

G2D Investments, Ltd.

**Informações contábeis intermediárias
referente ao trimestre findo em 30 de
setembro de 2022**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as informações contábeis intermediárias	3
Balancos patrimoniais	5
Demonstrações do resultado	6
Demonstrações do resultado abrangente	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	9
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone 55 (11) 3940-1500
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 contábeis intermediárias da G2D Investments, Ltd. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022, as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e as respectivas demonstrações 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 contábeis 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 contábeis 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 intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis 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.

Outros assuntos – Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2021 foi anteriormente auditado por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 14 de março de 2022 sem modificação. A revisão das informações intermediárias referentes aos períodos de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2021, preparadas originalmente antes dos ajustes decorrentes da reapresentação da demonstração do fluxo de caixa descrito na Nota Explicativa 4, foi conduzida sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório sobre a revisão de informação intermediárias sem modificação, com data de 11 de novembro de 2021. Como parte de nossas revisões das informações intermediárias de 30 de setembro de 2022, revisamos também os ajustes descritos na Nota Explicativa 4 que foram efetuados para alterar os valores correspondentes relativos às informações intermediárias de 30 de setembro de 2021. Em nossa conclusão, tais ajustes são apropriados e foram corretamente efetuados. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as informações intermediárias da Companhia referentes aos períodos de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de asseguarção sobre as informações intermediárias de 30 de setembro de 2021 tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de novembro de 2022

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

Eduardo Tomazelli Remedi
Contador CRC 1SP-259915/O-0

G2D Investments, Ltd.**Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021***(Valores expressos em milhares de Reais)*

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>		<u>Nota</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	53.023	116.733	Contas a pagar		1.465	1.555
Instrumentos financeiros	8(i)	-	57.734	Taxa de gestão	9	2.909	4.102
Outros		22	(1)	Taxa de performance	9	-	50.520
				Empréstimos e financiamentos	10	109.294	113.014
Total do ativo circulante		<u>53.045</u>	<u>174.467</u>	Total do passivo circulante		<u>113.668</u>	<u>169.191</u>
Não circulante				Total do passivo		<u>113.668</u>	<u>169.191</u>
Instrumentos financeiros (Portifólio)	8(ii)	824.669	1.156.235	Patrimônio líquido			
Total do ativo não circulante		<u>824.669</u>	<u>1.156.235</u>	Capital social	11	343.756	343.756
				Ágio na emissão de ações		258.959	258.959
				Ajustes de avaliação patrimonial		(5.164)	63.829
				Lucros acumulados		166.495	494.968
				Total do patrimônio líquido		<u>764.046</u>	<u>1.161.512</u>
Total do ativo		<u>877.714</u>	<u>1.330.703</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>877.714</u>	<u>1.330.703</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

G2D Investments, Ltd.
Demonstrações do resultado
Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto pelo resultado por ação)

	Nota	<i>Período de nove meses findo em</i>		<i>Período de três meses findo em</i>	
		<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Receitas					
Ganhos (perdas) não realizados	8(ii)	(313.176)	327.743	(1.962)	325.159
Ganhos realizados		2.222	106.879	-	74.929
Total de receitas		(310.954)	434.622	(1.962)	400.088
Despesas					
Despesas administrativas		(2.706)	(2.887)	(624)	(774)
Taxa de gestão	9 (i)	(11.099)	(1.633)	(2.954)	(2.512)
Taxa de performance	9 (ii)	(38)	(39.812)	-	(39.812)
Total de despesas		(13.843)	(44.332)	(3.578)	(43.098)
Receita financeira		72	2	-	-
Despesa financeira		(3.757)	(4.752)	(1.180)	(2.838)
Outros resultados financeiros	9	9	(11)	(37)	-
Resultado financeiro		(3.676)	(4.761)	(1.217)	(2.838)
Lucro (prejuízo) líquido no período		(328.473)	385.529	(6.757)	354.152
Média ponderada do número de ações		105.279.851	85.818.892	105.279.851	85.818.892
Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)		(3,12)	3,36	(0,06)	4,49

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

G2D Investments, Ltd.
Demonstrações do resultado abrangente
Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

	<i>Período de nove meses findo em</i>		<i>Período de três meses findo em</i>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	(328.473)	385.529	(6.757)	354.152
Item que não serão subsequentemente reclassificados para o resultado				
Ajuste cumulativo de conversão	(68.993)	39.007	23.839	12.892
Total	<u>(68.993)</u>	<u>39.007</u>	<u>23.839</u>	<u>12.892</u>
Total dos resultados abrangentes, líquidos de impostos	<u>(397.466)</u>	<u>424.536</u>	<u>17.082</u>	<u>367.044</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

G2D Investments, Ltd.
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital Social	Ágio na emissão de ações	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2021	343.550		(2.653)	37.462	378.359
Aumento de capital	206	258.959	-	-	259.165
Resultado do período	-	-	-	385.529	385.529
Ajustes acumulados de conversão	-	-	39.007	-	39.007
Saldos em 30 de setembro de 2021	343.756	258.959	36.354	422.991	1.062.060
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

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

G2D Investments, Ltd.
Demonstrações dos fluxos de caixa- Método indireto
Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

	<i>Período de nove meses findo em</i>	
	30/09/2022	30/09/2021
		<i>(Reapresentado)</i>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) líquido do período	(328.473)	385.529
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa gerado pelas atividades operacionais		
(Ganhos) perdas não realizados	313.176	(327.744)
Ganhos realizadas	(2.222)	(106.882)
Juros provisionados - investimentos financeiros	731	437
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	1.534	3.119
Lucro (prejuízo) líquido do período ajustado	(548)	(45.541)
Variações nos ativos e passivos		
Aquisição de investimento - The Craftory	(32.195)	(91.846)
Aquisição de investimento – Sim;paul	(49)	(2.844)
Venda (Aquisição) de investimento - Expanding Capital	1.261	(9.031)
Aquisição de investimento – Quero Educação	(2.361)	-
Venda de investimento - Inova FIP	-	19.673
Venda de investimento – Blu	-	19.900
Aquisição de investimento - Digibee	(10.460)	-
Taxa de gestão	(11.878)	(283)
Taxa de performance	(47.342)	39.811
Contas a pagar	(3.921)	2.761
Outros	(16)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de operacionais	(107.509)	(67.400)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de investimentos financeiros	-	(107.962)
Venda de investimentos financeiros	52.950	35.439
Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de investimento	52.950	(72.523)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aquisição de empréstimos e financiamentos	-	65.800

G2D Investments, Ltd.
Demonstrações dos fluxos de caixa- Método indireto
Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

Pagamento de empréstimos e financiamentos	(2.424)	(67.334)
Aumento de capital	-	259.165
IPO/Green Shoe despesas	-	(1.961)
Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de financiamento	(2.424)	255.670
Efeito do câmbio sobre caixa e equivalentes de caixa em moeda estrangeira	(6.727)	3.524
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(63.710)	119.271
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	116.733	1.720
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	53.023	120.991

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas explicativas às informações contábeis 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 uma entidade 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 funcionários e, portanto, para o exercício das atividades de identificação, execução e monitoramento de seus investimentos, bem como serviços administrativos, delegou as respectivas atribuições para a GP Advisors (Bermuda) Ltd ("GP Advisors" ou "Gestor de Investimentos"), uma subsidiária da GP Investments, Ltd ("GP Investments"), controladora da G2D, através de um Acordo de Gestão de Investimentos ("Acordo de Gestão") e um Acordo de Serviços Administrativos. O Acordo de Gestão discorre sobre os serviços a serem prestados para sua carteira de investimentos e tem um prazo de duração de dez anos. O Acordo de Gestão autoriza a GP Advisors a tomar decisões de investimento e desinvestimento em nome da G2D. Para tanto, a G2D paga uma taxa de gestão para a GP Advisors conforme definido no Acordo de Gestão e apresentado na nota explicativa n° 9.

1.1 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 meses. Em 30 de setembro de 2022, o passivo circulante excede o ativo circulante em R\$ 61 milhões (equivalente a US\$11 milhões, que é a moeda funcional da Companhia, conforme nota explicativa 2.1).

A administração dispõe de um conjunto de opções para fazer frente às suas obrigações de pagamento no curto prazo, entre elas: aumentos de capital, desinvestimentos em seu portfólio, e alongamento do período de amortização da dívida por um período adicional. A administração já teve êxito no passado recente no alongamento de sua dívida bancária, bem como no desinvestimento de diversas participações de seu portfólio, que geraram mais de R\$ 100 milhões em caixa desde o início de 2021.

A administração reconhece que existe um certo grau de incerteza sobre a capacidade do G2D em cumprir com as suas necessidades de financiamento e para refinanciar ou pagar seus empréstimos bancários à medida que vencem. No entanto, conforme descrito acima, a administração julga que não há incertezas relevantes que possam lançar dúvidas significativas acerca da capacidade da Companhia continuar em operação no futuro previsível.

1.2 Principais eventos ocorridos no período

1.2.1 Variação do câmbio

Durante o período de nove meses notou-se uma variação cambial relevante que impactou de forma significativa a apresentação das informações contábeis intermediárias da Companhia em 30 de setembro de 2022. Conforme exposto na nota 2.1, a Companhia opera suas atividades em dólares norte-americanos, que é sua moeda funcional, e apresenta seus números em reais.

Em 31 de dezembro de 2021 a taxa de fechamento do dólar foi de R\$ 5,5805, em 31 de março de 2022 foi de R\$ 4,7378, em 30 de junho de 2022 foi de R\$ 5,2380 e em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 5,4066. Essa flutuação representa, cumulativamente, uma redução de 15% no câmbio no primeiro trimestre de 2022, uma redução de 6% da taxa de câmbio no segundo trimestre de 2022 e uma redução de 3% de taxa de câmbio no terceiro trimestre de 2022, quando comparamos às taxas de fechamento de dezembro de 2021.

Cabe ressaltar que não houve transações relevantes no trimestre e que as grandes variações nos saldos patrimoniais são decorrente da flutuação do câmbio.

2 Políticas contábeis

2.1 Base de apresentação

As informações contábeis 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.

As informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, considerando que o seu objetivo é fornecer uma atualização sobre as atividades, eventos e circunstâncias significativas em relação àquelas apresentadas na demonstração financeira anual.

A moeda funcional da Companhia é o dólar americano, uma vez que a maioria das transações e dos negócios da Companhia são efetuados nesta moeda. Para fins das informações contábeis intermediárias em IFRS, estas são convertidas e apresentadas em reais, da seguinte forma:

- (i) Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço;
- (ii) As receitas e despesas de cada demonstração do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio médias do período aplicável; e
- (iii) Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Ajustes acumulados de conversão".

A preparação das informações contábeis intermediárias exige que a Administração faça estimativas e use premissas que afetam os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas e as respectivas divulgações nas informações contábeis intermediárias. Os resultados em reais podem diferir dessas estimativas. Tais estimativas incluem, mas não se limitam à avaliação dos investimentos feitos pela G2D.

As informações referentes às bases de elaboração e apresentação das informações intermediárias, ao resumo das principais práticas contábeis e ao uso de estimativas e julgamentos não sofreram alterações em relação àquelas divulgadas nas notas explicativas nº 2 das Demonstrações Financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas na gestão da administração da Companhia.

As informações contábeis intermediárias foram aprovadas pela Administração em 03 de novembro de 2022.

2.1.1 Novos pronunciamentos contábeis

As seguintes normas, emendas e interpretações das normas existentes foram publicadas, mas ainda não estão em vigor. A Companhia avaliou o impacto das normas e interpretações abaixo mencionadas. Com base na análise efetuada, a Companhia conclui que as novas normas não têm impacto material nas políticas contábeis da Companhia, nos seus resultados globais e na posição financeira.

Novos Pronunciamentos – IFRS	Título	Em vigor para o ano encerrado em 31 de dezembro de
Emendas para o IAS 1	Apresentação de demonstrações financeiras	2023
IFRS 17	Contratos de seguro	2023

2.2 Provisão para contingência

A Companhia não possui qualquer provisão para demandas judiciais, tendo em vista que, com base em seus assessores legais, não há contingências judiciais com avaliação de risco de perda provável - passível de provisão ou perda possível - passível de divulgação.

3 Gestão de riscos financeiros

3.1 Estratégia no uso de instrumentos 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 Investimentos de Fundos no setor de *private equity*.

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.

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. A Companhia gerencia esses riscos, quando necessário, por meio de colaboração com parceiros de serviços que são líderes de mercado em sua respectiva área de atuação. Além disso, a Companhia possui diretrizes e políticas internas em vigor para garantir que as transações sejam efetuadas de forma consistente e diligente.

3.1.1 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. As mudanças nas taxas de juros afetam os ativos e passivos financeiros. 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 contábeis intermediárias da Companhia. A Companhia pode firmar contratos cambiais para mitigar esses riscos cambiais. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia não possui nenhum contrato de derivativos.

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

		30/09/2022		
	Moeda do Investimento	Valor justo (R\$)	Desvalorização frente ao US\$ (10%)	Valorização frente ao US\$ (10%)
Investimentos				
BLU Pagamentos S.A.	R\$	103.771	10.377	(10.377)
Inova FIP	R\$	196.000	19.604	(19.604)
The Craftory, Ltd (*)	£	394.056	39.402	(39.402)
		693.827	69.383	(69.383)

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

3.1.2 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 *private equity* em um fundo de *private equity* normalmente resultam em investimentos reais sendo feitos durante um certo período de tempo.

A G2D possui compromissos junto a Expanding Capital no montante de US\$ 17,9 milhões (aproximadamente R\$ 96,8 milhões convertidos pela taxa de R\$ 5,4066) em 30 de setembro de 2022 (US\$ 23,1 milhões (aproximadamente R\$ 128,5 milhões convertidos pela taxa de R\$ 5,5805) em 31 de dezembro de 2021) a serem investidos dentro de um período de cinco anos e um compromisso com The Craftory no montante de US\$ 21,5 mil (aproximadamente R\$ 116,2 mil convertidos pela taxa de R\$ 5,4066) em 30 de setembro de 2022 (US\$ 6,5 milhões (aproximadamente R\$ 36,3 milhões convertidos pela taxa de R\$ 5,5805) em 31 de dezembro de 2021) sem prazo determinado para investimento.

4 Reapresentação da Demonstração dos Fluxos de Caixa

Após a emissão das informações contábeis intermediárias referente ao período findo em 30 de setembro de 2021, foi identificado um erro referente à esse período, que afeta diretamente a Demonstração dos Fluxos de Caixa.

A Administração avaliou os efeitos qualitativos e quantitativos sobre a demonstração, e optou em reapresentar a Demonstração dos Fluxos de Caixa referente ao período findo em 30 de setembro de 2021, de acordo com o previsto

no IAS 7 – Statement of Cash Flows, emitido pelo International Accounting Standards Board – IASB, para uma melhor consistência das informações.

A Administração identificou que os números apresentados nas informações contábeis intermediárias em reais não foram convertidos pela taxa média do período mencionado acima, conforme previsto pelo IAS 7 e, adicionalmente, realizou a reclassificação de itens que estavam no grupo de atividades de investimento para o grupo de atividade operacional tendo em vista a natureza da transação, bem como, com a atividade fim da G2D.

O quadro a seguir resume os impactos nas informações contábeis intermediárias da G2D:

	Período de nove meses findo em		
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2021
	<i>Apresentado</i>	<i>Ajustes</i>	<i>Reapresentado</i>
Lucro líquido do período	385.529	-	385.529
Reconciliação do lucro líquido para o caixa das atividades operacionais			
Ganhos (perdas) não realizadas	(327.742)	(2)	(327.744)
Ganhos (perdas) realizadas	(106.879)	(3)	(106.882)
Juros provisionados - investimentos financeiros	3.119	-	3.119
Juros provisionados - empréstimos a pagar	-	437	437
Juros ativos	2	(2)	-
	(45.971)	430	(45.541)
Variações nos ativos e passivos			
Taxa de gestão	1.633	(3.040)	(1.407)
Contas a pagar	76	3.809	3.885
Taxa performance	39.811	-	39.811
Outros	-	-	-
Aquisição de investimento - Expanding Capital	-	(9.031)	(9.031)
Venda de investimento - Inova FIP	-	19.673	19.673
Aquisição de investimento - The Craftory	-	(91.846)	(91.846)
Aquisição de investimento - Sim;paul	-	(2.844)	(2.844)
Recebimento da venda de investimento - Blu	-	19.900	19.900
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades operacionais	(4.451)	(62.949)	(67.400)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de investimentos financeiros	(102.081)	(5.881)	(107.962)
Venda de investimentos financeiros	35.439	-	35.439
Juros provisionados - investimentos financeiros	437	(437)	-
Aquisição de investimento - Expanding Capital	(47.431)	47.431	-
Venda de investimento - Expanding Capital	38.368	(38.368)	-
Aquisição de investimento - Inova FIP	(34.779)	34.779	-
Venda de investimento - Inova FIP	19.899	(19.899)	-
Aquisição de investimento - The Craftory	(93.095)	93.095	-
Aquisição de investimento - Sim;paul	(2.844)	2.844	-
Recebimento da venda de investimento - 2TM	53.256	(53.256)	-
Venda de investimento - Inova FIP	-	-	-
Aquisição de investimento - Craftory	-	-	-
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de investimentos	(132.831)	60.308	(72.523)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aquisição de empréstimos e financiamentos	68.366	(2.566)	65.800
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(67.334)	-	(67.334)
Aumento de capital	261.131	(1.966)	259.165
IPO/Green Shoe expenses	(1.966)	5	(1.961)

Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de financiamento	260.197	(4.527)	255.670
Efeito do câmbio sobre caixa e equivalentes de caixa em moeda estrangeira	(3.644)	7.168	3.524
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	119.271	-	119.271
Caixa e equivalente de caixa no início do período	1.720	-	1.720
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	120.991	-	120.991

5 Estimativa de Valor Justo

Além da abordagem para mensuração do valor justo, as normas do IFRS requerem que a Companhia divulgue medições de valor justo por nível da seguinte hierarquia de medição de valor justo:

- **Nível 1** – os *inputs* para a metodologia de avaliação são os preços cotados disponíveis nos mercados ativos a partir da data de relatório. O tipo de investimento listado no Nível 1 inclui títulos irrestritos listados em mercados ativos.
- **Nível 2** - os *inputs* para a metodologia de avaliação são diferentes dos preços cotados em mercados ativos, que são direta ou indiretamente observáveis na data apresentada. Os investimentos que estão incluídos nesta categoria incluem títulos restritos listados em mercados ativos, títulos negociados em outros mercados que não ativos, derivativos, títulos corporativos e empréstimos.
- **Nível 3** – os *inputs* para a metodologia de avaliação são inobserváveis e significativos para a medição geral do valor justo. Os *inputs* na determinação do valor justo requerem um julgamento ou estimativa de gestão significativo. Os investimentos incluídos nesta categoria incluem investimentos em entidades privadas.

A avaliação da Administração sobre a importância de um determinado *input* para a medição do valor justo em sua totalidade requer julgamento, e considera fatores específicos para o investimento.

A Administração considera e classifica seus investimentos conforme abaixo:

	Moeda do investimento	Nível	Valor justo 30/09/2022	Valor justo 31/12/2021
Portifólio de investimentos				
The Craftory, LTD	£	3	394.056	538.061
BLU Pagamentos S.A.	R\$	3	103.771	157.515
Expanding Capital	US\$	3	89.986	114.439
Sim;paul	R\$	3	-	33
Quero Educação	US\$	3	30.043	28.500
Inova FIP	R\$	3	196.000	317.687
Digibee	US\$	3	10.813	-
Total			824.669	1.156.235
Instrumentos financeiros				
Títulos privados - Bonds	US\$	1	-	57.734
Total			-	57.734
Total do ativo ao valor justo			824.669	1.213.969

6 Instrumentos financeiros por categoria

	Ativos ao custo amortizado	Ativos a valor justo por meio do resultado	Total
Em 30 de setembro de 2022			
<i>Ativos, conforme o balanço patrimonial</i>			
Caixa e equivalentes de caixa	53.023	-	53.023
Instrumentos financeiros - Portifólio	-	824.669	824.669
	53.023	824.669	877.692

	Ativos ao custo amortizado	Ativos a valor justo por meio do resultado	Total
Em 31 de dezembro de 2021			
<i>Ativos, conforme o balanço patrimonial</i>			
Caixa e equivalentes de caixa	116.733	-	116.733
Instrumentos financeiros - Bonds	-	57.734	57.734
Instrumentos financeiros - Portifólio	-	1.156.235	1.156.235
	116.733	1.213.969	1.330.702

	Passivos ao custo amortizado
Em 30 de setembro de 2022	
<i>Passivo, conforme o balanço patrimonial</i>	
Taxa de gestão	2.909
Empréstimos e financiamentos	109.294
Contas a pagar	1.465
	113.668

	Passivos ao custo amortizado
Em 31 de dezembro de 2021	
<i>Passivo, conforme o balanço patrimonial</i>	
Taxa de gestão	4.102
Taxa de performance	50.520
Empréstimos e financiamentos	113.014
Contas a pagar	1.555
	169.191

7 Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2022	31/12/2021
Dólar norte-americano - US\$	52.316	116.024
Real - R\$	707	709
	53.023	116.733

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

8 Instrumentos financeiros

(i) Instrumentos financeiros de curto prazo

a. Composição dos saldos

	30/09/2022	31/12/2021
Instrumentos financeiros	-	57.734
	-	57.734

b. Movimentação dos saldos

	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	-
	2021
Em 01 de janeiro de 2021	-
Investimento	102.070
Desvalorização no período	(432)
Desinvestimento	(36.867)
Variação cambial	8.905
Em 30 de setembro de 2021	73.676

A Companhia classifica todos seus instrumentos financeiros (*Bonds*) até 30 de setembro de 2022 como ativos de nível I. Todos os instrumentos foram emitidos por companhias de capital aberto e seus prazos de vencimento foram até maio de 2022.

(ii) **Instrumentos financeiros de longo prazo (Portifólio)**

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

Portifólio de investimentos	30/09/2022			31/12/2021			Variação líquida em ganho (perda) não realizado sobre investimento no período findo em	
	Total direto e indireto - %	Custo corrigido (*)	Avaliação ao valor justo	Total direto e indireto - %	Custo corrigido (*)	Avaliação ao valor justo	30/09/2022	30/09/2021
G2D Investments, Ltd – Nível III								
The Craftory, LTD	16.4	324,396	394,056	16.4	298,361	538,061	(148,479)	125,068
BLU Pagamentos S.A.	16.1	65,241	103,771	16.1	67,340	157,515	(43,181)	(13,097)
Expanding Capital (*)	*	101,471	89,986	*	103,474	114,439	(19,578)	(7,333)
Sim: paul	6.4	13,755	-	6.4	14,141	33	(80)	(715)
Quero Educação	3.2	29,466	30,043	3.2	27,903	28,500	-	-
Inova FIP (**)	**	50,097	196,000	**	51,709	317,687	(101,858)	223,820
Digibee	1.6	10,813	10,813		-	-	-	-
Total		595,239	824,669		562,928	1,156,235	(313,176)	327,743

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 2.3, 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 demonstrações financeiras (R\$), e seu efeito está contabilizado no patrimônio líquido como ajustes de conversão do exercício, conforme exposto na nota 2.3. 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\$ 5,4066 em 30 de setembro de 2022 e a R\$ 5,5805 em 31 de dezembro de 2021.

(*) Expanding Capital investe em dois fundos: BBridge Capital I LP e Expanding Capital II-A LP. Em 30 de setembro de 2022, os percentuais de participação em cada fundo são 25,6% e 50%, respectivamente.

(**) Inova FIP investe em CERC e 2TM. As participações são representadas por aproximadamente 4,5% e 2,9%, respectivamente.

As mudanças nos investimentos foram as seguintes:

	30/09/2022	31/12/2021
No início do período/exercício	1.156.235	483.644
Ajustes a valor justo acumulados no período/exercício	(313.236)	412.121
Aporte de capital – Digibee	9.476	-
Aporte de capital – Quero Educação	2.433	-
Aquisição de participação Expanding Capital	-	47.431
Venda de participação Expanding Capital	-	(4.640)
Aquisição de participação The Craftory	32.195	112.245
Aquisição de participação Sim;paul	-	2.844
Aquisição de participação Inova FIP	-	34.779
Outros	975	-
Ajustes acumulados de tradução	(63.409)	67.810
No final do período/exercício	824.669	1.156.235

A Administração da G2D analisou o valor justo das empresas investidas baseando-se tanto na perspectiva operacional e financeira de cada uma quanto no contexto macroeconômico no qual elas se inserem. Ao final do terceiro trimestre de 2022, apesar da volatilidade dos mercados de capitais e do contexto macroeconômico desafiador, os valuations e múltiplos implícitos das companhias comparáveis do portfólio da Companhia apresentaram níveis semelhantes àqueles observados no trimestre anterior (2T22).

Para refletir as condições atuais de mercado, a Administração calculou uma taxa de desconto com base nas mudanças médias nos múltiplos implícitos de receita dos comparáveis de mercado de cada setor de 31 de dezembro de 2021 a 30 de setembro de 2022, conforme detalhado abaixo:

Setor	Investida	Taxa de desconto utilizada em 30/09/2022
<i>Fintechs</i>	Blu, 2TM e CERC	(34,28%)
Bens de consumo	The Craftory	(21,64%)
<i>Venture Capital</i>	Expanding Capital	(33,71%)

Tais taxas de desconto foram aplicadas a cada pilar correspondente empresas do portfólio, além de nossa avaliação usual das mudanças no valor justo, conforme descrito abaixo:

Portfólio - G2D Investments, Ltd (Nível 3)	Metodologia de avaliação
The Craftory, LTD	NAV – 2Q22 e taxa de desconto
Expanding Capital	NAV – 2Q22 e taxa de desconto
BLU Pagamentos S.A.	Transação recente e taxa de desconto
Inova FIP - 2TM	Transação recente e taxa de desconto
Inova FIP - CERC	Transação recente e taxa de desconto
Digibee	Transação recente (custo)
Quero Educação	Transação recente (custo)
Sim;paul	Baixado para perda

Durante o período (janeiro a setembro de 2022), as transações relevantes foram:

Aquisição de participação – DGB USA Inc (“Digibee”)

Em fevereiro de 2022, a G2D investiu US\$ 2 milhões (R\$ 10,4 milhões, se convertido pela taxa média do 1T22 de R\$ 5,23) na Digibee como parte de uma rodada de investimentos de US\$ 25 milhões liderada por outro investidor. A DGB USA Inc 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.

Capital Call – The Craftory, LTD

No segundo trimestre de 2022, a G2D contribuiu com mais US\$ 6,5 milhões (R\$ 32 milhões, se convertido pela taxa média do 2T22 de R\$ 4,9266) na The Craftory da totalidade de seu capital comprometido, conforme acordo de acionistas.

Capital Call – Quero Educação

No terceiro trimestre de 2022, a G2D contribuiu com mais US\$ 450 mil (R\$ 2,4 milhões, se convertido pela taxa média do 3T22 de R\$ 5,2462) em Quero Educação, conforme acordo de acionistas.

9 Partes relacionadas - Taxa de gestão e performance

Os saldos mantidos com partes relacionadas em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, são oriundos das obrigações que a G2D Investments possui junto a GP Advisors decorrente de serviços de gestão de investimentos e administrativos.

Saldos a pagar	Nota	30/09/2022	31/12/2021
Taxa de gestão	(i)	2.909	4.102
Taxa de performance	(ii)	-	50.520
		2.909	54.622

- (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. As despesas com taxa de gestão para o período findo em 30 de setembro de 2022 foram de R\$ 11.099 (30 de setembro de 2021 – R\$ 1.633).
- (ii) A taxa de performance é calculada com base no Patrimônio Líquido (PL) da Companhia no dia de sua oferta pública inicial (IPO), com o acréscimo de uma taxa de retorno mínimo de 5% (*hurdle rate*) anual, comparado ao PL a cada final de exercício social. Ao final dos trimestres, caso o PL atual se sobressaia ao do momento do IPO, sobre a diferença entre eles, o percentual de 10% é calculado e contabilizado como provisão de taxa de performance, sendo recalculado e ajustado trimestralmente. O pagamento irá ocorrer em até 90 dias após o fim de cada exercício social. As despesas com taxa de performance para o período de 30 de setembro de 2022 foram de aproximadamente R\$ 38 (30 de setembro de 2021 – R\$ 39.812) – esse saldo no resultado do período representa apenas a variação cambial entre o período de reconhecimento da provisão da taxa de performance e o reconhecimento de sua reversão. A variação nos saldos de taxa de performance a pagar ocorreu devido ao pagamento em janeiro de 2022 no valor de US\$ 9.0 milhões, aproximadamente R\$ 47,4 milhões se convertidos pela taxa média do 1T22 de R\$ 5,23, e, também, ao zeramento da provisão da taxa performance no segundo trimestre de 2022, tendo em vista que o NAV da Companhia em 30 de setembro de 2022 ficou menor que o NAV de 31 de dezembro de 2021 que é a marca inicial do cálculo da taxa.

10 Empréstimos e financiamentos

a. Composição dos saldos

	Nota	Moeda	Taxa (%)	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos	(i)	US\$	3% a.a.	109.294	113.014
				109.294	113.014

- (i) O saldo de empréstimos está mantido no passivo circulante. O empréstimo inicial teria vencido em julho de 2022, mas o contrato foi estendido até julho de 2023 com uma taxa de juros de 3% ao ano.

b. Movimentação dos saldos

	<u>2022</u>
Em 01 de janeiro de 2022	113.014
Apropriação de juros	2.333
Amortização de principal	(2.575)
Variação cambial	(3.478)
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>109.294</u>
	<u>2021</u>
Em 01 de janeiro de 2021	105.225
Captações	65.800
Amortização de principal	(67.334)
Apropriação de juros	3.119
Variação cambial	2.513
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>109.323</u>

11 Patrimônio líquido

a. Capital social e ágio na emissão de ações

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Capital subscrito e integralizado	343.756	343.756
	<u>343.756</u>	<u>343.756</u>

As quantidades de ações no período/exercício estão resumidas abaixo:

	<u>Classe A</u>	<u>Classe B</u>	<u>Total de ações</u>	<u>Participação acionária</u>
Subsidiárias da GP Investments	7.408.627	66.025.326	73.433.953	69,8%
Ações em circulação	31.845.898	-	31.845.898	30,2%
Total	<u>39.254.525</u>	<u>66.025.326</u>	<u>105.279.851</u>	<u>100%</u>

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”) 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 2

c. Resultado por ação

O resultado por ação para o período findo em 30 de setembro de 2022 e 2021 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 2022 e 2021.

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	(328.473)	385.529
Média ponderada das ações	105.279.851	85.818.892
Resultado por ação em R\$ - básico e diluído	<u>(3,12)</u>	<u>4,49</u>

12 Eventos subsequentes

Em 06 de outubro de 2022, a G2D anunciou ao mercado que foi celebrada uma nova rodada de capitalização na CERC S.A., investimento feito via Inova FIP, liderada pelo fundo Mubadala Capital. A transação indica que o valor justo do investimento da G2D na CERC seria aproximadamente de R\$ 66,5 milhões. A transação ainda está sujeita ao cumprimento de certas condições.