

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**GAIA IMPACTO SECURITIZADORA S.A.**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023**  
**E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

## Conteúdo

Relatório dos auditores independentes.....	3
Relatório da Administração .....	10
Declaração dos diretores.....	11
Balanco patrimonial .....	12
Demonstração dos resultados.....	13
Demonstração dos resultados abrangentes.....	14
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	15
Demonstração dos fluxos de caixa .....	16
Demonstração do valor adicionado.....	17
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	
1 Contexto operacional.....	18
2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras .....	18
3 Resumo das principais práticas contábeis .....	19
4 Aplicações financeiras avaliadas ao valor justo por meio do resultado .....	21
5 Contas a receber .....	22
6 Impostos a recuperar.....	22
7 Contas a pagar .....	22
8 Patrimônio líquido .....	23
9 Receita líquida de prestação de serviços.....	23
10 Despesas gerais e administrativas.....	24
11 Resultado financeiro.....	24
12 Imposto de renda.....	24
13 Ações judiciais .....	24
14 Partes relacionadas.....	25
15 Remuneração do pessoal-chave da Administração.....	25
16 Gerenciamento de riscos - Instrumentos financeiros .....	25
17 Análise de sensibilidade .....	26
18 Demonstrações financeiras - fiduciário .....	27
19 Evento subsequente.....	27

# GAIA IMPACTO SECURITIZADORA S.A.

Relatório do auditor independente sobre as  
demonstrações contábeis

Referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.



Aponte a câmera de seu celular para a imagem acima e preencha nossa pesquisa de satisfação. Caso não compatível, obtenha um leitor de QR Code para acessar o conteúdo da imagem.

## **RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**Aos  
Acionistas e aos Administradores da  
GAIA IMPACTO SECURITIZADORA S.A.  
São Paulo – SP**

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da Gaia Impacto Securitizadora S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Gaia Impacto Securitizadora S.A., em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação a Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais Assuntos de Auditoria (“PAA”)**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

## **Certificados de recebíveis do agronegócio**

A Companhia mantém registrados direitos de créditos de atividade de securitização vinculados às suas emissões de certificados de recebíveis do agronegócio (CRA) que embasam as suas operações, as quais têm sido emitidas sem coobrigação. Os referidos direitos de créditos têm o propósito específico e exclusivo de prover o lastro à liquidação financeira desses certificados de recebíveis emitidos aos investidores.

A Companhia, no contexto de suas operações, conduz a estruturação de operações vinculando os referidos direitos de créditos aos correspondentes certificados de recebíveis. Adicionalmente, conduz o gerenciamento do recebimento desses ativos, bem como o pagamento dos certificados dos recebíveis do agronegócio em conexão às suas obrigações.

Este tema foi considerado um principal assunto em nossa auditoria por se tratar da principal atividade da Companhia e os valores de direitos de créditos de atividades de securitização e as respectivas comissões representam um saldo relevante no conjunto das demonstrações contábeis da Companhia.

### **Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria**

Nossos procedimentos de auditoria foram, entre outros: (i) entendimento junto à administração dos controles internos relevantes ao registro dos direitos de créditos financeiros e a avaliação do desenho das atividades de controle; (ii) confirmação, em base de amostras, dos direitos de créditos financeiros, inspecionando as evidências de sua ocorrência, integridade, exatidão e adequada contabilização; e recálculo das comissões.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração para o reconhecimento e mensuração dos direitos creditórios de atividades de securitização, assim como divulgações em notas explicativas, são razoáveis em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis.

## Outros assuntos

### Demonstração do Valor Adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

### Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração da Companhia, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

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

Barueri, 25 de março de 2024.

RUSSELL BEDFORD GM  
AUDITORES INDEPENDENTES S/S  
2 CRC RS 5.460/O-0 "T" SP

ROGER MACIEL DE  
OLIVEIRA:90238435091

Assinado de forma digital por ROGER  
MACIEL DE OLIVEIRA:90238435091  
Dados: 2024.03.28 14:02:00 -03'00'

Roger Maciel de Oliveira  
Contador 1 CRC RS 71.505/O-3 "T" SP  
Sócio Responsável Técnico

WESLEY FERNANDES  
TUAF  
GARCIA:28324417850

Assinado de forma digital por  
WESLEY FERNANDES TUAF  
GARCIA:28324417850  
Dados: 2024.03.28 15:30:57 -03'00'

Wesley Fernandes Tuaf Garcia  
Contador CRC SP 329.869/O-8  
Sócio

## **Relatório da Administração**

### **GAIA IMPACTO SECURITIZADORA S.A. (“Companhia”)**

Fundada em janeiro do ano de 2012, a GAIA IMPACTO SECURITIZADORA S.A. (“Companhia”) está situada na mesma sede do Grupo Gaia, na cidade de São Paulo. Sua missão é estruturar e emitir Certificados de Recebíveis do Agronegócio (“CRA”).

Para tornar-se líder na emissão de CRA no Brasil a Companhia oferece a seus clientes vantagens competitivas frente às linhas de financiamento atualmente disponíveis do mercado do agronegócio, dentre elas a captação de recursos de longo prazo, desintermediação bancária, operações bem estruturadas e com abundância de garantias, e taxas atraentes.

A securitização de recebíveis tem se tornado uma estratégia cada vez mais comum de captação de recursos para as empresas, permitindo a diversificação de fonte de captação. Dessa forma, a securitização passou não só a financiar o capital de giro das companhias, como também a auxiliar a recuperação de carteira de créditos duvidosos, de maneira competitiva e segura tanto para as empresas quanto para as instituições financeiras como também oferecer alternativas de financiamento ao agronegócio.

Até o período de 31 de dezembro de 2023 foram emitidos R\$ 19.993 (dezenove milhões e novecentos e noventa e três mil reais) em certificados de recebíveis do agronegócio e R\$ 9.000 (nove milhões de reais) em certificados de recebíveis.

O nosso objetivo não é ser a maior securitizadora em volume, mas ser a companhia com melhor capacidade de estruturação e gestão, viabilizando através de nossas operações impacto social e ambiental, assim obtendo reconhecimento de clientes e investidores como a melhor opção dentre as securitizadoras com este objetivo.

Seguimos nossos ideais, acreditamos que um bom ambiente de trabalho proporciona melhores resultados, porém o sucesso estará sempre baseado na força de vontade, na dedicação e na garra para atingir nossos objetivos, de forma que a vitória sempre será coletiva!

A administração da Companhia informa que no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Russell Bedford GM Auditores Independentes S/A, ou quaisquer Partes Relacionadas a ela, não prestou à Companhia e/ou às demais empresas pertencentes a seu grupo econômico qualquer serviço que não o de auditoria externa de revisão das demonstrações financeiras.

## **Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras e sobre o Relatório dos Auditores Independentes**

João Paulo dos Santos Pacífico, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG n.º 25.684.186 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o n.º 267.616.938-61, residente e domiciliado na capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º Andar, Vila Nova Conceição, CEP 04544-051, na qualidade de Diretor Presidente e Renato de Souza Barros Frascino, administrador, portador da Cédula de Identidade RG n.º 27.756.869-9 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o n.º 274.390.808-40, residente e domiciliado na capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º Andar, Vila Nova Conceição, CEP 04544-051, na qualidade de Diretor de Relações de Investidores da GAIA IMPACTO SECURITIZADORA S.A., sociedade por ações com sede na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º andar, CEP 04544-051, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 14.876.090/0001-93, com seus atos constitutivos registrados na Junta Comercial do Estado de São Paulo - JUCESP sob o NIRE 35.300.418.514 ("Companhia"), DECLARAM, para todos os fins e efeitos, que:

- (i) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia, datadas de 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022; e
- (ii) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes referente às demonstrações financeiras da Companhia datadas de 31 de dezembro de 2023.

São Paulo, 22 de março de 2024.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2023	2022
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Aplicações financeiras	4	198	111	Impostos a recolher		1	1
Contas a receber	5	9	49	Contas a pagar	7	-	2
Impostos a recuperar	6	38	34	Partes relacionadas.	13	4	-
		<b>245</b>	<b>194</b>			<b>5</b>	<b>3</b>
				<b>Patrimônio líquido</b>	<b>8</b>		
				Capital Social		1.500	1.500
				Ações em tesouraria		(4)	(4)
				Prejuízos acumulados		(1.256)	(1.305)
						<b>240</b>	<b>191</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>245</b>	<b>194</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>245</b>	<b>194</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Demonstração dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por ação)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Receita líquida de prestação de serviços</b>	9	<u>120</u>	<u>-</u>
<b>Receitas (Despesas) operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	10	(163)	(139)
Outras receitas operacionais		<u>81</u>	<u>97</u>
<b>Resultado bruto</b>		<u>(82)</u>	<u>(42)</u>
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<u>38</u>	<u>(42)</u>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	11	23	5
Despesas financeiras	11	<u>(1)</u>	<u>(10)</u>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>		<u>22</u>	<u>(5)</u>
<b>Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<u>60</u>	<u>(47)</u>
Imposto de renda e contribuição social	12	<u>(11)</u>	<u>-</u>
<b>Lucro (Prejuízo) do exercício</b>		<u>49</u>	<u>(47)</u>
<b>Média ponderada das ações no fim do exercício</b>		<u>1.500.148</u>	<u>1.500.148</u>
<b>Lucro (Prejuízo) por ação do capital social no fim do exercício - R\$</b>		<u>0,03263</u>	<u>(0,03115)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Demonstração dos resultados abrangentes Exercícios findos em dezembro de 2023 e de 2022 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

---

	<u>2023</u>	<u>2021</u>
<b>Lucro (Prejuízo) do exercício</b>	<b>49</b>	<b>(47)</b>
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b><u>49</u></b>	<b><u>(47)</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em dezembro de 2023 e de 2022 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Capital a integralizar</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>1.190</b>	-	<b>(1.258)</b>	<b>(68)</b>
Integralização de capital	310	(4)	-	306
Prejuízo do exercício	-	-	(47)	(47)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.500</b>	<b>(4)</b>	<b>(1.305)</b>	<b>191</b>
Aumento de capital	-	-	-	-
Lucro do exercício	-	-	49	49
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.500</b>	<b>(4)</b>	<b>(1.256)</b>	<b>240</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Demonstração dos fluxos de caixa – Método Indireto Exercícios findos em dezembro de 2023 e de 2022 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<u>49</u>	<u>(47)</u>
<b>Variações nos ativos e passivos:</b>		
Aplicações financeiras	(87)	51
Contas a receber	41	28
Impostos a recuperar	(4)	15
Contas a pagar	(2)	(63)
Partes relacionadas	3	(290)
	<u>(49)</u>	<u>(259)</u>
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais</b>	<u>-</u>	<u>(306)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Integralização de capital	-	306
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<u>-</u>	<u>306</u>
<b>Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	-	-
<b>Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em dezembro de 2023 e de 2022 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Receitas</b>	<b>218</b>	<b>100</b>
Receita bruta de prestação de serviço	137	-
Outras receitas	81	100
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(130)</b>	<b>(106)</b>
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(130)	(106)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>88</b>	<b>(6)</b>
<b>Valor adicionado líquido produzido pela companhia</b>	<b>88</b>	<b>(6)</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras	23	5
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>111</b>	<b>(1)</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	<b>111</b>	<b>(1)</b>
<b>Pessoal</b>	<b>19</b>	<b>27</b>
Remuneração direta	19	27
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>42</b>	<b>9</b>
Federais	35	9
Municipais	7	-
<b>Remuneração de capital de terceiros</b>	<b>1</b>	<b>10</b>
Juros	1	10
<b>Remuneração de capitais próprios</b>	<b>49</b>	<b>(47)</b>
Lucro (Prejuízo) do exercício	49	(47)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Gaia Impacto Securitizadora S.A.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### 1 Contexto operacional

A GAIA IMPACTO SECURITIZADORA S.A. (“Companhia”) anteriormente denominada Gaia Florestal S.A é uma sociedade anônima, com sede na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, nº 633, 8º andar, conjunto 81 e 82, - Vila Nova Conceição - São Paulo - SP, foi constituída em 02 janeiro de 2012 e obteve seu registro na JUCESP em 09 de janeiro de 2012. Tem por objetivo: (i) a aquisição e securitização de quaisquer direitos creditórios do agronegócio e créditos imobiliários passíveis de securitização; (ii) a emissão e colocação, junto ao mercado financeiro e de capitais, de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA), Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) ou de qualquer outro título de crédito ou valor imobiliário ou do agronegócio compatível com suas atividades; (iii) a realização de negócios e a prestação de serviços compatíveis com a atividade de securitização de direitos creditórios do agronegócio ou de créditos imobiliários e emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio ou Certificados de Recebíveis Imobiliários, incluindo, mas não se limitando, a administração, recuperação e alienação de direitos creditórios do agronegócio e de créditos imobiliários, bem como a realização de operações em mercados derivativos; (iv) a consultoria de investimentos em fundos de investimentos de cunho imobiliário ou relacionados ao agronegócio; e (v) a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos do agronegócio.

Como estratégia de mercado a Companhia tem se reestruturado desde o último exercício para atuar em sua totalidade da carteira em operações no segmento de securitização com foco em operações de impacto socioambiental.

Considerando esta alternância de direcionamento se fazem passíveis impactos financeiros na Companhia conforme pode-se observar nos números comparativos apresentados, sendo esses efeitos de conhecimento dos acionistas que tem como estratégia a realização de aportes financeiros através de sua controladora sempre que necessário e a absorção dos custos operacionais reduzindo com isso as despesas à reembolsar a Controladora (nota 14) neste início de transição, para assim assegurar a continuidade operacional, assim como para fomentar o crescimento da operação.

Até 31 de dezembro de 2023 foram emitidos R\$ 19.993 (dezenove milhões e novecentos e noventa e três mil reais) em certificados de recebíveis do agronegócio e R\$ 9.000 (nove milhões de reais) em certificados de recebíveis.

<u>Data</u>	<u>Emissão / Série</u>	<u>Tipo Lastro</u>	<u>Montante total</u>
01/2023	34 <sup>a</sup> /1 <sup>a</sup>	Pulverizado	16.993
06/2023	37 <sup>a</sup> /1 <sup>a</sup>	Concentrado	9.000
07/2023	36/1 <sup>a</sup>	Concentrado	3.000
			<b>28.993</b>

### 2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

#### (a) Declaração de conformidade com relação às normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC)

As Demonstrações Financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Companhia para sua emissão no dia 22 de março de 2024.

## **Gaia Impacto Securitizadora S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

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

**(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **3 Resumo das principais práticas contábeis**

As principais práticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras estão descritas abaixo, aplicadas de modo consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

##### **(a) Base de mensuração**

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais: (i) os instrumentos financeiros mensurados custo amortizado, (ii) instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado (VJR), e (iii) instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA).

##### **(b) Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em reais, que é sua moeda funcional e de apresentação.

##### **(c) Caixa e equivalentes de caixa**

Inclui caixa, saldos positivos em conta movimento, fundos de investimentos e aplicações financeiras pós-fixadas resgatáveis a qualquer momento, com riscos insignificantes de mudança de seu valor de mercado e sem penalidades. As aplicações financeiras são registradas ao valor justo, considerando os rendimentos proporcionalmente auferidos até as datas de encerramento dos exercícios.

##### **(d) Estimativas contábeis**

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, que se baseiam na experiência histórica e expectativa de eventos futuros. A Companhia revisa suas estimativas e premissas periodicamente em exercício não superior a um ano.

##### **(e) Ativos financeiros não derivativos**

Os ativos financeiros são classificados entre:

###### **(i) Custo amortizado**

São os ativos mantidos dentro do modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais e em termos contratuais derem origem a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto (critério de “somente P&J”). O Custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A Receita de Juros, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado.

###### **(ii) Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado abrangente**

Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo por meio do resultado abrangente caso ele satisfaça ao critério de “somente P&J”, ou seja, fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros em aberto, e que seja mantido em um modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pela obtenção de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda do ativo financeiro. Os rendimentos de juros calculados utilizando o método dos juros efetivo, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes.

## **Gaia Impacto Securitizadora S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

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

**(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **(iii) Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado**

Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo através do resultado quando os ativos não atendem os critérios de classificação das demais categorias anteriores ou quando no reconhecimento inicial for designado para eliminar ou reduzir descasamento contábil. Os ativos financeiros derivativos estão contemplados nesta categoria. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

#### **(f) Passivos financeiros não derivativos**

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento.

São medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos e sua baixa ocorre quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas. Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente. A Companhia tem as contas representativas de fornecedores e outras contas a pagar como passivos financeiros não derivativos.

#### **(g) Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “impairment”)**

##### **Ativos financeiros**

São avaliados a cada data de apresentação, para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. A redução do valor recuperável é calculada pela diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

##### **Ativos não financeiros**

O valor contábil dos ativos não financeiros da Companhia, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos, é revisto a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

#### **(h) Outros ativos e passivos circulantes**

Os demais ativos e passivos são demonstrados ao custo, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidas e, quando aplicável, o efeito do seu ajuste para o valor justo ou de realização.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

#### **(i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são apresentadas de acordo com as regras estabelecidas no CPC 25: (i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado; (ii) Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e (iii) Obrigações legais são registradas independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito dos processos em que a Companhia questiona a inconstitucionalidade de impostos ou tributos.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

---

#### (j) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda, quando aplicável, é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceder a R\$ 240 no exercício para imposto de renda e de 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

#### (k) Resultado por ação

Calculado de acordo com o CPC 41, o resultado por ação é obtido dividindo-se o resultado do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação.

#### (l) Apuração do resultado

A receita pela prestação de serviços de emissão e administração dos certificados de recebíveis agrícolas (CRA) é reconhecida por competência e com base na execução dos serviços realizados pela Companhia até a data-base do balanço.

#### (m) Demonstrações de valor adicionado

A Companhia elaborou demonstrações do valor adicionado (DVA) de acordo com o pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são requeridas pela legislação societária para companhias abertas, enquanto para o IFRS representam informação financeira suplementar.

#### 4 Aplicações financeiras avaliadas ao valor justo por meio do resultado

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	<u>198</u>	<u>111</u>
	<u><b>198</b></u>	<u><b>111</b></u>

As aplicações financeiras da Companhia são compostas por certificados de depósitos bancários (pós-fixados) cujo valor de custo atualizado desses títulos é o seu valor justo. A taxa de juros média contratada dos certificados de depósitos bancários é de 100% (100% em 2022) da taxa dos depósitos interfinanceiros - DI, com vencimentos para dezembro de 2024.

#### 4.1 Hierarquia de níveis - Ativos e Passivos financeiros reconhecidos a valor justo

A mensuração da estimativa do valor justo por nível baseia-se na seguinte hierarquia:

Nível 1: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos idênticos.

Nível 2: Classificado quando se utiliza uma metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados de mercado e quando todos esses dados são observáveis no mercado aberto.

Nível 3: Mensuração do valor justo são as derivadas de técnicas de avaliação que incluem entradas para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

A tabela a seguir apresenta hierarquia do valor justo dos “Instrumentos financeiros avaliados ao valor justo por meio do resultado” mantidos pela Companhia:

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

	Tipo de Instrumento	2023			2022		
		Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
	Certificados de Depósitos Bancários - Valor justo	-	198	-	-	111	-
<b>4.2</b>	<b>Movimentação das aplicações financeiras</b>						
					<b>2023</b>	<b>2022</b>	
	<b>Saldo inicial</b>				<b>111</b>	<b>162</b>	
	Aplicação/(resgate)				64	(56)	
	Receita financeira				23	5	
	<b>Saldo final</b>				<b>198</b>	<b>111</b>	

#### 5 Contas a receber

É constituído substancialmente por valores a receber em função da atividade de securitização em caráter de pagamentos e/ou adiantamentos às operações vinculadas ao patrimônio separado.

	2023	2022
Valores a receber CRA (*)	8	49
	<b>8</b>	<b>49</b>

(\*) Valores pagos pela Companhia que serão rateados e reembolsados proporcionalmente de cada operação de securitização ativa do patrimônio separado.

#### 6 Impostos a recuperar

	2023	2022
IRPJ a compensar (a)	10	1
CSLL a compensar (a)	22	19
Outros	6	14
	<b>38</b>	<b>34</b>

(a) Referem-se a imposto de renda e contribuição social antecipados, que serão compensados através dos impostos gerados nas operações do exercício subsequente.

#### 7 Contas a pagar

	2023	2022
Adiantamento de clientes (a)	-	2
	<b>-</b>	<b>2</b>

(a) Refere-se substancialmente a valores creditados em conta corrente, porém não identificados que provisionamos em caso da necessidade de devolução.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

#### 8 Patrimônio líquido

##### Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social, totalmente subscrito é de R\$ 1.500 (R\$ 1.500 em 31 de dezembro de 2022), representado por 1.500.148 ações ordinárias nominativas.

Em 14 de dezembro de 2020, a Companhia aumentou o capital social por meio de emissão de R\$ 300 (trezentos mil reais) em ações ordinárias nominativas, cuja integralização ocorreu em janeiro de 2021.

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social era dividido da seguinte forma:

<u>Acionistas</u>	<u>%</u>	<u>Quantidade de ações</u>	
		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gaia Agro Assessoria Financeira Ltda.	99,99%	1.500.147	1.500.147
Outros (a)	0,01%	1	1
Capital subscrito	100%	1.500.148	1.500.148
Capital a integralizar	-	(3.691)	(3.691)
<b>Capital subscrito e integralizado</b>	<b>100%</b>	<b>1.496.457</b>	<b>1.496.457</b>

(a) Referem-se à participação do sócio João Paulo dos Santos Pacífico.

##### Reserva legal

A reserva legal é constituída mediante a apropriação de, no mínimo, 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

##### Reservas estatutárias

O lucro líquido após as destinações de dividendos mínimos deverá ser destinado a reserva estatutária para a futura distribuição de dividendos aos acionistas da Companhia.

##### Dividendos

Aos acionistas está assegurado, pelo estatuto social da Companhia, um dividendo mínimo correspondente a 10% do lucro líquido apurado em cada exercício social, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76).

#### 9 Receita líquida de prestação de serviços

A composição das receitas auferidas pela estruturação de operações de securitização da Companhia nos exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e de 2022 encontra-se demonstrada a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita Bruta de prestação de serviço	137	-
Tributos Indiretos (PIS, COFINS e ISS)	(17)	-
	<b>120</b>	<b>-</b>

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

#### 10 Despesas gerais e administrativas

A composição das despesas gerais e administrativas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 encontra-se demonstrada a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesas com pessoal	(19)	(28)
Despesas serviços de terceiros	(68)	(56)
Despesa com anúncios e publicações	(11)	(12)
Despesa com associações	(34)	-
Despesas com ocupação	-	(6)
Despesa com taxas	(16)	(31)
Despesas tributárias	(14)	(5)
Despesas com utilidades e serviços	(1)	(1)
	<u>(163)</u>	<u>(139)</u>

#### 11 Resultado financeiro

A composição das receitas financeiras, auferidas exclusivamente pelas aplicações em certificados de depósitos bancários, e das despesas financeira nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2023 encontram-se demonstradas a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Rendimento aplicações	23	5
Despesas bancárias	(1)	(10)
	<u>22</u>	<u>(5)</u>

#### 12 Imposto de renda

O cálculo da apuração do imposto de renda e a contribuição social para os exercícios findos 31 de dezembro de 2023 e de 2022, encontram-se demonstrado a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
(Prejuízo)/Lucro antes do IRPJ e CSLL	59	(47)
Compensação de prejuízo	(20)	-
Adições/exclusões permanentes	8	-
<b>(=) Base de cálculo</b>	<u>47</u>	<u>(47)</u>
<b>(x) Aplicação de alíquota do IRPJ 15%</b>	(7)	-
<b>(x) Aplicação de alíquota do IRPJ 10%</b>	-	-
<b>(x) Aplicação de alíquota da CSLL 9%</b>	(4)	-
<b>(=) Provisão para IRPJ e CSLL</b>	<u>(11)</u>	<u>-</u>

#### 13 Ações judiciais

Há processos em nome da Companhia, porém não caracterizam risco ao patrimônio próprio.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

#### 14 Partes relacionadas

##### (a) Participação acionária

A Companhia é controlada direta da Gaia Impacto Assessoria Financeira Ltda. que, em 31 de dezembro de 2023, esta possui participação de 99,99% do seu capital.

##### (b) Transações com partes relacionadas

A Companhia informa que há o compartilhamento de contratos de prestação de serviços relativos à estruturação e emissão dos certificados de recebíveis imobiliários que são firmados e representados, conjuntamente, pela Companhia e sua controladora Gaia Impacto Assessoria Financeira Ltda., cujas receitas de prestação de serviços e os seus respectivos custos são reconhecidos na Companhia ou em sua controladora.

Abaixo os saldos gerados entre as transações de partes relacionadas em 31 de dezembro de 2023 e de 2022:

	2023		2022	
	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)
Rateio de custos (a)	-	-	-	(9)
Contas a pagar (b)	(3)	-	(307)	-
<b>Total líquido</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>(307)</b>	<b>(9)</b>

(a) refere-se substancialmente ao rateio do custo do pessoal envolvido no processo de subscrição dos CRA, uma vez que a Companhia utiliza a estrutura operacional de sua controladora Gaia Impacto Assessoria Financeira Ltda.

(b) refere-se a despesas a serem reembolsadas para a controladora, relativos ao reembolso de despesas incorridas no processo de estruturação de operações.

#### 15 Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Assembleia Geral Ordinária - AGO da Companhia fixou desde a sua constituição, inclusive em relação ao último exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 e ao presente exercício social de 2023 a remuneração mensal de um salário-mínimo, acrescido do custo de INSS, na alíquota de 11%, ao Diretor Estatutário.

O Pessoal-Chave da Administração renunciou a qualquer tipo de remuneração que poderiam fazer jus em razão dos cargos ocupados conforme ata de reunião do conselho de administração realizada em 13 de abril de 2023.

#### 16 Gerenciamento de riscos - Instrumentos financeiros

##### Instrumentos financeiros

As aplicações financeiras da Gaia Impacto Securitizadora S.A. são realizadas através das aquisições de Certificados de Depósitos Bancários (CDB).

##### Instrumentos financeiros derivativos

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não executou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

# Gaia Impacto Securitizadora S.A.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

---

### Política de gestão de riscos

A Companhia possui uma política formal para gerenciamento de riscos cujo controle e gestão é responsabilidade da diretoria financeira, que se utiliza de instrumentos de controle através de sistemas adequados e de profissionais capacitados na mensuração, análise e gestão de riscos. Adicionalmente, não são permitidas operações com instrumentos financeiros de caráter especulativo.

### Risco de crédito

O risco de crédito é o risco que surge da possibilidade de prejuízo resultante do não recebimento, de terceiros, dos valores contratados. O caixa da Companhia é investido em títulos de renda fixa, que investimentos estão sujeitos a risco de crédito. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía R\$ 198 aplicados em certificado de depósitos bancários de instituições financeiras brasileiras.

### Risco de mercado acionário

Considerado como a possibilidade de a Companhia incorrer em perdas resultantes de problemas financeiros com seus clientes, que os levem a não honrar os compromissos assumidos com a Companhia. Para minimizar esse risco todos os créditos ofertados são submetidos à rigorosa análise qualitativa, abrangendo, entre outros quesitos, a análise histórica da pontualidade na solvência das obrigações e a relação entre saldos devedores e garantias a eles relacionadas. Adicionalmente, quando aplicável, os créditos adquiridos estão garantidos por coobrigação dos cedentes, assegurando a integralidade do fluxo de caixa previsto mesmo na hipótese de inadimplência dos devedores. Quanto ao gerenciamento dos recursos em tesouraria, este tem como parâmetro, entre outros, a pulverização das disponibilidades de caixa entre instituições financeiras com adequada classificação de risco.

### Risco de liquidez

Considerado pela capacidade de a Companhia gerenciar os prazos de recebimento dos seus ativos em relação aos pagamentos derivados das obrigações assumidas. Esse risco é eliminado pela compatibilidade de prazos e fluxos de amortização entre títulos emitidos e lastros adquiridos, além da manutenção obrigatória de uma reserva mínima de liquidez, em montante não inferior a 2% do saldo dos títulos emitidos.

O caixa da Companhia é investido em Certificados de Depósito Bancário - CDBs, com liquidez diária, indexados a taxas de juros, portanto variações nas taxas de mercado podem afetar o fluxo de caixa da Companhia.

A Companhia administra sua estrutura de ativos, passivos e capital com o objetivo de buscar otimizar sua estrutura de capital, possibilitar um retorno adequado aos acionistas e minimizar o risco de liquidez.

## 17 Análise de sensibilidade

Os instrumentos financeiros (aplicações financeiras) da Companhia são representados por certificados de depósitos bancários e estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, os quais até 31 de dezembro de 2023, se aproxima dos valores de mercado. Os principais riscos atrelados às operações da Companhia estão ligados à variação da taxa dos depósitos interfinanceiros - DI para as suas aplicações financeiras.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade das aplicações financeiras à taxa de juros média das respectivas remunerações, fator de risco de taxa de juros ao qual a Companhia possuía exposição ativa na data base 31 de dezembro de 2023, foram definidos 3 cenários diferentes com base em projeções divulgadas pelo boletim Focus, pelo Banco Central em 29 de dezembro de 2023, definiu-se a taxa provável para SELIC média para os próximos 12 meses de 11,75% a.a. A partir da variação das taxas prováveis em cenários de deterioração para o SELIC foram determinadas as variações 25% para menos e 50% para menos, ou seja, recalcularam-se as taxas anuais das aplicações financeiras, respectivamente com o SELIC a 8,81% a.a. 5,88% a.a.

## Gaia Impacto Securitizadora S.A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

---

Para cada cenário, foi calculada a “receita financeira bruta”, não se levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. Calculou-se a sensibilidade das aplicações financeiras aos cenários para as remunerações médias mensais, a partir do saldo existente em 31 de dezembro de 2023.

<u>Operação</u>	<u>Posição em dez/23</u>	<u>Fator de risco</u>	<u>Cenário I provável</u>	<u>Cenário II 25% menos</u>	<u>Cenário III 50% menos</u>
Aplicação financeira	198	CDI	11,75%	8,81%	5,88%
Receita projetada		-	23	17	12

#### 18 Demonstrações financeiras - fiduciário

Em 23 de dezembro de 2021, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) emitiu a Resolução de nº 60, que dispõe sobre as companhias securitizadoras registradas na CVM, bem como sobre as emissões públicas de títulos de securitização.

Entre o rol de regras está a elaboração das demonstrações financeiras para as operações que são emitidas com base no artigo 28º da Lei nº 14.430/22 que permite a Emissora a instauração do regime fiduciário. Todas as operações da Companhia possuem regime fiduciário, portanto todas as operações serão auditadas e terão suas respectivas demonstrações financeiras publicadas no site da Emissora, conforme os prazos legais estabelecidos.

Desta forma as demonstrações financeiras antes publicadas nesta nota serão publicadas no site da Companhia para consulta dos interessados.

#### 19 Evento subsequente

Não houve eventos subsequentes após a data de emissão da Demonstração Financeira.

\* \* \*

*João Paulo dos Santos Pacífico*  
**Presidente e Diretor Financeiro**  
João Paulo dos Santos Pacífico

*Emerson R. Fernandes*  
**Responsável Técnico**  
Emerson Romualdo Fernandes  
Contador - CRC 1SP301254/O-1