% do Patrimônio Líquido da Companhia, calculado a cada trimestre com base no Patrimônio Líquido do trimestre anterior. O pagamento da taxa ocorre em até 15 dias após o fechamento do trimestre.

12 Empréstimos e financiamentos

a. Composição dos saldos

	<u>Nota</u>	<u>Moeda</u>	<u>Taxa (%)</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Empréstimos e financiamentos	(i)	US\$	SOFR + 4,45%	90.237	106.269
				<u>90.237</u>	<u>106.269</u>

- (i) O saldo de empréstimos está mantido no passivo circulante e passivo não circulante. A Companhia possuía um empréstimo com outras instituições financeiras que está vigente desde julho de 2020 (com juros de 2,5% ao ano), a primeira rolagem da dívida teria vencido em julho de 2022, mas o contrato foi estendido novamente até julho de 2023 (com uma taxa de juros de 3% ao ano). Em junho de 2023, a Companhia realizou uma nova rolagem da dívida, sendo o vencimento postergado para fevereiro de 2025 com taxa de juros anual de SOFR mais 4,45% ao ano.

b. Segregação dos saldos por prazo de vencimento

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Até 90 dias	10.115	-
De 91 até 360 dias	30.046	106.269
Acima de 360 dias	50.076	-
Total	<u>90.237</u>	<u>106.269</u>

Circulante	40.161	106.269
Não circulante	50.076	-
Total	<u>90.237</u>	<u>106.269</u>

c. Movimentação dos saldos

	2023
Em 01 de janeiro de 2023	106.269
Apropriação de juros	4.048
Amortização de principal	(15.481)
Variação cambial	(4.599)
Em 30 de setembro de 2023	90.237
	2022
Em 01 de janeiro de 2022	113.014
Apropriação de juros	2.333
Pagamento principal	(2.575)
Variação cambial	(3.478)
Em 30 de setembro de 2022	109.294

13 Patrimônio líquido

a. Capital social e ágio na emissão de ações

O capital subscrito e integralizado da Companhia para o respectivo período, está abaixo:

	30/09/2023	31/12/2022
Capital subscrito e integralizado	343.807	343.807
Gastos com emissão de ações	(5.232)	(4.406)
Ágio na emissão de ações	328.959	328.959
	667.534	668.360

Em dezembro de 2022, a Companhia concluiu um aumento de capital de R\$ 70.051 em uma emissão primária (*follow-on*), sendo R\$ 51 em capital social e R\$ 70.000 em ágio na emissão de ações. O aporte foi realizado principalmente pelo acionista controlador (GP Investments e subsidiárias). Na transação houve um aumento de 9.776.537 ações (BDRs) que foram emitidas ao preço de R\$ 7,16 por ação.

Para realização da emissão primária, a Companhia incorreu em R\$ 4.406 durante o exercício de 2022 e R\$ 826 durante o primeiro trimestre de 2023 em custos com honorários advocatícios, auditoria e despesas bancárias.

As quantidades de ações nos períodos estão resumidas abaixo:

	Classe A	Classe B	Total de ações	Participação acionária
Em 30 setembro de 2023				
Subsidiárias da GP Investments	18.950.669	66.025.326	84.975.995	73,9%
Ações em circulação	30.080.393	-	30.080.393	26,1%
Total	49.031.062	66.025.326	115.056.388	100%
	Classe A	Classe B	Total de ações	Participação acionária
Em 31 de dezembro de 2022				
Subsidiárias da GP Investments	18.950.669	66.025.326	84.975.995	73,9%
Ações em circulação	30.080.393	-	30.080.393	26,1%
Total	49.031.062	66.025.326	115.056.388	100%

As ações de classe A são ações ordinárias com voto restrito e têm um *par value* de US\$ 0,001 por ação. As ações de classe B são ações ordinárias e têm um *par value* de US\$ 1,00 por ação.

O capital social da Companhia é representado pelo total de ações classe A e classe B multiplicado pelo *par value* de tais ações. O ágio na emissão de ações é representado pelo total de ações classe A multiplicado pelo preço de emissão das ações na abertura de capital da Companhia ("IPO") e na oferta primária de ações, ambas a R\$ 7,16 por ação.

De acordo com o estatuto social da Companhia ("ByeLaws"), os acionistas das ações Classe A e Classe B têm os mesmos direitos econômicos, ao passo que os acionistas Classe A têm direito a participar e votar em somente em matérias específicas. O Estatuto Social da Companhia dispõe que o Conselho de Administração decidirá a periodicidade da distribuição de dividendos aos titulares de ações ordinárias Classe A e Classe B, na proporção das ações por eles detidas. Os BDRs da Companhia são lastreados em ações ordinárias Classe A.

Sob a lei de Bermudas, o Conselho de Administração somente poderá distribuir dividendos se atender as seguintes condições: (i) a Companhia não deve ser ou se tornar insolvente em razão do pagamento dos dividendos conforme forem devidos; e (ii) o valor realizável dos ativos não pode se tornar insuficiente à satisfação dos passivos da Companhia.

b. Ajuste de avaliação patrimonial

Os saldos que compõem o ajuste de avaliação referem-se às diferenças entre a taxa de conversão de ativos e passivos e resultado. Tais diferenças são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Ajustes acumulados de conversão", conforme detalhado na nota explicativa 6.3.

c. Resultado por ação

O resultado por ação para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 foi calculado com base na média ponderada de ações, de acordo com a tabela abaixo (em milhares de reais, exceto quanto ao número de ações). Não houve efeito dilutivo no resultado por ação em 30 de setembro de 2023 e 2022.

	<i>Período de nove meses</i>		<i>Período de três meses</i>	
	<u>01/01/2023 à</u>	<u>01/01/2022 à</u>	<u>01/07/2023 à</u>	<u>01/07/2022 à</u>
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Prejuízo líquido do exercício	(19.935)	(328.473)	(15.724)	(6.757)
Média ponderada das ações - básico e diluído	112.856.667	105.279.851	112.856.667	105.279.851
Prejuízo por ação em R\$ - básico e diluído	<u>(0,18)</u>	<u>(3,12)</u>	<u>(0,14)</u>	<u>(0,06)</u>

14 Despesas por natureza

A composição dos saldos das despesas por natureza em 30 de setembro de 2023 e 2022 está demonstrada abaixo:

		<i>Período de nove meses</i>		<i>Período de três meses</i>	
		<u>01/01/2023 à</u>	<u>01/01/2022 à</u>	<u>01/07/2023 à</u>	<u>01/07/2022 à</u>
	Nota	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Remuneração da administração	11	190	200	63	68
Auditoria e consultoria		876	854	322	372
Despesas tributárias		249	1.176	-	84
Projetos		5	149	-	100
Viagens		265	25	224	(5)
Escritório		25	20	5	5
Taxa de Administração		376	254	122	-
Outras		223	28	103	-
Total despesas gerais e administrativas		<u>2.209</u>	<u>2.706</u>	<u>839</u>	<u>624</u>
Taxa de gestão	11	9.638	11.099	3.119	2.954
Total de taxa de gestão		<u>9.638</u>	<u>11.099</u>	<u>3.119</u>	<u>2.954</u>
Taxa de performance		-	38	-	-
Total de taxa de performance		<u>-</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>11.847</u>	<u>13.843</u>	<u>3.958</u>	<u>3.578</u>

15 Resultado Financeiro

A composição dos saldos do resultado financeiro em 30 de setembro de 2023 e 2022 está demonstrada abaixo:

	<i>Período de nove meses</i>		<i>Período de três meses</i>	
	01/01/2023 à 30/09/2023	01/01/2022 à 30/09/2022	01/07/2023 à 30/09/2023	01/07/2022 à 30/09/2022
Juros ativos	1.403	72	664	-
Total de receita financeira	1.403	72	664	-
Juros passivos	(4.048)	(2.281)	(2.382)	(747)
Taxa de custódia	(513)	(873)	(215)	(337)
Outras	(149)	(603)	(9)	(96)
Total de despesa financeira	(4.710)	(3.757)	(2.606)	(1.180)
Variação cambial	17	9	(29)	(37)
Total de outros resultados financeiros	17	9	(29)	(37)
	(3.290)	(3.676)	(1.971)	(1.217)

16 Eventos Subsequentes

Em 07 de novembro de 2023, a G2D comunicou ao mercado que a The Craftory liderou uma rodada de investimento da Needed, no valor de R\$ 68,6 milhões.