

Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas Consolidadas

Para os períodos de três e seis meses
findos em 30 de junho de 2023

Nu Holdings Ltd.

nu

nu

Divulgação de Resultados

2T23

investidores.nu

São Paulo – 15 de agosto de 2023 – A Nu Holdings Ltd. (“Nu”, “Nu Holdings” ou “Companhia”) (NYSE: NU), uma das maiores plataformas de banco digital do mundo, divulgou hoje seus resultados não auditados do trimestre findo em 30 de junho de 2023 (2T23). Os resultados financeiros são expressos em dólares norte-americanos e apresentados de acordo com o conjunto de normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS), exceto quando indicado de outra forma.

Nu Holdings Divulga os Resultados Operacionais e Financeiros do 2T23



Adicionou **4,6 milhões** de clientes no trimestre e **18,4 milhões** de clientes ano contra ano (YoY na sigla em inglês), atingindo um total de **83,7 milhões** de clientes, um aumento de **28% YoY**, destacando a posição do Nu como uma das maiores e de mais rápido crescimento plataformas digitais de serviços financeiros em todo o mundo e a quinta maior instituição financeira da América Latina em número de clientes¹. No Brasil, o ritmo de adições líquidas mensais manteve-se em quase **1,5 milhões** de clientes, estabelecendo o Nu como a quarta maior instituição financeira do país em número de clientes².



Reportou um Lucro Líquido de **US\$224,9 milhões** no 2T23, comparado a um Prejuízo de **US\$29,9 milhões** no 2T22, enquanto o Lucro Líquido Ajustado atingiu **US\$262,7 milhões**, comparado com **US\$17,0 milhões** em 2T22. Crescimento da Receita de **60% YoY** neutro de efeitos cambiais (FXN), atingindo **US\$1,9 bilhão**, com aumento de **18% FXN YoY** na Receita Média Mensal por Cliente Ativo (ARPAC na sigla em inglês), para **US\$9,3**.



Aumento de **23% FXN YoY** nos Depósitos, atingindo **US\$18,0 bilhões**, enquanto os Portfólio de Crédito Total cresceu **48% FXN YoY** para **US\$14,8 bilhões**, com o Portfólio sujeito a Ganho de Juros (IEP na sigla em inglês) totalizando **US\$6,3 bilhões**. O Índice de Empréstimos/Depósitos (LDR na sigla em inglês) alcançou **35%** no trimestre e o custo de captação se manteve praticamente estável em **80%** do CDI trimestre contra trimestre (QoQ, na sigla em inglês).



Inadimplência de 15 a 90 dias atingiu **4,3%**³, uma redução de 10 pontos base (pb) QoQ, enquanto a inadimplência de mais de 90 dias aumentou 40 pb QoQ para **5,9%**³ alinhada com o comportamento cumulativo de inadimplência de períodos anteriores.



A Margem Financeira Líquida (NIM) continuou a expandir, acrescida em 260 pb QoQ e 860 pb YoY, alcançando **18,3%**, uma máxima histórica. A Margem Ajustada pelo Risco expandiu 140 pb QoQ e 570 pb YoY para o nível recorde de **8,0%**.

¹: Fonte: Relatórios das companhias, BCB, Nu.

²: Fonte: BCB.

³: As informações referem-se somente ao Brasil.





Nosso modelo de negócio permanece gerando crescimento e rentabilidade. Durante o 2T23, o Nu manteve sua trajetória positiva, com tendências operacionais exibindo resiliência e maior dissociação dos mercados mais amplos. Nossas receitas alcançaram US\$ 1,9 bilhão, representando um aumento de 60% YoY. O Lucro Líquido alcançou US\$ 224,9 milhões e o Lucro Líquido Ajustado aumentou para US\$ 262,7 milhões. Conquistamos 4,6 milhões de clientes, totalizando ao final do trimestre 83,7 milhões. No Brasil, temos quase metade da população adulta como clientes, o que nos torna a 4ª maior instituição financeira do país em número de clientes, de acordo com o Banco Central do Brasil. Não poderíamos estar mais otimistas em relação ao futuro.



Iniciativas estratégicas e atualizações de negócios



Base de Clientes Crescente e Mais Engajada. Atingiu altas históricas tanto em clientes do varejo como em Pequenas e Médias Empresas (PMEs), encerrando o trimestre com o número recorde de **83,7 milhões** de clientes, com a taxa de atividade atingindo o recorde de **82,2%**. No Brasil, o número de clientes aumentou mais de **27%** YoY, atingindo **79,4 milhões**. Os clientes do Nu no Brasil agora representam **49%** da população adulta do país, contra **46%** no trimestre passado. Além disso, **58%** dos clientes ativos mensais que estão conosco há mais de um ano adotaram o Nu como seu relacionamento bancário principal (PBA, na sigla em inglês). A base de clientes do Nu no México aumentou mais de **33%** em relação ao 2T22, atingindo **3,6 milhões**. Na Colômbia, o Nu atingiu cerca de **700 mil** clientes no trimestre, um aumento de **133%** comparado ao 2T22.



Aumento do Engajamento de Clientes por meio de uma Plataforma Multiproduto. Os cartões de crédito, conta bancária e o crédito pessoal, nossos principais produtos, alcançaram aproximadamente **37 milhões**, **60 milhões** e **7 milhões** de clientes ativos, respectivamente. Seguros superou a marca de **1 milhão** de apólices ativas, enquanto a NuInvest totalizou mais de **10 milhões** e NuCripto alcançou **1,3 milhão** de clientes ativos.



Crescimento Contínuo da Franquia de Depósitos. Os depósitos aumentaram **23%** FXN YoY, atingindo **US\$18,0 bilhões** no 2T23, enquanto o custo de captação permaneceu virtualmente estável QoQ em **80%** do CDI, a taxa de empréstimo interbancário do Brasil, em linha com as expectativas, demonstrando que o Nu começou a revelar o valor da forte franquia de depósitos construída. O Nu continua otimizando o uso dos depósitos trimestre a trimestre, conforme refletido no índice de empréstimos/depósitos de **35%**.



Expansão do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros. O portfólio de crédito total cresceu **48%** FXN YoY para **US\$14,8 bilhões** no 2T23, com o IEP crescendo **80%** FXN no período, atingindo **US\$6,3 bilhões**. Esse crescimento reflete a evolução do crédito pessoal, que aumentou **33%** FXN na comparação com o 2T22, atingindo **US\$2,8 bilhões**, e recebíveis de cartões, que aumentou **54%** FXN YoY, alcançando **\$12,0 bilhões**. O saldo de parcelados com juros atingiu novamente um recorde de **19%** da carteira de cartão de crédito. Enquanto isso, a parcela de crédito rotativo permaneceu em **7%** do total de recebíveis de cartão de crédito pelo quarto trimestre consecutivo. A performance da safra de crédito pessoal manteve a tendência vista no trimestre anterior, comportando-se melhor que as expectativas e possibilitando mais uma vez o aumento das originações. A originação de crédito pessoal atingiu **\$7,3 bilhões** este trimestre, um aumento de **53%** FXN YoY.



Aumento da Participação do Nu na Vida Financeira dos Clientes. A ARPAC foi de **US\$9,3** no 2T23, um aumento de **18%** FXN em relação ao 2T22. Esse número é o resultado de um aumento do número de clientes ativos e que utilizam o Nu como conta bancária principal, os quais consumiram um conjunto maior e mais rentável de produtos financeiros, levando a um aumento de **60%** FXN YoY nas receitas, para um recorde de **US\$1,9 bilhão**.



Manutenção do Baixo Custo de Servir. O Custo Médio Mensal de Servir por Cliente Ativo se manteve virtualmente estável em **US\$0,8** no 2T23 e 2T22. O custo de servir está, conforme esperado, abaixo de US\$1, realçando a capacidade da Companhia de escalar sua plataforma aproveitando as vantagens sustentáveis de custo.

Principais métricas operacionais e financeiras



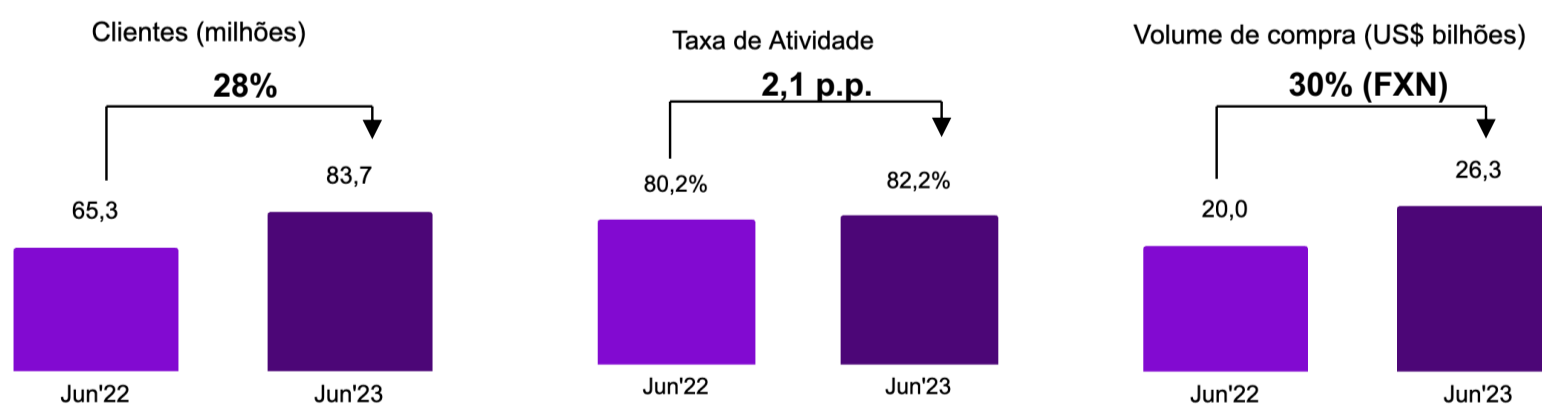
As **Métricas Operacionais e Financeiras Consolidadas** são referentes aos trimestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022 e em 31 de março de 2023. Consulte as definições na página 16.

Métricas Operacionais Consolidadas			
MÉTRICAS DE CLIENTES	2T23	2T22	1T23
Número de Clientes (em milhões)	83,7	65,3	79,1
Crescimento do Número de Clientes (%)	28%	57%	33%
Clientes Ativos (em milhões)	68,8	52,3	64,9
Taxa de Atividade	82%	80%	82%
MÉTRICAS DA ATIVIDADE DE CLIENTES			
Volume de Compra (em US\$ bilhões)	26,3	20,0	23,3
Crescimento do Volume de Compra (%)	32%	102%	47%
Receita Média Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	9,3	7,8	8,6
Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	0,8	0,8	0,8
MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)			
Volume de Compra (FXN) (em US\$ bilhões)	26,3	20,2	24,2
Crescimento do Volume de Compra (%)	30%	94%	48%
Receita Média Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	9,3	7,9	8,9
Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	0,8	0,9	0,9
SALDOS DE CLIENTES			
Portfólio de Crédito Total - cartão de crédito e empréstimo pessoal (em US\$ bilhões)	14,8	9,1	12,8
Crescimento do Portfólio de Crédito Total	63%	94%	45%
Depósitos (em US\$ bilhões)	18,0	13,3	15,8
Crescimento dos Depósitos (%)	35%	77%	25%
Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (em US\$ bilhões)	6,3	3,2	5,2
Crescimento do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (%)	97%	220%	68%
MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)			
Portfólio de Crédito Total - cartão de crédito e empréstimo pessoal (em US\$ bilhões)	14,8	10,0	13,5

Crescimento do Portfólio de Crédito Total	48%	108%	55%
Depósitos (em US\$ bilhões)	18,0	14,6	16,7
Crescimento dos Depósitos (%)	23%	87%	34%
Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (em US\$ bilhões)	6,3	3,5	5,5
Crescimento do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (%)	80%	218%	83%

Métricas operacionais consolidadas

MÉTRICAS FINANCEIRAS DA COMPANHIA	2T23	2T22	1T23
Receita (em US\$ milhões)	1.868,6	1.157,5	1.618,7
Crescimento da Receita (%)	61%	244%	85%
Lucro Bruto (em US\$ milhões)	782,0	363,5	650,9
Margem de Lucro Bruto (%)	42%	31%	40%
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito/Carteira de Crédito (%)	4,0%	3,7%	3,7%
Lucro (Prejuízo) (em US\$ milhões)	224,9	(29,9)	141,8
Lucro Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	262,7	17,0	182,4
MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)			
Receita (em US\$ milhões)	1.868,6	1.168,0	1.678,3
Crescimento da Receita (%)	60%	230%	87%
Lucro Bruto (em US\$ milhões)	782,0	366,8	674,9
Lucro (Prejuízo) (em US\$ milhões)	224,9	(30,2)	147,0
Lucro Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	262,7	17,1	189,1

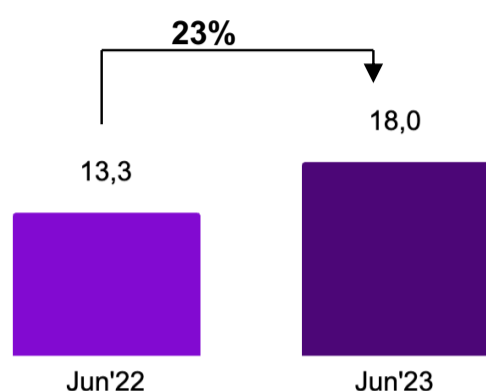


O número de **Clientes** atingiu **83,7 milhões** no fim do 2T23, um aumento de **28%** YoY. No Brasil, a base de clientes do Nu cresceu **27%**, atingindo **79,4 milhões** na comparação com o 2T22, sendo que o número de clientes PME cresceu **55%** YoY, saltando de **2,0 milhão** no 2T22 para **3,1 milhões** no 2T23. No México, o número de clientes cresceu **33%** YoY, chegando a **3,6 milhões**. Na Colômbia, a base cresceu para cerca de **700 mil**.

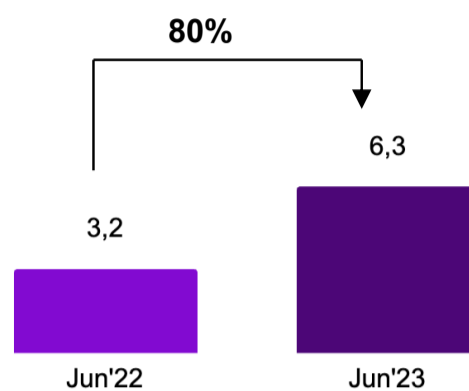
A **Taxa de Atividade** aumentou **2,1 p.p.**, de **80,2%** no fim do 2T22 para **82,2%** no fim do 2T23, atingindo mais uma alta histórica e um crescimento trimestral consecutivo.

O **Volume de Compra** atingiu **US\$26,3 bilhões** no 2T23, um crescimento de **30%** FXN na comparação com o 2T22, mantendo sua forte trajetória de crescimento.

Depósitos (US\$ bilhões)

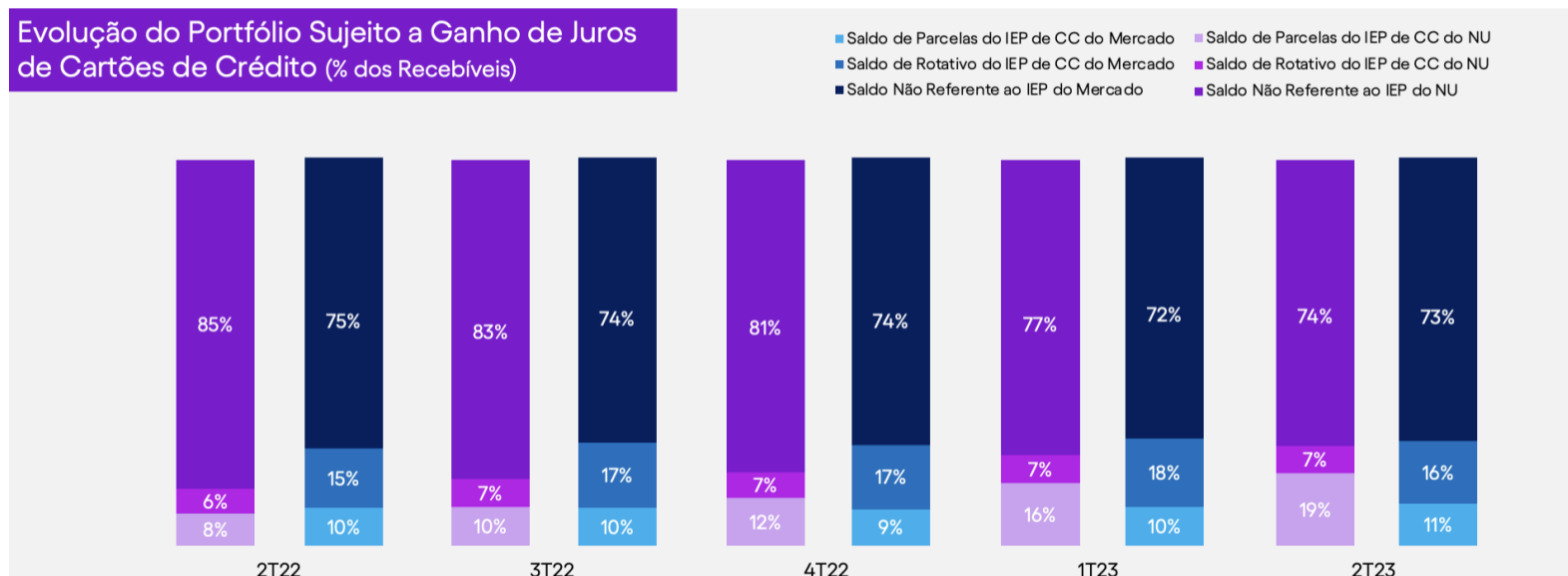


Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (US\$ bilhões)



Os **depósitos** aumentaram **23%** FXN na comparação com o 2T22, atingindo **US\$18,0 bilhões** no fim do trimestre. O índice de empréstimos/depósitos atingiu **35%** nesse trimestre, mostrando a otimização do uso dos depósitos trimestre após trimestre.

Evolução do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros de Cartões de Crédito (% dos Recebíveis)



Nota 1: 'IEP' é a sigla em inglês para Portfólio Sujeito a Ganho de Juros e refere-se a todos os saldos sujeitos a ganho de juros, incluindo saldos em atraso.

Nota 2: Todas as informações referem-se somente ao Brasil.

Nota 3: Saldo de Parcelas do IEP de CC do Nu inclui 'Pagamento de boletos': possibilita que os clientes usem seu cartão de crédito para pagar contas em parcelas; 'Parcelamento de compras': possibilita que os clientes parcelam compras no CC diretamente no aplicativo; 'PIX Financiado': possibilita que os clientes realizem transações de PIX utilizando o seu limite de cartão de crédito, e seus respectivos saldos em atraso.

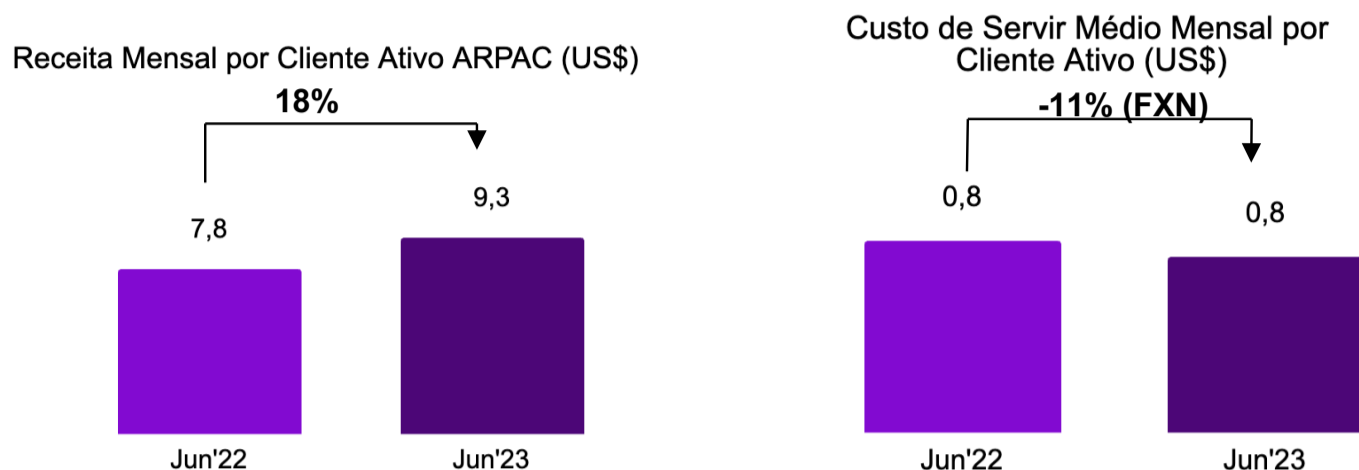
Nota 4: Rotativo inclui todos os saldos de rotativo (ex: cliente realiza o pagamento mínimo da fatura mensal do cartão) e os saldos em atraso (excluindo os mencionados na nota 3).

Nota 5: Saldos do mercado excluindo o Nu.

Fonte: Nu e Banco Central do Brasil.

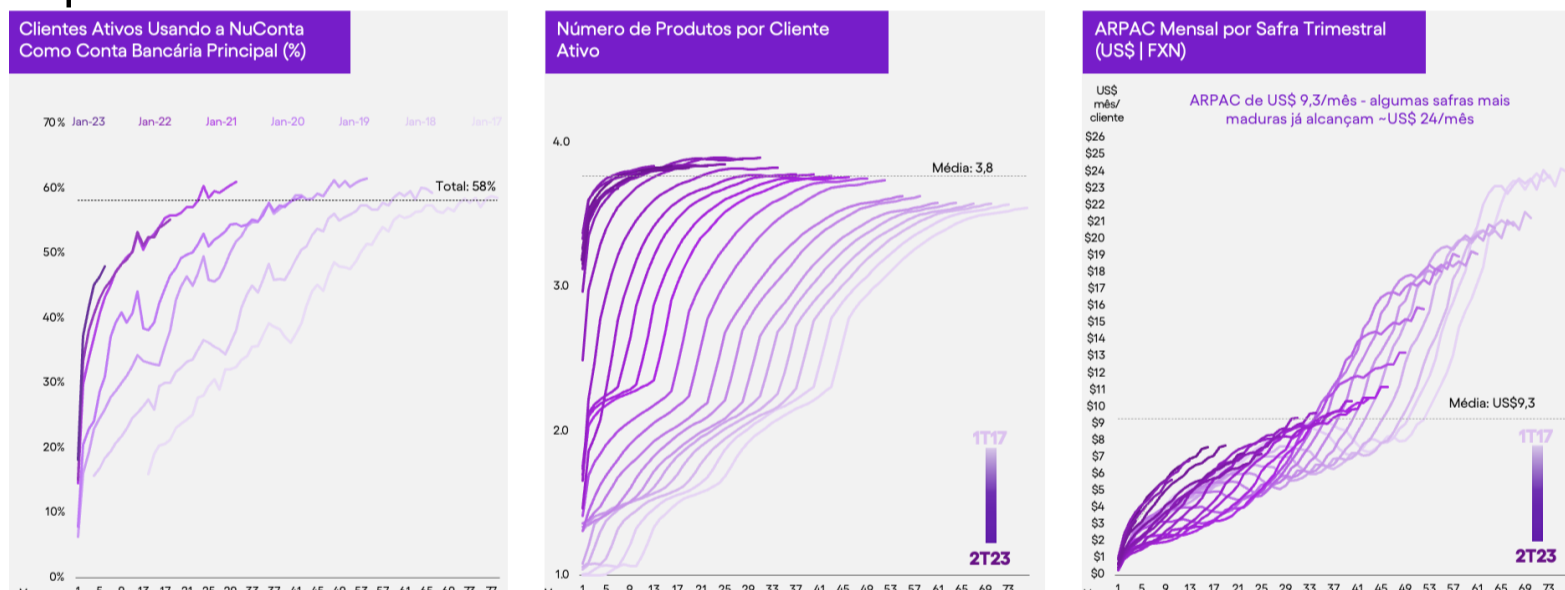
O **Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (IEP, na sigla em inglês)**, atingiu **US\$6,3 bilhões** no fim do 2T23, um aumento de **80%** FXN em comparação com o 2T22.

O Nu continua focando na estratégia de aumentar a fatia de recebíveis dos cartões de crédito sujeitos a juros. No 2T23, os saldos de recebíveis de parcelados com juros voltaram a aumentar, atingindo uma máxima histórica de **19%** dos recebíveis de cartões de crédito da operação brasileira. O Nu intencionalmente não expandiu a representatividade de recebíveis de rotativo, o qual continua representando **7%** do total de recebíveis de cartão de crédito pelo quarto trimestre consecutivo.



A **Receita Média Mensal por Cliente Ativo (ARPAC)** atingiu **US\$9,3** no 2T23, representando um aumento de **18% FXN**, comparado com o 2T22. Esse foi o resultado do aumento do número de clientes ativos e no relacionamento de conta bancária principal com os clientes do Nu, o que implica em clientes que consomem um conjunto maior e mais rentável de produtos financeiros. O aumento no ARPAC levou a um aumento de **60% FXN YoY** nas receitas, para um recorde de **US\$1,9 bilhão**.

Efeito Composto do aumento do engajamento e maior *Cross-Sell* expande a ARPAC



Nota 1: 'Conta Bancária Principal' refere-se ao nosso relacionamento com os nossos clientes que transferiram ao menos 50% de sua renda mensal líquida de impostos da sua conta Nubank em qualquer mês, excluindo transferências para si mesmo. Calculamos a porcentagem de clientes com relacionamento bancário principal como a porcentagem de clientes ativos com relacionamento bancário principal em relação ao total de clientes ativos; que estão conosco há mais de 12 meses.

Nota 2: 'Número de Produtos por Cliente Ativo' refere-se ao número de produtos ativos de um cliente ativo.

Nota 3: 'ARPAC', na sigla em inglês, significa Receita Média por Cliente Ativo. 'ARPAC Mensal' é calculada como a receita média mensal (receita total dividida pelo número de meses no período) dividida pela média do número de clientes pessoa física ativos durante o período (a média do número de clientes pessoa física ativos é definida como a média do número de clientes ativos mensais no início e no final do período).

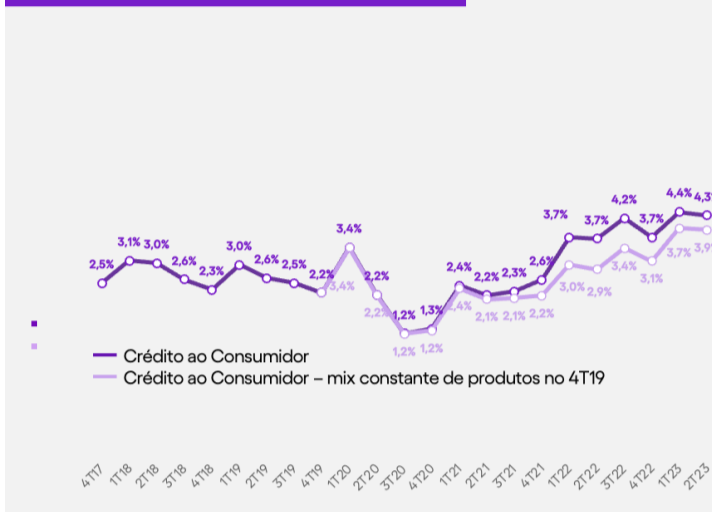
Nota 4: As médias são calculadas para toda a base de usuários para cada métrica específica.

Fonte: Nu.

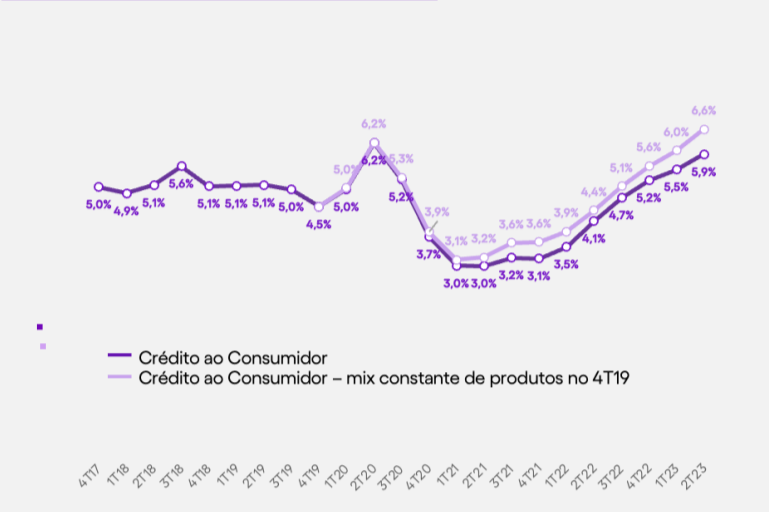
O **Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo** permaneceu inalterado YoY, em **US\$0,8**, ainda abaixo do nível de US\$1, como esperado. Ao longo do mesmo período, a ARPAC cresceu **18% FXN**, como já mencionado anteriormente, demonstrando mais uma vez a forte alavancagem do modelo de negócios.

Índices de inadimplência de acordo com o esperado

Inadimplência de 15 a 90 dias



Inadimplência de +90 dias



Nota 1: 'NPL' refere-se aos créditos em atraso, na sigla em inglês

Nota 2: No 2T22, revisamos e alteramos a metodologia de baixa para a recuperação dos fluxos de caixa contratuais de empréstimos pessoais sem garantia em atraso de +360 dias para +120 dias. Os números consideram essa alteração. Nossa metodologia de baixa de cartões de crédito permanece inalterada em +360 dias.

Nota 3: As informações referem-se somente ao Brasil.

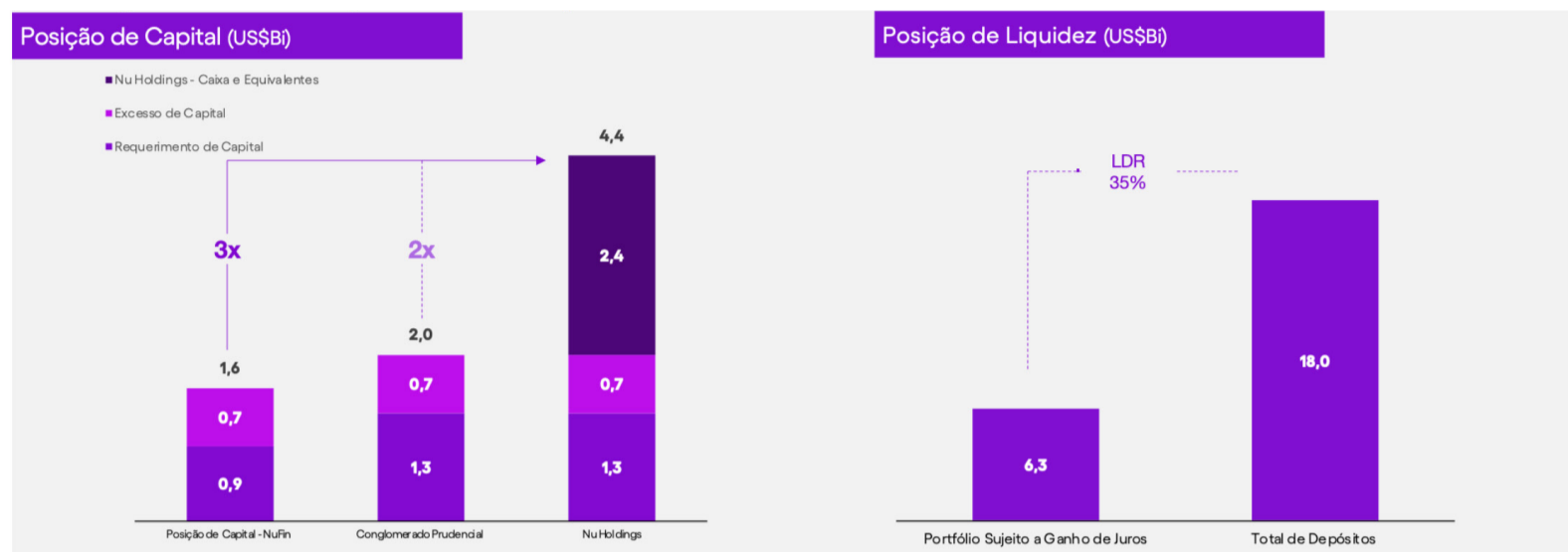
Fonte: Nu.

Inadimplência de Crédito. A taxa de inadimplência de crédito de 15 a 90 dias do Nu, como principal indicador, diminuiu **10 pb** QoQ, atingindo **4,3%**⁴, em linha com as expectativas. Parte dessa queda foi impulsionada pela melhora no desempenho das safras de crédito pessoal, conforme mencionado anteriormente. A inadimplência de crédito de mais de 90 dias, NPL 90+, registrou um aumento trimestral de **5,5%**⁴ para **5,9%**⁴, alinhada com o comportamento cumulativo de inadimplência 15-90 de períodos anteriores.

As renegociações de crédito, por sua vez, mantiveram-se em cerca de **9%** da carteira neste trimestre, sendo que quase metade destes créditos eram correntes e não estavam vencidos no momento da renegociação.

4: As informações referem-se somente ao Brasil.

Posição de Capital e Liquidez



Nota 1: A primeira barra considera um Índice de Adequação de Capital (CAR, na sigla em inglês) de 10,5% para a Nu Financeira S.A., nossa principal instituição financeira, em junho de 2023, conforme Resolução CMN nº 4.955/21, e exclui US\$ 98M de requisitos de capital aplicáveis à Nu Pagamentos S.A., nossa principal instituição de pagamento, na mesma data, conforme Circular nº 3.681/13. A segunda e terceira barras consideram um CAR de 6,75% da Resolução BCB nº 200/22, aplicável ao conglomerado liderado pela Nu Pagamentos S.A. a partir de julho de 2023.

Nota 2: 'LDR' significa Relação Empréstimos/Depósitos na sigla em inglês.

Fonte: Nu.

Capital

O Nu fortaleceu a sua posição de capital como uma das instituições mais bem capitalizadas na região com um Índice de Basileia no Brasil de **20,2%**, bem acima do capital mínimo requerido de **10,5%**. Além disso, a Nu Holdings tem **US\$ 2,4 bilhões** de caixa em excesso.

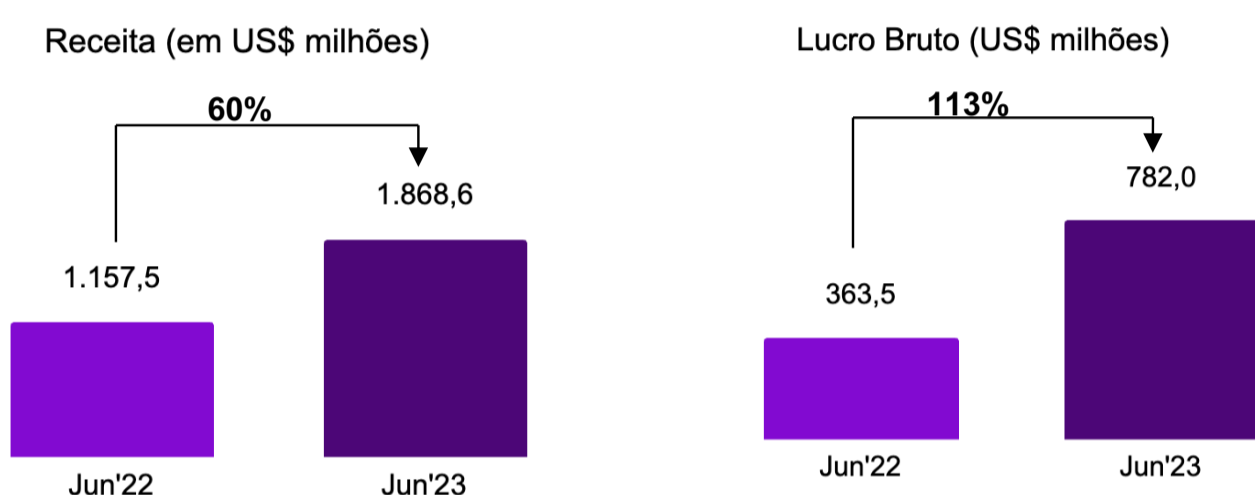
Liquidez

Em 30 de junho de 2023, o Nu contabilizava um portfólio sujeito a ganho de juros de **US\$6,3 bilhões**, enquanto os depósitos totais eram aproximadamente três vezes maiores, atingindo **US\$18,0 bilhões**. Dessa forma, o índice de empréstimos/depósitos era de **35%**.

Discussão Financeira



RECEITA, CUSTO DOS SERVIÇOS FINANCEIROS E TRANSACIONAIS E LUCRO BRUTO



A receita cresceu **61%**, ou **60% FXN**, na comparação com o 2T22, atingindo outro recorde, de **US\$1.868,6 milhão** no 2T23.

Receita (em US\$ milhões)	2T23	2T22
Receitas de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros	1.500,2	853,0
Receita de Tarifas e Comissões	368,4	304,5
Total	1.868,6	1.157,5
Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)		
Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros	1.500,2	860,7
Receita de Tarifas e Comissões	368,4	307,2
Total	1.868,6	1.167,9

A Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros foi de **US\$1.500,2 milhões** no 2T23, um aumento de **76%**, ou **74% FXN**, na comparação com o 2T22. O aumento está associado principalmente a três fatores: (1) uma maior receita líquida de juros da carteira de crédito do consumidor, associada à expansão contínua de crédito pessoal e cartões de crédito; (2) mix de crédito, principalmente conectado ao aumento de parcelas com juros na carteira de cartões de crédito e o crescimento nas originações da carteira de crédito pessoal; e (3) a alta das taxas de juros no Brasil, com o CDI atingindo uma média trimestral de **3,11%** no 2T23, contra **2,88%** no 2T22. A Receita de Tarifas e Comissões totalizou **US\$368,4 milhões** no 2T23, um aumento de **21%**, ou **20% FXN**, comparado com o 2T22. Isso ocorreu principalmente devido à alta das receitas com tarifas de intercâmbio em razão do aumento do volume de compras com cartões de crédito e débito decorrente do crescimento contínuo da base de clientes do Nu e das taxas de atividade.

Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados

O Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados aumentou **37%**, ou **36%** FXN, em relação ao 2T22, atingindo **US\$1.086,6 milhões** no 2T23. Esse custo representa **58%** da receita no 2T23, contra **69%** no 2T22, refletindo a seguinte dinâmica:

Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados (US\$ milhões)	2T23	2T22
Juros e Outras Despesas Financeiras	(453,4)	(407,5)
Despesas com Transações	(42,8)	(48,0)
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito	(590,4)	(338,5)
Total	(1.086,6)	(794,0)
% da Receita	58%	69%
Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)		
Juros e Outras Despesas Financeiras	(453,4)	(411,2)
Despesas com Transações	(42,8)	(48,4)
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito	(590,4)	(341,5)
Total	(1.086,6)	(801,1)
% da Receita	58%	69%

O aumento em Juros e Outras Despesas Financeiras foi causado principalmente pelo crescimento das despesas de juros sobre os depósitos de varejo em razão da alta das taxas de juros no Brasil em relação ao 2T22 e da expansão do saldo de depósitos de varejo do Nu, que atingiu **US\$ 18,0 bilhões** no 2T23. Além disso, esta linha também é diretamente impactada pela melhora do custo de financiamento recentemente observada no Nu no Brasil, que se manteve em **80%** do CDI durante o 2T23, em comparação a **98%** do CDI durante o 2T22. Por fim, de forma similar aos outros trimestres, as despesas com Provisão para Perdas de Crédito cresceram principalmente devido ao crescimento do portfólio de crédito do Nu, uma vez que o Nu provisiona as perdas esperadas no momento da originação do crédito, de acordo com a metodologia de perdas esperadas do IFRS 9. O aumento das provisões nesse trimestre, portanto, está diretamente ligado aos maiores volumes de originação de empréstimos pessoais registrados no trimestre.

Lucro Bruto

O Lucro Bruto no 2T23 atingiu **US\$782,0 milhões**, um aumento de **115%**, ou **113%** FXN, na comparação com o 2T22, e a margem de lucro bruto foi de **42%**, contra **31%** no 2T22.

DESPESAS OPERACIONAIS

As Despesas Operacionais no 2T23 totalizaram **US\$458,0 milhões**, um crescimento de **18%**, ou **17%** FXN, na comparação com o 2T22, mas recuando na representatividade da receita total para **25%**, contra **34%** no 2T22.

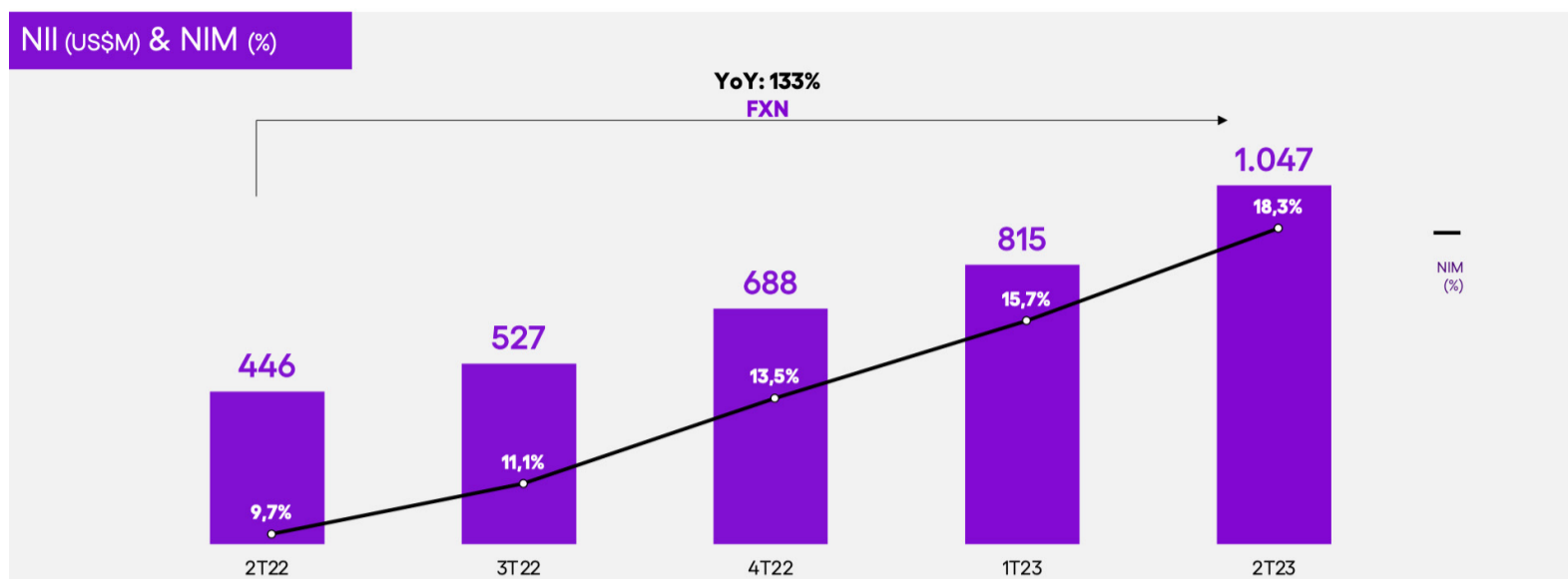
Despesas Operacionais (US\$ milhões)	2T23	2T22
Suporte ao Cliente e Operações	(113,3)	(77,7)
Despesas Gerais e Administrativas - G&A	(256,4)	(229,5)
Despesas de Marketing	(33,9)	(36,2)
Outras Receitas (despesas)	(54,4)	(44,7)
Total	(458,0)	(388,1)
% da Receita	25%	34%
Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)		
Suporte ao Cliente e Operações	(113,3)	(78,4)
Despesas Gerais e Administrativas	(256,4)	(231,6)
Despesas de Marketing	(33,9)	(36,6)
Outras Receitas (despesas)	(54,4)	(45,1)
Total	(458,0)	(391,7)
% da Receita	25%	34%

O crescimento absoluto de Despesas Operacionais foi resultado principalmente do crescimento de **46%** YoY, ou **45%** em FXN, das despesas de Suporte ao Cliente e Operações, impactado principalmente por um aumento de **55%** YoY nos custos de infraestrutura e processamento de dados relacionados com despesas de Cloud e Software, alinhados com a maior atividade dos clientes; um aumento de **65%** YoY nos salários e benefícios associados relacionados ao aumento no número de colaboradores em comparação com o 2T22; e um aumento de **68%** YoY associado a maiores comissões de cobrança devido ao aumento da carteira de crédito.

Alavancagem Operacional

A expansão contínua da nossa carteira de cartão de crédito e empréstimos pessoais, em conjunto com a melhora no custo de captação, contribuíram para a expansão da receita líquida de juros (NII, na sigla em inglês), e da margem líquida de juros (NIM, na sigla em inglês), para novos níveis recorde.

Neste trimestre a NII atingiu mais um dígito, alcançando **US\$1,0 bilhão**, representando ainda um crescimento impressionante de **133%** FXN YoY, um aumento de 260 pb em comparação trimestral.

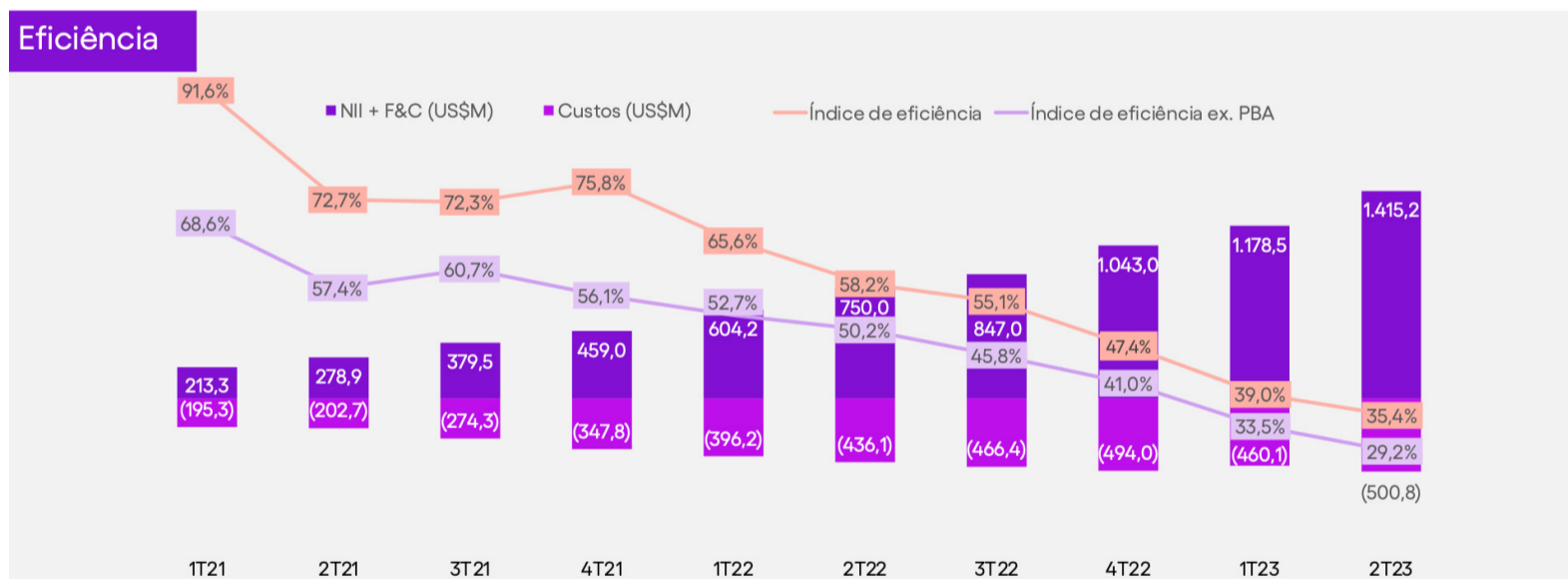


Nota 1: 'NII' (Receita Líquida de Juros na sigla em inglês) é calculada como a receita de juros e ganhos (perdas) em instrumentos financeiros menos juros e outras despesas financeiras.

Nota 2: 'NIM' é a sigla em inglês para Margem Financeira Líquida, é uma métrica anualizada representada pela relação entre a NII no numerador e um denominador composto pelas seguintes métricas médias do balanço: i) Caixa e equivalentes de caixa, ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, iii) Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, iv) Depósitos compulsórios em bancos centrais, v) Portfólio de cartões de crédito sujeito a ganho de juros, vi) Crédito a clientes (bruto), vii) Operações interbancárias, viii) Outras operações de crédito e ix) Outros ativos financeiros ao custo amortizado.

Fonte: Nu.

O Nu melhorou de forma consistente o índice de eficiência ao longo do tempo. No 2T23, o índice de eficiência alcançou **35,4%**, ou **29,2%** excluindo a remuneração baseada em ações, em comparação aos **58,2%** registrados no 2T22. Este nível de eficiência classifica a Nu Holdings como uma das companhias financeiras mais eficientes da América Latina.



Nota 1: 'NII' (Receita Líquida de Juros na sigla em inglês) é calculada como a receita de juros e ganhos (perdas) em instrumentos financeiros menos juros e outras despesas financeiras.

Nota 2: 'F&C' é a sigla em inglês para Receita de Tarifas e Comissões.

Nota 3: Custos incluem custos com transações e despesas operacionais.

Nota 4: 'Índice de eficiência' é definido como as despesas operacionais totais mais despesas com transações divididas pela NII e receita de tarifas e comissões.

Nota 5: Índice de eficiência e custos do 4T22 exclui o efeito não recorrente e não-caixa da rescisão do CSA de 2021. O índice de eficiência não ajustado foi 81,5%, e custos não ajustados foram US\$849,6 milhões. Para mais detalhes do cálculo, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

Nota 6: 'PBA' é Pagamento Baseado em Ações.

Fonte: Nu.

RESULTADO

Lucro Líquido (Prejuízo)

Reportou um Lucro Líquido de **US\$224,9 milhões**, comparado a um Prejuízo de **US\$29,9 milhões** no 2T22. Estes resultados positivos representam mais um trimestre de melhora no desempenho dos resultados e validam a estratégia e o modelo de negócios do Nu.

Lucro Líquido Ajustado

No 2T23, o Nu registrou um Lucro Líquido Ajustado de **US\$262,7 milhões**, comparado a um Lucro Líquido Ajustado de **US\$ 17,0 milhões** no 2T22.

O Lucro Líquido Ajustado é uma medida não IFRS calculada usando o lucro líquido (prejuízo) ajustado por despesas relacionadas à remuneração baseada em ações da Nu, bem como os efeitos fiscais relacionados a esses itens, entre outros. Para obter mais informações, consulte "Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações".

Teleconferência

15 de agosto de 2023
às 19h no horário de Brasília (18h ET)

Informações de acesso
www.investidores.nu



Definições



Baixa – cancelamento do reconhecimento de valores quando a instituição não tem expectativas razoáveis de recuperar os fluxos de caixa contratuais.

Carteira Total – soma das exposições de cartões de crédito e crédito pessoal de clientes.

CDI (Certificado de Depósito Interbancário) – taxa brasileira de depósito interbancário.

Clientes - Pequenas e Médias Empresas ("PME") e clientes individuais que tenham aberto uma conta corrente no Nu e que não inclui quaisquer outros indivíduos ou PME's que tenham tido suas contas encerradas ou bloqueadas ou que tenham fechado voluntariamente sua conta.

Clientes Ativos Mensais – todos os clientes que geraram receita nos últimos 30 dias em um determinado período de medição.

Conta bancária principal – refere-se ao nosso relacionamento com os nossos clientes que transferiram ao menos 50% de sua renda mensal líquida de impostos da sua conta Nubank em qualquer mês, excluindo transferências para si mesmo. Calculamos a porcentagem de clientes com relacionamento bancário primário como clientes ativos com relacionamento bancário primário como uma porcentagem do total de clientes ativos que estão conosco há mais de 12 meses.

Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo – média mensal da soma de despesas transacionais, despesas de suporte ao cliente e operacionais (soma dessas despesas no período dividida pelo número de meses do período) dividida pela média do número de clientes pessoa física ativos durante o período (a média do número de clientes ativos é definida como a média do número de clientes ativos mensais no início do período e do número de clientes ativos mensais no final do período).

Despesas de Provisão para Perdas de Crédito/Carteira de Crédito – despesas de provisão para perdas com crédito divididas pelo somatório dos recebíveis de operações de cartão de crédito (corrente, parcelado e rotativo) e empréstimos a clientes, em cada caso brutos de provisão de ECL, a partir do período data final.

Índice de Eficiência – índice entre as despesas operacionais não relacionadas a juros e custos com transações divididas pela receita líquida de juros mais receita de tarifas e comissões.

Índice de Empréstimos/Depósitos – calculado como o saldo total do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros dividido pelo valor total dos depósitos no final do mesmo período.

IPO - *Initial Public Offering*, oferta pública inicial.

Margem de Lucro Líquido Ajustada ao Risco – uma razão anualizada representada pela relação entre a NII líquida de Provisão ECL no numerador e um denominador composto pelo Portfólio Sujeito a Ganhos de Juros, definido pelas seguintes métricas médias do balanço: i) Caixa e equivalentes de caixa, ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, iii) Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, iv) Depósitos compulsórios em bancos centrais, v) Portfólio de cartões de crédito sujeito a ganho de juros, vi) Crédito a clientes

(bruto), vii) Operações interbancárias, viii) Outras operações de crédito e ix) Outros ativos financeiros ao custo amortizado.

Margem Financeira Líquida, ou NIM, na sigla em inglês – uma razão anualizada representada pela relação entre a NII no numerador e um denominador composto pelas seguintes métricas médias do balanço: i) Caixa e equivalentes de caixa, ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, iii) Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, iv) Depósitos compulsórios em bancos centrais, v) Portfólio de cartões de crédito sujeito a ganho de juros, vi) Crédito a clientes (bruto), vii) Operações interbancárias, viii) Outras operações de crédito e ix) Outros ativos financeiros ao custo amortizado.

Medidas Neutras de Efeitos Cambiais ou FXN na sigla em inglês – medidas preparadas e apresentadas para eliminar o efeito da volatilidade cambial entre os períodos comparados, permitindo que a Administração e os investidores avaliem o desempenho financeiro do Nu apesar das variações cambiais, que podem não ser indicativas de nossos principais resultados operacionais e perspectivas de negócios. Para mais informações, consulte a seção “Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações”.

Nu Financeira e Nu Pagamentos – subsidiárias da Nu Holdings no Brasil.

Número de Produtos por Cliente Ativo – número de produtos ativos de um cliente ativo.

Perdas de Crédito Esperadas (ECL), ou Provisão ECL – perdas de crédito esperadas nas operações de crédito do Nu, incluindo empréstimos e cartões de crédito.

PME – Pequenas e Médias Empresas.

Portfólio Sujeito a Ganho de Juros, ou IEP, na sigla em inglês – recebíveis de operações de cartão de crédito sobre os quais o Nu cobra juros e empréstimos a clientes, em cada caso antes da provisão ECL, no final do período.

Receita Líquida de Juros, ou NII, na sigla em inglês – receita de juros e ganhos (perdas) em instrumentos financeiros menos juros e outras despesas financeiras.

Receita Média Mensal por Cliente Ativo, ou ARPAC, na sigla em inglês – receita média mensal (receita total dividida pelo número de meses no período) dividida pela média do número de clientes ativos durante o período (a média do número de clientes ativos é definida como a média do número de clientes ativos mensais no início do período e do número de clientes ativos mensais no final do período).

Recuperação – valor estimado que a Companhia espera receber por um contrato inadimplente com um cliente.

Taxa de Atividade – número de clientes ativos mensais dividido pelo total de clientes em uma data específica.

Volume de Compra, ou VC – é definido como o valor total das transações que são autorizadas através do crédito do Nu, cartões pré-pagos e pagamentos através da plataforma do Nu; não inclui outros métodos de pagamento que oferecemos, como transferências PIX, pagamentos por WhatsApp ou transferências bancárias tradicionais.

Declarações Prospectivas



Este *release* refere-se à data aqui indicada, e a Companhia não tem qualquer obrigação de atualizar ou manter atualizadas as informações contidas neste documento. As informações contidas aqui estão sujeitas a mudança sem aviso prévio. Os dados de mercado e de terceiros constantes neste documento foram obtidos pela Companhia de fontes externas. Embora a Companhia tenha compilado e extraído dados de mercado, ela não garante a exatidão e integridade dessas informações e não se responsabiliza por esses dados.

Este *release* contém declarações prospectivas. Todas as declarações contidas neste documento que não se refiram a fatos históricos podem ser declarações prospectivas e incluem, mas não se limitam a declarações relacionadas às intenções, crenças ou expectativas atuais da Companhia. Essas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos e incertezas e podem incluir, entre outros, projeções e estimativas financeiras baseadas em premissas ou declarações relacionadas aos planos, objetivos e expectativas da Companhia. Embora a Companhia acredite que essas estimativas e declarações prospectivas estejam baseadas em premissas razoáveis, elas estão sujeitas a vários riscos e incertezas e são feitas com base em informações disponíveis atualmente, e os resultados reais podem diferir materialmente daqueles expressos ou implícitos nas declarações prospectivas devido a vários fatores, incluindo os riscos e incertezas incluídos nos capítulos “Fatores de Risco” e “Discussão e Análise da Administração da Condição Financeira e Resultados das Operações” do prospecto da Companhia datado de 8 de dezembro de 2021 arquivado na Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos (Securities and Exchange Commission — SEC) de acordo com a Regra 424(b) sob a Lei de Valores Mobiliários (*Securities Act*) de 1933, conforme alterada, no Relatório Anual no Formulário 20-F da Companhia referente ao ano encerrado em 31 de dezembro de 2022, que foi arquivado na SEC em 20 de abril de 2023 e no Formulário de Referência arquivado na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) em 29 de maio de 2023. A Companhia, seus consultores e cada um de seus conselheiros, diretores e funcionários renunciam a qualquer obrigação de atualizar a visão da Companhia sobre esses riscos e incertezas ou anunciar publicamente o resultado de qualquer revisão das declarações prospectivas feitas aqui, exceto quando exigido pela legislação aplicável. As declarações prospectivas podem ser identificadas, em certos casos, pelo uso de palavras como “acredita”, “pode”, “poderia”, “destina-se a”, “irá”, “visa”, “estima”, “continua”, “antecipa”, “pretende”, “espera”, “prevê”, “planeja”, “projeta”, “potencial”, “aspiração”, “deverá”, “propósito”, “crença” e similares, ou variações dessas palavras, ou a forma negativa dessas palavras e expressões.

As informações financeiras contidas neste documento incluem previsões, projeções e outras declarações preditivas que representam as premissas e expectativas da Companhia à luz das informações atualmente disponíveis. Essas previsões, projeções e outras declarações preditivas são baseadas nas expectativas da Companhia e estão sujeitas a variáveis e incertezas. Os resultados reais de desempenho da Companhia podem diferir. Consequentemente, nenhuma garantia é apresentada ou implícita quanto à precisão de previsões, projeções ou declarações preditivas específicas contidas neste documento, e não se deve depositar confiança indevida nas declarações prospectivas contidas neste comunicado à imprensa, que são inerentemente incertas.

Além de informações financeiras em IFRS, este *release* inclui certas informações financeiras resumidas, não auditadas ou não IFRS. Essas medidas financeiras resumidas, não auditadas ou não IFRS são apresentadas como um complemento, e não substituem ou são superiores às medidas de desempenho financeiro preparadas de acordo com o IFRS. As referências a “R\$” neste *release* referem-se ao real, a moeda oficial do Brasil.

Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações



Este *release* inclui medidas financeiras definidas como “medidas financeiras não IFRS” pela SEC, incluindo Lucro Líquido Ajustado e algumas medidas neutras de efeitos cambiais (FXN), e fornece reconciliações com a informação financeira IFRS mais diretamente comparável. Uma medida financeira não IFRS é geralmente definida como uma medida quantitativa do desempenho financeiro histórico ou futuro ou da posição financeira com o intuito de medir o desempenho financeiro, mas exclui ou inclui valores segundo critérios diferentes dos previstos pela medida IFRS mais comparável. Essas medidas financeiras não IFRS são um complemento e não substituem ou são superiores às medidas de desempenho financeiro preparadas de acordo com o IFRS.

O **Lucro Líquido Ajustado** é definido como o lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora no período, ajustado pelas despesas e efeitos tributários relacionados à remuneração baseada em ações da Companhia no período.

O Lucro Líquido Ajustado é apresentado porque a administração acredita que essa medida financeira não IFRS pode fornecer informações úteis aos investidores, aos analistas de valores mobiliários e ao público em sua análise do desempenho operacional e financeiro da Companhia, embora não seja calculado de acordo com o IFRS ou outros princípios contábeis geralmente aceitos e não deva ser considerado como uma medida de desempenho isoladamente. A Companhia também utiliza o Lucro Líquido Ajustado como uma medida-chave de rentabilidade para avaliar o desempenho do negócio. O Nu acredita que o Lucro Líquido Ajustado é útil para avaliar o desempenho operacional e financeiro pelos seguintes motivos:

- O Lucro Líquido Ajustado é amplamente utilizado por investidores e analistas de valores mobiliários para medir o desempenho operacional de uma empresa sem considerar itens que podem variar substancialmente de empresa para empresa e de período para período, dependendo de seus métodos contábeis e fiscais, do valor contábil e de mercado de seus ativos e passivos e da forma pela qual seus ativos foram adquiridos.
- Os valores de ações concedidas a executivos, funcionários ou consultores a um determinado preço e em determinado momento e seus efeitos de hedge contábil sobre o imposto de renda e contribuição social sem efeito caixa e seus efeitos no imposto de renda não refletem necessariamente o desempenho dos negócios em um determinado momento, e as despesas relacionadas (e seus impactos subjetivos no valor de mercado de ativos e passivos) não são medidas-chave do desempenho operacional principal da Companhia.

O Lucro Líquido Ajustado não substitui o Lucro Líquido, que é a medida de lucro do IFRS. Além disso, o cálculo do Lucro Líquido Ajustado pode ser diferente do cálculo usado por outras empresas, incluindo concorrentes nos setores de tecnologia e serviços financeiros, porque outras empresas podem não calcular essas medidas da mesma maneira que a Companhia e, portanto, a medida do Nu pode não ser comparável às de outras empresas.

Reconciliação do Lucro Líquido Ajustado

Para os trimestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
(em milhões de dólares norte-americanos)

Nu Holdings (Consolidado)	Para o período de três meses findo em 30 de Junho de	
	2023	2022
Lucro Líquido Ajustado (em US\$ milhões)		
Lucro (Prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora	224,9	(29,9)
Remuneração baseada em ações	87,0	59,8
Efeitos fiscais sobre a remuneração baseada em ações	(28,8)	(14,2)
Hedge dos efeitos fiscais sobre a remuneração baseada em ações	(20,4)	1,3
Lucro Líquido Ajustado para o período	262,7	17,0

As **Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN na sigla em inglês)** são preparadas e apresentadas para eliminar o efeito da volatilidade cambial entre os períodos comparativos, possibilitando que a Administração e os investidores avaliem o desempenho financeiro do Nu apesar das variações nas taxas de câmbio, que podem não ser indicativas dos principais resultados operacionais e das perspectivas de negócios do Nu.

As medidas neutras de efeitos cambiais são apresentadas porque a Administração acredita que essas medidas financeiras não IFRS podem oferecer informações úteis aos investidores, aos analistas e ao público para a análise do nosso desempenho operacional e financeiro, embora elas não sejam calculadas de acordo com o IFRS ou outros princípios de contabilidade geralmente aceitos e não devam ser consideradas isoladamente como uma medida de desempenho.

As medidas neutras de efeitos cambiais foram calculadas para apresentar qual teria sido o valor de tais medidas em períodos anteriores se as taxas de câmbio tivessem permanecido estáveis desde esses períodos anteriores até a data das nossas informações financeiras mais recentes.

As medidas neutras de efeitos cambiais para o período de três meses encerrado em 30 de junho de 2022 foram calculadas pela multiplicação dos valores reportados de Lucro Líquido Ajustado e das principais métricas comerciais desse período pela taxa de câmbio média do R\$/US\$ para o período de três meses encerrado em 30 de junho de 2022 (R\$4,988 para US\$1,00) e utilização desses resultados para converter os valores de volta para dólares norte-americanos, dividindo-os pela taxa de câmbio média do R\$/US\$ para o período de três meses encerrado em 30 de junho de 2023 (R\$4,943 para US\$1,00), de modo a apresentar quais teriam sido os valores de algumas linhas da demonstração de resultados e das principais métricas de negócios se as taxas de câmbio tivessem permanecido estáveis entre os períodos de três meses encerrados em 30 de junho de 2023.

As taxas de câmbio médias do R\$/US\$ foram calculadas como a média das taxas de câmbio do fim de cada mês dos trimestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022, de acordo com os dados publicados pela Bloomberg.

As medidas neutras de efeitos cambiais de depósitos e portfólio sujeito a ganho de juros foram calculadas multiplicando os valores informados em 30 de junho de 2023 pela taxa de câmbio do R\$/US\$ à vista nesta data (R\$4,7854 para US\$1,00) e usando esses resultados para converter os valores correspondentes de volta para dólares norte-americanos, dividindo-os pela taxa de câmbio à vista de 30 de junho de 2023. As taxas de câmbio do R\$/US\$ foram calculadas usando as taxas informadas pela Bloomberg para essas datas.

Taxas de Câmbio - O Nu traduz mensalmente os números de suas subsidiárias das respectivas moedas funcionais para a moeda funcional da Nu Holdings, o dólar norte-americano (“US\$”), de acordo com as exigências do IAS 21 (“Efeitos das Alterações nas Taxas de Câmbio”). A moeda funcional das entidades que operam no Brasil é o real (“R\$”), a moeda funcional das entidades que operam no México é o peso mexicano (“MXN”) e a moeda funcional da entidade que opera na Colômbia é o peso colombiano (“COP”).

Em 31 de janeiro de 2023, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,1944, MXN 18,9665 e COP 4.696,9250 para US\$ 1,00) e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,0757, MXN 18,8385 and COP 4.670,8600 para US\$ 1,00).

Em 28 de fevereiro de 2023, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,1755, MXN 18,5981 e COP 4.809,1650 para US\$ 1,00) e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,2364, MXN 18,3057 e COP 4.862,6600 para US\$ 1,00).

Em 31 de março de 2023, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,2038, MXN 18,3980 e COP 4.750,0495 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,0631, MXN 18,0462 e COP 4.663,2500 para US\$ 1,00).

Em 30 de abril de 2023, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,0147, MXN 18,0849 e COP 4.524,8911 para US\$ 1,00) e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 4,9880, MXN 18,0003 e COP 4.695,2700 para US\$ 1,00).

Em 31 de maio de 2023, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 4,9793, MXN 17,7365 e COP 4.520,4267 para US\$ 1,00) e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,0556, MXN 17,6874 e COP 4.451,1100 para US\$ 1,00).

Em 30 de junho de 2023, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 4,4856, MXN 17,2340 e COP 4.192,9295 para US\$ 1,00) e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 4,7854, MXN 17,1248 e COP 4.171,7900 para US\$ 1,00).

Os valores do patrimônio líquido são traduzidos usando a taxa de câmbio da data de cada transação.

Demonstrações Consolidadas



Demonstrações do Resultado

Para os três meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de dólares norte-americanos)

	30/06/2023	30/06/2022
Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	1.500.225	853.013
Receita de tarifas e comissões	368.415	304.548
Receita Total	1.868.640	1.157.561
Juros e outras despesas financeiras	(453.426)	(407.500)
Despesas com transações	(42.797)	(48.036)
Despesas com provisão para perdas de crédito	(590.434)	(338.492)
Custo total dos serviços financeiros e transacionais prestados	(1.086.657)	(794.028)
Lucro bruto	781.983	363.533
Despesas operacionais		
Suporte ao cliente e operações	(113.309)	(77.703)
Despesas gerais e administrativas	(256.408)	(229.505)
Despesas de marketing	(33.923)	(36.208)
Outras receitas (despesas)	(54.366)	(44.729)
Total das despesas operacionais	(458.006)	(388.145)
Lucro / (Prejuízo) antes dos tributos	323.977	(24.612)
Resultado com tributos		
Tributos correntes	(263.071)	(96.249)
Tributos diferidos	163.960	91.011
Total do resultado com tributos	(99.111)	(5.238)
Lucro / (Prejuízo) do exercício	224.866	(29.850)
<i>Lucro / (Prejuízo) atribuído aos controladores</i>	<i>224.866</i>	<i>(29.697)</i>
<i>Lucro / (Prejuízo) atribuído aos não controladores (minoritários)</i>	<i>-</i>	<i>(153)</i>

Balanços Patrimoniais

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de dólares norte-americanos)

	30/06/2023	31/12/2022
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	6.175.049	4.172.316
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	182.769	133.643
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	156.233	91.853
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	26.223	41.485
<i>Garantias para operações de cartão de crédito</i>	313	305
Ativos financeiros a valor justo através de outros resultados abrangentes	7.479.797	9.947.138
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	7.479.797	9.947.138
Ativos financeiros ao custo amortizado	17.135.460	13.684.484
<i>Recebíveis de cartões de crédito</i>	10.387.713	8.233.072
<i>Empréstimos para clientes</i>	2.433.209	1.673.440
<i>Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais</i>	2.826.879	2.778.019
Outros recebíveis	1.346.560	521.670
<i>Outros ativos financeiros ao custo amortizado</i>	141.099	478.283
Outros ativos	706.514	541.903
Ativos fiscais diferidos	1.224.983	811.050
Ativos de direito de uso	16.414	18.982
Imobilizado	35.246	27.482
Ativo intangível	254.378	182.164
Ágio	397.473	397.397
Total do ativo	33.608.083	29.916.559

	30/06/2023	31/12/2022
Passivo		
Passivos financeiros ao valo justo por meio do resultado	190.403	218.174
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	41.715	9.425
<i>Instrumentos elegíveis a capital</i>	3.766	11.507
<i>Compromisso de recompra</i>	144.922	197.242
Passivos financeiros ao custo amortizado	26.547.815	23.448.892
<i>Depósitos</i>	18.033.728	15.808.541
<i>Valores a repassar à rede</i>	7.749.565	7.054.783
<i>Empréstimos e financiamentos</i>	764.522	585.568
Salários, abonos e encargos sociais	150.033	90.587
Obrigações fiscais	562.206	511.017
Passivo de arrendamentos	19.171	20.353
Provisão para processos judiciais e administrativos	4.653	17.947
Receita diferida	54.882	41.688
Passivo fiscal diferido	85.048	41.118
Outros passivos	349.273	636.000
Total do passivo	27.963.484	25.025.776
Patrimônio líquido		
Capital social	84	83
Reserva de prêmio na subscrição de ações	4.970.786	4.963.774
Lucros / (Prejuízos) acumulados	546.742	64.577
Outros resultados abrangentes	126.987	(137.651)
Total do patrimônio líquido de controladores	5.644.599	4.890.783
Total do passivo e patrimônio líquido	33.608.083	29.916.559

Demonstrações Dos Fluxos de Caixa





Para os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de dólares norte-americanos)

	30/06/2023	30/06/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Reconciliação do lucro (prejuízo) com os fluxos de caixa líquidos das atividades operacionais:		
Lucro (Prejuízo) do período/exercício	366.617	(74.854)
Ajustes:		
Depreciação e amortização	27.156	18.088
Despesas com provisão para perdas de crédito	1.106.800	625.185
Tributos diferidos	(267.946)	(212.710)
Provisão para processos judiciais e administrativos	2.502	(1.958)
Ganhos (perdas) sobre outros investimentos	21.720	(5.067)
Ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	51.705	38.458
Juros incorridos	40.139	8.907
Pagamento baseado em ações concedido	116.850	135.656
	1.465.543	531.705
Variação de ativos e passivos operacionais:		
Títulos e valores mobiliários	2.221.786	(773.539)
Depósitos compulsórios em bancos centrais	(46.123)	(635.319)
Recebíveis de cartão de crédito	(3.246.823)	(2.459.157)
Empréstimos para clientes	(1.245.332)	(1.145.997)
Outras operações de crédito	(778.678)	(335.367)
Outros ativos	163.262	(145.172)
Depósitos	2.100.527	3.755.012
Valores a repassar à rede	655.859	1.086.143
Receita diferida	12.455	6.149
Outros passivos	197.455	230.430
Juros pagos	(36.152)	(8.274)
Tributos sobre o lucro pagos	(410.151)	(234.444)


Juros recebidos	740.431	670.462
Fluxos de caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais	1.794.059	542.632

	30/06/2023	30/06/2022
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	(11.403)	(7.425)
Aquisição de ativo intangível	(87.257)	(45.611)
Aquisição de controlada, líquida do caixa adquirido	-	(10.346)
Aquisição de títulos e valores mobiliários - ações	-	(2.500)
Fluxo de caixa gerado (aplicado) nas atividades de investimento	(98.660)	(65.882)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Emissão de ações para lote suplementar	-	247.998
Custos de transação do lote suplementar	-	(3.985)
Recursos provenientes de empréstimos securitizados	-	(10.633)
Pagamentos de empréstimos securitizados	95.419	353.878
Pagamentos de empréstimos securitizados	(10.546)	(38.305)
Pagamentos de arrendamento	(3.803)	(2.416)
Exercício de opções de ações	7.013	3.304
Fluxo de caixa gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	88.083	549.841
Variação de caixa e equivalentes de caixa	1.783.482	1.026.591
Caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	4.172.316	2.705.675
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	219.251	(31.246)
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	6.175.049	3.701.020
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	1.783.482	1.026.591

Relações com	Relações com a Mídia
 Jörg Friedemann	 Leila Suwwan
 investors@nubank.com.br	 press@nubank.com.br

Nu Holdings LTD.
NYSE: NU

investidores.nu



Sobre a Nu Holdings Ltd.

O Nu é uma das maiores plataformas digitais de serviços financeiros do mundo, com mais de 83 milhões de clientes no Brasil, no México e na Colômbia. O Nu aproveita tecnologias proprietárias e práticas de negócios inovadoras para criar soluções financeiras e experiências novas que sejam simples, intuitivas, convenientes, de baixo custo, empoderadoras e humanas para pessoas físicas e PMEs. Guiado pela missão de combater a complexidade e empoderar pessoas, o Nu conecta lucros e propósito para criar valor para todos os *stakeholders* e ter um impacto positivo sobre as comunidades nas quais opera. As ações do Nu são negociadas na Bolsa de Valores de Nova York (NYSE: NU). Para mais informações, acesse www.nubank.com.br.



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A

CEP 04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Ao Conselho de Administração, Diretores e Acionistas da
Nu Holdings Ltd.
Ilhas Cayman

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas da Nu Holdings Ltd. ("Companhia") em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial condensado consolidado em 30 de junho de 2023, as respectivas demonstrações condensadas consolidadas do resultado, do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas de acordo com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (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). A revisão de demonstrações financeiras 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 brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, em 30 de junho de 2023, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a norma IAS 34 – *Interim Financial Reporting*.

São Paulo, 15 de agosto de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 F SP

Rodrigo de Mattos Lia
Contador CRC 1SP252418/O-3

Demonstrações do Resultado Intermediárias Condensadas Consolidadas

Para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de dólares e reais, exceto lucro (prejuízo) por ação)

	Nota	Período de três meses findo em				Período de seis meses findo em			
		30/06/2023		30/06/2022		30/06/2023		30/06/2022	
		US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	6	1.500.225	7.451.371	853.013	4.237.744	2.755.679	13.970.190	1.472.456	7.474.334
Receita de tarifas e comissões	6	368.415	1.823.114	304.548	1.507.527	731.628	3.709.061	562.372	2.854.657
Receita total		1.868.640	9.274.485	1.157.561	5.745.271	3.487.307	17.679.251	2.034.828	10.328.991
Juros e outras despesas financeiras	6	(453.426)	(2.244.630)	(407.500)	(2.027.860)	(893.638)	(4.530.387)	(680.503)	(3.454.301)
Despesas com transações	6	(42.797)	(210.483)	(48.036)	(238.706)	(95.575)	(484.527)	(82.484)	(418.697)
Despesas com provisão para perdas de crédito	7	(590.434)	(2.934.959)	(338.492)	(1.677.165)	(1.065.229)	(5.400.285)	(614.214)	(3.117.812)
Custo total dos serviços financeiros e transacionais prestados		(1.086.657)	(5.390.072)	(794.028)	(3.943.731)	(2.054.442)	(10.415.199)	(1.377.201)	(6.990.810)
Lucro bruto		781.983	3.884.413	363.533	1.801.540	1.432.865	7.264.052	657.627	3.338.181
Despesas operacionais									
Suporte ao cliente e operações	8	(113.309)	(561.191)	(77.703)	(385.261)	(221.124)	(1.121.010)	(139.274)	(706.969)
Despesas gerais e administrativas	8	(256.408)	(1.270.797)	(229.505)	(1.128.494)	(493.289)	(2.500.778)	(474.613)	(2.409.183)
Despesas de marketing	8	(33.923)	(169.609)	(36.208)	(179.684)	(53.195)	(269.677)	(63.816)	(323.936)
Outras receitas (despesas)	8	(54.366)	(270.299)	(44.729)	(222.960)	(97.651)	(495.052)	(72.187)	(366.428)
Total das despesas operacionais		(458.006)	(2.271.896)	(388.145)	(1.916.399)	(865.259)	(4.386.517)	(749.890)	(3.806.516)
Lucro / (Prejuízo) antes dos tributos		323.977	1.612.517	(24.612)	(114.859)	567.606	2.877.535	(92.263)	(468.335)
Resultado com tributos									
Tributos correntes	29	(263.071)	(1.308.385)	(96.249)	(473.820)	(468.935)	(2.377.313)	(195.301)	(991.367)
Tributos diferidos	29	163.960	818.442	91.011	443.860	267.946	1.358.379	212.710	1.079.737
Total do resultado com tributos		(99.111)	(489.943)	(5.238)	(29.960)	(200.989)	(1.018.934)	17.409	88.370
Lucro / (Prejuízo) do exercício		224.866	1.122.574	(29.850)	(144.819)	366.617	1.858.601	(74.854)	(379.965)
<i>Lucro / (Prejuízo) atribuído aos controladores</i>		<i>224.866</i>	<i>1.122.574</i>	<i>(29.697)</i>	<i>(144.028)</i>	<i>366.617</i>	<i>1.858.601</i>	<i>(74.798)</i>	<i>(379.681)</i>
<i>Lucro / (Prejuízo) atribuído aos não controladores (minoritários)</i>		<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(153)</i>	<i>(791)</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(56)</i>	<i>(284)</i>
Lucro / (Prejuízo) por ação - básico	9	0,0475	0,2373	(0,0064)	(0,0308)	0,0777	0,3938	(0,0160)	(0,0814)
Lucro / (Prejuízo) por ação - diluído	9	0,0464	0,2318	(0,0064)	(0,0308)	0,0758	0,3845	(0,0160)	(0,0814)
Número médio ponderado de ações em circulação - básico (em milhares de ações)	9	4.730.272	4.730.272	4.670.972	4.670.972	4.719.948	4.719.948	4.665.688	4.665.688
Número médio ponderado de ações em circulação - diluídas (em milhares de ações)	9	4.843.835	4.843.835	4.670.972	4.670.972	4.833.455	4.833.455	4.665.688	4.665.688

Demonstrações de Resultados Abrangentes Intermediárias Condensadas Consolidadas

Para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de dólares e reais)

Nota	Período de três meses findo em				Período de seis meses findo em			
	30/06/2023		30/06/2022		30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Lucro / (Prejuízo) para o período	224.866	1.122.574	(29.850)	(144.819)	366.617	1.858.601	(74.854)	(379.965)
Outros resultados abrangentes:								
Parcela efetiva das mudanças no valor justo	13.690	69.158	(7.193)	(33.676)	15.695	79.517	(26.244)	(133.217)
Mudanças no valor justo reclassificadas para o resultado	(12.549)	(63.265)	4.696	23.662	(15.423)	(78.188)	5.875	29.822
Tributos diferidos	2.356	11.572	(3.794)	(20.310)	5.382	27.284	3.268	16.589
Hedge de fluxo de caixa	19	3.497	17.465	(6.291)	(30.324)	5.644	28.613	(17.101)
Mudanças no valor justo	(1.820)	(10.494)	(19.765)	(100.530)	8.504	43.112	(16.557)	(84.045)
Tributos diferidos	(978)	(4.981)	1.945	10.617	(793)	(4.020)	(3.047)	(15.467)
Ativos financeiros ao valor justo através de outros resultados abrangentes	(2.798)	(15.475)	(17.820)	(89.913)	7.711	39.092	(19.604)	(99.512)
Ajuste de conversão de moeda em entidades estrangeiras	140.710	(718.011)	(49.457)	1.996.837	251.215	(1.161.711)	14.017	(1.330.436)
Total de outros resultados abrangentes que podem ser reclassificados para o resultado posteriormente	141.409	(716.021)	(73.568)	1.876.600	264.570	(1.094.006)	(22.688)	(1.516.754)
Mudanças no valor justo - ajuste de crédito da própria Companhia	20	23	111	(228)	(1.687)	68	345	3.329
Total de outros resultados abrangentes que não serão reclassificados para o resultado posteriormente	23	111	(228)	(1.687)	68	345	3.329	16.898
Total de outros resultados abrangentes, líquido de impostos	141.432	(715.910)	(73.796)	1.874.913	264.638	(1.093.661)	(19.359)	(1.499.856)
Total de resultados abrangentes, líquido de impostos	366.298	406.664	(103.646)	1.730.094	631.255	764.940	(94.213)	(1.879.821)
<i>Total do lucro (prejuízo) abrangente atribuível aos acionistas da controladora</i>	<i>366.298</i>	<i>406.664</i>	<i>(103.493)</i>	<i>1.730.885</i>	<i>631.255</i>	<i>764.940</i>	<i>(94.157)</i>	<i>(1.879.537)</i>
<i>Total do lucro (prejuízo) abrangente atribuível aos acionistas não controladores</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(153)</i>	<i>(791)</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(56)</i>	<i>(284)</i>

Balanços Patrimoniais Intermediários Condensados Consolidados

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de dólares e reais)

	Nota	30/06/2023		31/12/2022	
		US\$	R\$	US\$	R\$
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	11	6.175.049	29.550.079	4.172.316	22.031.497
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado		182.769	874.623	133.643	705.689
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	12	156.233	747.637	91.853	485.021
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	19	26.223	125.488	41.485	219.057
<i>Garantias para operações de cartão de crédito</i>	22	313	1.498	305	1.611
Ativos financeiros a valor justo através de outros resultados abrangentes		7.479.797	35.793.821	9.947.138	52.524.867
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	12	7.479.797	35.793.821	9.947.138	52.524.867
Ativos financeiros ao custo amortizado		17.135.460	82.000.030	13.684.484	72.259.550
<i>Recebíveis de cartão de crédito</i>	13	10.387.713	49.709.362	8.233.072	43.473.913
<i>Empréstimos a clientes</i>	14	2.433.209	11.643.878	1.673.440	8.836.433
<i>Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais</i>	15	2.826.879	13.527.747	2.778.019	14.669.052
<i>Outros recebíveis</i>	16	1.346.560	6.443.828	521.670	2.754.626
<i>Outros ativos financeiros</i>		141.099	675.215	478.283	2.525.526
Outros ativos	17	706.514	3.380.952	541.903	2.861.465
Ativos fiscais diferidos	29	1.224.983	5.862.034	811.050	4.282.668
Ativos de direito de uso		16.414	78.548	18.982	100.233
Imobilizado		35.246	168.666	27.482	145.116
Ativo intangível	18	254.378	1.217.300	182.164	961.899
Ágio	18	397.473	2.084.036	397.397	2.083.644
Total do ativo		33.608.083	161.010.089	29.916.559	157.956.628
Passivo					
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado		190.403	911.155	218.174	1.152.047
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	19	41.715	199.623	9.425	49.768
<i>Instrumentos elegíveis a capital</i>	20	3.766	18.022	11.507	60.762
<i>Compromissos de recompra</i>		144.922	693.510	197.242	1.041.517
Passivos financeiros ao custo amortizado		26.547.815	127.041.914	23.448.892	123.819.529
<i>Depósitos</i>	21	18.033.728	86.298.602	15.808.541	83.475.420
<i>Valores a repassar à rede</i>	22	7.749.565	37.084.768	7.054.783	37.252.076
<i>Empréstimos e financiamentos</i>	23	764.522	3.658.544	585.568	3.092.033
Salários, abonos e encargos sociais		150.033	717.968	90.587	478.336
Obrigações fiscais		562.206	2.690.381	511.017	2.698.374
Passivo de arrendamentos		19.171	91.741	20.353	107.472
Provisão para processos judiciais e administrativos	24	4.653	22.266	17.947	94.767
Receita diferida	25	54.882	262.632	41.688	220.129
Passivo fiscal diferido	29	85.048	406.989	41.118	217.119
Outros passivos	26	349.273	1.671.411	636.000	3.358.334
Total do passivo		27.963.484	133.816.457	25.025.776	132.146.107
Patrimônio líquido					
Capital social	30	84	353	83	350
Reserva de prêmio na subscrição de ações	30	4.970.786	26.223.923	4.963.774	26.188.373
Lucros / (Prejuízos) acumulados	30	546.742	2.696.197	64.577	254.978
Outros resultados abrangentes	30	126.987	(1.726.841)	(137.651)	(633.180)
Total do patrimônio líquido de controladores		5.644.599	27.193.632	4.890.783	25.810.521
Total do patrimônio líquido		5.644.599	27.193.632	4.890.783	25.810.521
Total do passivo e patrimônio líquido		33.608.083	161.010.089	29.916.559	157.956.628

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Intermediárias Condensadas Consolidadas

Para os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de dólares e reais)

	Nota	Outros resultados abrangentes							Total
		Capital Social	Reserva de prêmio na subscrição de ações	Lucros (prejuízos) acumulados	Reserva de ajuste de conversão	Reserva de hedge de fluxo de caixa	Ativos financeiros a VJORA	Ajuste de risco de crédito da própria companhia	
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Saldos em 31 de dezembro de 2022		83	4.963.774	64.577	(108.356)	(7.486)	(22.298)	489	4.890.783
Lucro para o período de seis meses		–	–	366.617	–	–	–	–	366.617
Pagamentos baseados em ações, líquido de ações retidas para impostos de funcionários	10	–	–	94.015	–	–	–	–	94.015
Ações emitidas para prestadores de serviços	30/34	–	–	21.533	–	–	–	–	21.533
Emissão de ações	30	1	(1)	–	–	–	–	–	–
Opções de ações exercidas		–	7.013	–	–	–	–	–	7.013
Outros resultados abrangentes, líquidos de impostos	30								
<i>Hedge de fluxo de caixa</i>		–	–	–	–	5.644	–	–	5.644
<i>Mudanças no valor justo - ativos financeiros ao VJORA</i>		–	–	–	–	–	7.711	–	7.711
<i>Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras</i>		–	–	–	251.215	–	–	–	251.215
<i>Ajuste do risco de crédito da própria companhia</i>		–	–	–	–	–	–	68	68
Saldo em 30 de junho de 2023		84	4.970.786	546.742	142.859	(1.842)	(14.587)	557	5.644.599

	Nota	Outros resultados abrangentes							Total
		Capital Social	Reserva de prêmio na subscrição de ações	Lucros (prejuízos) acumulados	Reserva de ajuste de conversão	Reserva de hedge de fluxo de caixa	Ativos financeiros a VJORA	Ajuste de risco de crédito da própria companhia	
		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	
Saldos em 31 de dezembro de 2022		350	26.188.373	254.978	(482.656)	(38.336)	(114.774)	2.586	25.810.521
Lucro para o período de seis meses		–	–	1.858.601	–	–	–	–	1.858.601
Pagamentos baseados em ações, líquido de ações retidas para impostos de funcionários	10	–	–	476.618	–	–	–	–	476.618
Ações emitidas para prestadores de serviços	30/34	–	–	106.000	–	–	–	–	106.000
Emissão de ações	30	3	(3)	–	–	–	–	–	–
Opções de ações exercidas		–	35.553	–	–	–	–	–	35.553
Outros resultados abrangentes, líquidos de impostos	30								
<i>Hedge de fluxo de caixa</i>		–	–	–	–	28.613	–	–	28.613
<i>Mudanças no valor justo - ativos financeiros ao VJORA</i>		–	–	–	–	–	39.092	–	39.092
<i>Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras</i>		–	–	–	(1.161.711)	–	–	–	(1.161.711)
<i>Ajuste do risco de crédito da própria companhia</i>		–	–	–	–	–	–	345	345
Saldo em 30 de junho de 2023		353	26.223.923	2.696.197	(1.644.367)	(9.723)	(75.682)	2.931	27.193.632

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Intermediárias Condensadas Consolidadas

Para os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de dólares e reais)

	Atribuído aos controladores										
	Nota	Outros resultados abrangentes							Total	Total de não controladores (minoritários)	Total do patrimônio líquido
		Capital Social	Reserva de prêmio na subscrição de ações	Lucros (prejuízos) acumulados	Reserva de ajuste de conversão	Reserva de hedge de fluxo de caixa	Ativos financeiros ao VJORA	Ajuste do risco de crédito da própria Companhia			
Saldos em 31 de dezembro de 2021		83	4.678.585	(128.409)	(110.936)	1.487	1.741	(1.519)	4.441.032	1.509	4.442.541
Prejuízo para o período de seis meses		–	–	(74.798)	–	–	–	–	(74.798)	(56)	(74.854)
Pagamentos baseados em ações, líquido de ações retidas para impostos de funcionários	10	–	–	107.296	–	–	–	–	107.296	–	107.296
Opções de ações exercidas		–	3.304	–	–	–	–	–	3.304	–	3.304
Emissão de ações - aquisição de empresas	34	–	36.671	–	–	–	–	–	36.671	–	36.671
Emissão de ações - IPO lote suplementar	30	–	247.998	–	–	–	–	–	247.998	–	247.998
Custos de transação do IPO lote suplementar		–	(3.985)	–	–	–	–	–	(3.985)	–	(3.985)
Perda de controle de subsidiária		–	–	–	–	–	–	–	–	(1.453)	(1.453)
Outros resultados abrangentes livres de impostos											
<i>Hedge de fluxo de caixa</i>		–	–	–	–	(17.101)	–	–	(17.101)	–	(17.101)
<i>Mudanças no valor justo - ativos financeiros ao VJORA</i>		–	–	–	–	–	(19.604)	–	(19.604)	–	(19.604)
<i>Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras</i>		–	–	–	14.017	–	–	–	14.017	–	14.017
<i>Ajuste do risco de crédito da própria companhia</i>		–	–	–	–	–	–	3.329	3.329	–	3.329
Saldo em 30 de junho de 2022		83	4.962.573	(95.911)	(96.919)	(15.614)	(17.863)	1.810	4.738.159	–	4.738.159

	Atribuído aos controladores										
	Nota	Outros resultados abrangentes							Total	Total de não controladores (minoritários)	Total do patrimônio líquido
		Capital Social	Reserva de prêmio na subscrição de ações	Lucros (prejuízos) acumulados	Reserva de ajuste de conversão	Reserva de hedge de fluxo de caixa	Ativos financeiros ao VJORA	Ajuste do risco de crédito da própria Companhia			
Saldos em 31 de dezembro de 2021		350	24.569.729	(741.563)	786.418	8.012	9.395	(7.786)	24.624.555	8.143	24.632.698
Prejuízo para o período de seis meses		–	–	(379.681)	–	–	–	–	(379.681)	(284)	(379.965)
Pagamentos baseados em ações, líquido de ações retidas para impostos de funcionários	10	–	–	544.645	–	–	–	–	544.645	–	544.645
Opções de ações exercidas		–	16.771	–	–	–	–	–	16.771	–	16.771
Emissão de ações - aquisição de empresas	34	–	208.112	–	–	–	–	–	208.112	–	208.112
Emissão de ações - IPO lote suplementar	30	–	1.409.918	–	–	–	–	–	1.409.918	–	1.409.918
Custos de transação do IPO lote suplementar		–	(22.656)	–	–	–	–	–	(22.656)	–	(22.656)
Perda de controle de subsidiária		–	–	–	–	–	–	–	–	(7.859)	(7.859)
Outros resultados abrangentes, líquidos de impostos											
<i>Hedge de fluxo de caixa</i>		–	–	–	–	(86.806)	–	–	(86.806)	–	(86.806)
<i>Mudanças no valor justo - ativos financeiros a VJORA</i>		–	–	–	–	–	(99.512)	–	(99.512)	–	(99.512)
<i>Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras</i>		–	–	–	(1.330.436)	–	–	–	(1.330.436)	–	(1.330.436)
<i>Ajuste do risco de crédito da própria companhia</i>		–	–	–	–	–	–	16.898	16.898	–	16.898
Saldo em 30 de junho de 2022		350	26.181.874	(576.599)	(544.018)	(78.794)	(90.117)	9.112	24.901.808	–	24.901.808

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Intermediárias Condensadas Consolidadas

Para os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de dólares e reais)

	Nota	30/06/2023		30/06/2022	
		US\$	R\$	US\$	R\$
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Reconciliação do lucro (prejuízo) com os fluxos de caixa líquidos das atividades operacionais:					
Lucro / (Prejuízo) para o período de seis meses		366.617	1.858.601	(74.854)	(379.965)
Ajustes:					
Depreciação e amortização	8	27.156	137.670	18.088	91.816
Despesas com provisão para perdas de crédito	7	1.106.800	5.611.034	625.185	3.173.502
Tributos diferidos	29	(267.946)	(1.358.379)	(212.710)	(1.079.737)
Provisão para processos judiciais e administrativos		2.502	12.684	(1.958)	(9.938)
Perdas (ganhos) não realizados sobre outros investimentos		21.720	110.112	(5.067)	(25.721)
Perdas (ganhos) não realizados sobre instrumentos financeiros		51.705	262.124	38.458	195.217
Juros incorridos		40.139	203.489	8.907	45.213
Pagamento baseado em ações		116.850	592.383	135.656	688.606
		1.465.543	7.429.718	531.705	2.698.993
Variação de ativos e passivos operacionais:					
Títulos e valores mobiliários		2.221.786	11.263.566	(773.539)	(3.926.561)
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais		(46.123)	(233.825)	(635.319)	(3.224.943)
Recebíveis de cartão de crédito		(3.246.823)	(16.460.094)	(2.459.157)	(12.482.927)
Empréstimos a clientes		(1.245.332)	(6.313.335)	(1.145.997)	(5.817.195)
Outros recebíveis		(778.678)	(3.947.586)	(335.367)	(1.702.356)
Outros ativos		163.262	827.673	(145.172)	(736.908)
Depósitos		2.100.527	10.648.832	3.755.012	19.060.816
Valores a repassar à rede		655.859	3.324.943	1.086.143	5.513.370
Receita diferida		12.455	63.142	6.149	31.213
Outros passivos		197.455	1.001.018	230.430	1.169.686
Juros pagos		(36.152)	(183.276)	(8.274)	(42.000)
Tributos de renda pagos		(410.151)	(2.079.302)	(234.444)	(1.190.061)
Juros recebidos		740.431	3.753.689	670.462	3.403.332
Fluxos de caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais		1.794.059	9.095.163	542.632	2.754.459
Fluxos de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de ativo imobilizado		(11.403)	(57.809)	(7.425)	(37.690)
Aquisição de ativo intangível		(87.257)	(442.358)	(45.611)	(231.526)
Aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido		–	–	(10.346)	(58.715)
Aquisição de títulos e valores mobiliários - ações		–	–	(2.500)	(12.690)
Fluxo de caixa gerado (aplicado) nas atividades de investimento		(98.660)	(500.167)	(65.882)	(340.621)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento					
Emissão de ações para lote suplementar		–	–	247.998	1.409.918
Custos de transação do lote suplementar		–	–	(3.985)	(22.656)
Pagamentos de empréstimos securitizados		–	–	(10.633)	(53.974)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	23	95.419	483.736	353.878	1.796.320
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	23	(10.546)	(53.464)	(38.305)	(194.440)
Pagamentos de arrendamento		(3.803)	(19.280)	(2.416)	(12.264)
Exercício de opções de ações	30	7.013	35.553	3.304	16.771
Fluxo de caixa gerado (aplicado) nas atividades de financiamento		88.083	446.545	549.841	2.939.675
Variação de caixa e equivalentes de caixa		1.783.482	9.041.541	1.026.591	5.353.513
Caixa e equivalentes de caixa					
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	11	4.172.316	22.031.497	2.705.675	15.086.303
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa		219.251	(1.522.959)	(31.246)	(984.294)
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	11	6.175.049	29.550.079	3.701.020	19.455.522
Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa		1.783.482	9.041.541	1.026.591	5.353.513

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas Consolidadas

(Em milhares de dólares norte-americanos e reais, salvo especificado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Nu Holdings Ltd. (“Companhia” ou “Nu Holdings”) foi constituída como uma “empresa isenta” de acordo com a Legislação Societária das Ilhas Cayman em 26 de fevereiro de 2016. A Companhia está sediada em Willow House, quarto andar, Cricket Square, Grand Cayman - Ilhas Cayman. A Nu Holdings não possui atividades operacionais com clientes.

As ações da Companhia são negociadas publicamente na Bolsa de Valores de Nova York (“NYSE”) sob o símbolo “NU” e seus recibos depositários brasileiros (“BDRs”) são negociados na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), a bolsa de valores brasileira, sob o símbolo “NUBR33”. A Companhia mantém investimentos em diversas entidades operacionais e, em 31 de dezembro de 2022, suas subsidiárias operacionais relevantes eram:

- ⇒ **Nu Pagamentos S.A. - Instituição de Pagamento (“Nu Pagamentos”)** é uma subsidiária indireta domiciliada no Brasil. A Nu Pagamentos tem por objeto atividades de emissão e administração de cartões de crédito e transferência de pagamentos por meio de uma conta pré-paga, bem como a participação em outras sociedades como sócia ou acionista. Os principais produtos da Nu Pagamentos são: (i) cartão de crédito internacional com a bandeira Mastercard (emitido no Brasil, o qual permite que compras sejam pagas através de parcelas mensais), totalmente gerenciado por meio de um aplicativo para smartphones, e (ii) Conta do Nubank, uma conta de pagamento 100% digital, sem tarifas, a qual também possui características de uma conta bancária tradicional, como transferências eletrônicas e peer-to-peer, pagamentos de contas, saques na rede de caixas eletrônicos 24 Horas, pagamentos instantâneos, recarga de crédito pré-pago para telefones celulares e cartões pré-pagos similares em funcionalidade aos cartões de débito.
- ⇒ **Nu Financeira S.A. - SCFI (“Nu Financeira”)** é uma subsidiária indireta também domiciliada no Brasil, tendo como principais produtos os empréstimos pessoais e depósitos de varejo. A Nu Financeira oferece a possibilidade aos clientes no Brasil de obterem empréstimos que podem ser customizados em relação aos valores, prazos e condições, número de parcelas e com divulgação transparente de quaisquer encargos envolvidos na transação, totalmente gerenciados por meio do mesmo aplicativo para smartphone mencionado anteriormente. A emissão, liquidação e pré-pagamento dos empréstimos estão disponíveis 24 horas por dia, 7 dias por semana, através da Conta do Nubank, diretamente no aplicativo. A Nu Financeira também concede crédito aos titulares dos cartões de crédito da Nu Pagamentos, devido a contas em atraso, parcelamento de contas e crédito rotativo e aceita depósitos à vista e a prazo de clientes.
- ⇒ **Nu Invest Corretora de Valores S.A. (“Nu Invest”)** é uma subsidiária indireta adquirida em junho de 2021, domiciliada no Brasil, e é uma corretora de investimentos digital.
- ⇒ **Nu Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Nu DTVM”)** é uma subsidiária indireta que exerce atividades de corretagem de títulos e valores mobiliários no Brasil.
- ⇒ **Nu México Financiera S.A. (Nu Financiera)** é uma subsidiária indireta domiciliada no México. A Nu Financiera tem por objeto a emissão e administração de cartões de crédito e transferências de pagamentos por meio de conta pré-paga, além de ofertar a “Nu Cuenta”, uma conta 100% digital. Iniciou as operações no mercado mexicano em novembro de 2022 e foi lançada oficialmente em dezembro de 2022. O cartão de crédito e a “Nu Cuenta” tem características semelhantes à operação brasileira: (i) um cartão de crédito internacional, sem anuidade, sob a bandeira Mastercard, totalmente gerenciado por um aplicativo digital em um smartphone and (ii) uma conta de pagamento sem tarifas, a qual também possui características de uma conta bancária tradicional, como transferências eletrônicas e peer-to-peer, pagamentos de contas, saques na rede de caixas eletrônicos 24 Horas.
- ⇒ **Nu Colombia S.A. (“Nu Colombia”)** é uma subsidiária indireta domiciliada na Colômbia, com operações relacionadas a cartões de crédito lançados em setembro de 2020. Em 10 de agosto de 2022, a Superintendência Financeira da Colômbia (“SFC”) aprovou o pedido do Grupo para constituir uma empresa de financiamento na Colômbia, a Nu Colombia Compañía de Financiamiento S.A (“Nu Colombia Financiamiento”) (“Licença de Incorporação”). A Nu Colombia Financiamiento solicitou a licença para operar como empresa financeira, que ainda está pendente de aprovação. Se a solicitação for aprovada, permitirá à Nu Colombia oferecer produtos de depósito no futuro, entre outros produtos financeiros.

A Companhia e suas subsidiárias consolidadas são referidas nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas como “Grupo” ou “Nu”.

O plano de negócios do Nu prevê um crescimento contínuo das suas operações no Brasil, México e Colômbia, não apenas relacionadas a negócios já existentes, como cartões de crédito, crédito pessoal, investimentos e seguros, mas também complementado pelo lançamento de novos produtos. Consequentemente, estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional.

O negócio é afetado pelo comportamento dos clientes ao longo do ano e demonstra efeitos sazonais. Historicamente, o Grupo se beneficiou de um volume maior de transações e receitas relacionadas ao quarto trimestre do ano devido à temporada de férias. No entanto, o crescimento mascarou essa sazonalidade no passado, e isso pode se tornar mais evidente no futuro.

A Diretoria da Companhia autorizou a emissão destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas em 15 de agosto de 2023.

a) Descontinuação do Programa BDR Nível III

Em 28 de junho de 2023, o colegiado da CVM aprovou o plano de descontinuidade do Programa de BDRs Nível III e o cancelamento do registro da Companhia perante a CVM como emissor público estrangeiro de valores mobiliários categoria “A”. O plano prevê que os atuais detentores de BDRs devem decidir durante um período de 30 dias, de 13 de Julho de 2023 até 11 de Agosto de 2023 (“Período de Definição”), entre: (i) manter-se como acionista da Companhia, mediante o recebimento de ações ordinárias classe A negociadas na NYSE; (ii) manter-se como detentores de BDRs da Companhia mediante o recebimento de BDRs Nível I Não Patrocinados; ou (iii) caso não seja feita qualquer manifestação, será realizada a venda na NYSE, e os ex-detentores receberão o valor equivalente.

b) Nucoin

Em fevereiro de 2023, o Nu iniciou a distribuição da Nucoin, que é o *token* criptográfico nativo emitido pelo Nu que estimula a rede de fidelidade (“Rede Nucoin”) entre o Nu e seus clientes. Com o tempo, o Nu pretende ter outras empresas patrocinadoras que se comprometam a usar a Nucoin como seu programa de fidelidade. Esses patrocinadores terão direito a um determinado número de Nucoins para distribuir aos seus clientes e serão obrigados a oferecer benefícios aos detentores de Nucoins para incentivar a adoção da rede e aumentar a utilidade geral para a comunidade.

2. DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas não incluem todas as informações requeridas para demonstrações financeiras completas, preparadas de acordo com o *International Financial Reporting Standards* (“IFRS”) como emitidas pelo *International Accounting Standard Board* (“IASB”). No entanto, notas explicativas condensadas selecionadas foram incluídas a fim de explicar eventos e transações que sejam significativos para a compreensão das mudanças na posição financeira e desempenho da Companhia desde a emissão das últimas demonstrações financeiras anuais.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas do Grupo foram preparadas de acordo com a IAS 34 - *Interim Financial Reporting* emitida pelo IASB. Consequentemente, este relatório deve ser lido em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (“Demonstrações Financeiras Anuais”).

a) Moeda funcional e conversão de moedas estrangeiras

A apresentação da moeda funcional e conversão de moeda estrangeira divulgada na nota 2a das Demonstrações Financeiras Anuais permanecem válidas para essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

A moeda funcional da Nu Holdings e a moeda de apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas é o dólar americano ("US\$"). A moeda funcional das entidades operacionais brasileiras é o real brasileiro, para as entidades mexicanas, o peso mexicano e para a entidade colombiana, o peso colombiano.

As demonstrações financeiras das subsidiárias estrangeiras mantidas em moedas funcionais que não sejam US\$ são convertidas para US\$, e as diferenças cambiais decorrentes da conversão para US\$ das demonstrações financeiras denominadas em moedas funcionais diferentes do US\$ são reconhecidas no demonstrações consolidadas de resultados abrangentes (OCI) como um item que pode ser reclassificado para lucros ou perdas dentro de "conversão de moeda em entidades estrangeiras".

b) Pronunciamentos contábeis novos ou revisados adotados em 2023

As seguintes normas novas ou revisadas foram emitidas pelo IASB e foram efetivas para o período coberto por estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, e que não tiveram impactos significativos.

- ⇒ Divulgação de Políticas Contábeis (Emendas ao IAS 1 e Declaração de Práticas 2 - IFRS);
- ⇒ Definição de Estimativas Contábeis (Emendas ao IAS 8); e
- ⇒ Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao IAS 12).

c) Outras normas e interpretações ainda não efetivas

- ⇒ Passivos não circulantes com *covenants* (Emendas ao IAS 1)

A Administração não espera que a adoção das alterações descritas acima tenham impacto significativo nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

3. BASE DE CONSOLIDAÇÃO

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas incluem os saldos contábeis da Nu Holdings e de todas as subsidiárias sobre as quais a Companhia exerce controle, direta ou indiretamente. O controle é obtido quando a Companhia tem (i) poder sobre a investida; (ii) está exposta, ou possui direitos a retornos variáveis do seu envolvimento com a investida; e (iii) pode usar seu poder para afetar seus lucros.

A Companhia reavalia se mantém o controle de uma investida caso os fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle mencionados acima.

A consolidação de uma subsidiária começa quando a Companhia obtém o controle sobre a subsidiária e cessa quando a Companhia perde o controle sobre a subsidiária. Ativos, passivos, receitas e despesas de uma subsidiária adquirida ou alienada durante o período são incluídos nas demonstrações consolidadas do resultado a partir da data em que a Companhia assume o controle até a data em que a Companhia deixa de exercer controle sobre a subsidiária.

As informações financeiras das subsidiárias foram elaboradas no mesmo período da Companhia e aplicando políticas contábeis consistentes. As demonstrações financeiras das subsidiárias são consolidadas integralmente com as da Companhia. Dessa forma, todos os saldos, transações e quaisquer receitas e despesas não realizadas oriundas entre as entidades consolidadas são eliminados na consolidação, exceto por ganhos e perdas em moeda estrangeira na conversão de empréstimos entre partes relacionadas. O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas das empresas subsidiárias e à participação dos não controladores. O lucro (prejuízo) e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos ao patrimônio líquido da Companhia e aos não controladores, quando aplicável.

As subsidiárias mais relevantes incluídas nessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas são:

Entidade	Controle	Principais atividades	Moeda Funcional	País	30/06/2023	31/12/2022
Nu Colombia S.A. ("Nu Colombia")	Indireto	Operações de cartão de crédito	COP	Colombia	100%	100%
Nu Pagamentos S.A. - Instituição de Pagamentos ("Nu Pagamentos")	Indireto	Operações de cartão de crédito e conta pré-paga	BRL	Brasil	100%	100%
Nu Financeira S.A. - SCFI ("Nu Financeira")	Indireto	Operações de crédito	BRL	Brasil	100%	100%
Nu Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Nu DTVM")	Indireto	Distribuição de títulos e valores mobiliários	BRL	Brasil	100%	100%
Nu Invest Corretora de Valores S.A ("Nu Invest")	Indireto	Plataforma de investimentos	BRL	Brasil	100%	100%
Nu México Financiera, S.A. de C.V., S.F.P. ("Nu Financiera")	Indireto	Empresa financeira de propósito múltiplo	MXN	México	100%	100%

Além disso, a Companhia consolidou o seguinte fundo de investimentos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, no qual as empresas do Grupo detêm uma participação substancial ou total e, portanto, estão expostas, ou têm direitos, a retornos variáveis e têm a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder sobre a entidade:

Nome da entidade	País
Fundo de Investimento Ostrum Soberano Renda Fixa Referenciado DI ("Fundo Ostrum")	Brasil

As subsidiárias brasileiras Nu Pagamentos, Nu Financeira, Nu DTVM e Nu Invest são regulamentadas pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), a Nu México Financiera, S.A. de C.V., S.F.P. ("Nu Financiera"), uma controlada mexicana, é regulada tanto pelo Banco Central Mexicano ("BANXICO") como pela Comissão Nacional Bancária e de Valores Mobiliários Mexicana ("CNBV") e Nu Colombia, uma subsidiária Colombiana, regulada pela Superintendência de Indústria e Comércio, e sendo assim, existem alguns requerimentos regulatórios que restringem a capacidade do Grupo de acessar e transferir ativos livremente para ou destas entidades dentro do Grupo e para liquidar passivos do Grupo.

4. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis adotadas pelo Grupo na preparação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas são consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras anuais e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

5. JULGAMENTOS, ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras exige julgamentos, estimativas e premissas da administração que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir destas estimativas; e as estimativas e premissas são revisadas continuamente. As revisões de estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As premissas e estimativas significativas utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas para o período de três e seis meses findo em 30 de junho de 2023 foram as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras consolidadas anuais.

Despesas com provisão para perdas de crédito

O Grupo reconhece uma provisão para perdas esperadas de crédito de cartões de crédito e empréstimos a receber que representa a melhor estimativa da administração da provisão em cada data de reporte.

A administração realiza uma análise dos valores de cartões de crédito e empréstimos para determinar se perdas de crédito ocorreram e para avaliar a adequação da provisão com base nas tendências históricas e atuais, bem como em outros fatores que afetam as perdas de crédito.

Principais áreas de julgamento

Os julgamentos críticos feitos pela administração na aplicação da metodologia da provisão para perdas esperadas de crédito ("ECL") são:

- Definição de inadimplência;
- Informações prospectivas utilizadas para a projeção de cenários macroeconômicos;
- Pesos da probabilidade de inadimplência de cenários futuros;
- Definição de aumento significativo no risco de crédito e de vida esperada; e
- Avaliação retrospectiva, utilizado para estimativas de parâmetro (probabilidade de inadimplência - PD, exposição à inadimplência - EAD e perdas por inadimplência - LGD).

Análise da sensibilidade

Em 30 de junho de 2023, a provisão ponderada para ECL totalizava US\$2.032.872 (R\$9.728.105) dos quais US\$1.674.271 (R\$8.012.056) são referentes aos recebíveis de cartão de crédito e US\$358.601 (R\$1.716.049) referente aos empréstimos a clientes. A provisão para ECL é sensível à metodologia, premissas e estimativas subjacentes ao seu cálculo. Uma premissa importante refere-se às ponderações da probabilidade dos cenários macroeconômicos entre otimista, base e pessimista e o valor contábil da provisão para perdas de crédito é determinado com base na média ponderada desses cenários. A tabela a seguir ilustra a ECL que teria surgido se a administração tivesse aplicado uma ponderação de 100% para cada cenário macroeconômico.

	Média Ponderada		Otimista		Base		Pessimista	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
ECL para cartão de crédito e empréstimos	2.032.872	9.728.105	1.896.834	9.603.860	2.004.368	10.148.316	2.200.655	11.142.136

6. RECEITA E DESPESAS RELACIONADAS

a) Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros

	Período de três meses findo em				Período de seis meses findo em			
	30/06/2023		30/06/2022		30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Receita de juros - cartão de crédito	593.855	2.955.631	243.916	1.091.243	1.041.551	5.280.247	410.056	2.081.485
Receita de juros - empréstimos	353.082	1.754.748	228.035	1.128.620	640.025	3.244.671	422.182	2.143.038
Receita de juros - outros ativos ao custo amortizado	191.446	951.623	95.449	478.412	345.609	1.752.099	136.395	692.355
Receita de juros - outros recebíveis	96.609	479.089	32.108	281.663	183.580	930.677	55.488	281.663
Ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros ao valor justo	265.233	1.310.280	253.505	1.257.806	544.914	2.762.496	448.335	2.275.793
<i>Ativos financeiros ao valor justo</i>	<i>245.759</i>	<i>1.212.597</i>	<i>264.464</i>	<i>1.313.424</i>	<i>516.953</i>	<i>2.620.745</i>	<i>459.364</i>	<i>2.331.777</i>
<i>Outros</i>	<i>19.474</i>	<i>97.683</i>	<i>(10.959)</i>	<i>(55.618)</i>	<i>27.961</i>	<i>141.751</i>	<i>(11.029)</i>	<i>(55.984)</i>
Total de receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	1.500.225	7.451.371	853.013	4.237.744	2.755.679	13.970.190	1.472.456	7.474.334

A receita de juros apresentada acima, proveniente de cartões de crédito, empréstimos, outros ativos ao custo amortizado e outros recebíveis, representa a receita de juros calculada pelo método da taxa efetiva de juros. Ativos financeiros a valor justo compreendem os juros e as variações do valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo.

b) Receita de tarifas e comissões

	Período de três meses findo em				Período de seis meses findo em			
	30/06/2023		30/06/2022		30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Tarifas de intercâmbio	277.805	1.375.772	224.437	1.111.047	543.185	2.753.731	413.943	2.101.216
Tarifas de atraso	42.866	212.850	25.515	126.435	79.225	401.640	46.216	234.598
Tarifas de recarga	7.703	35.974	19.244	95.310	32.753	166.044	35.189	178.623
Receita com rewards	5.654	27.982	6.022	29.625	11.201	56.784	12.354	62.710
Outras receitas de tarifa e comissão	34.387	170.536	29.330	145.110	65.264	330.862	54.670	277.510
Total de receita de tarifas e comissões	368.415	1.823.114	304.548	1.507.527	731.628	3.709.061	562.372	2.854.657

As receitas de tarifas e comissões são apresentadas por tipos de tarifas que refletem a natureza dos serviços ofertados pelo Grupo. As tarifas de recarga compreendem o preço de venda dos créditos pré-pagos de empresas de telecomunicações aos clientes, líquido de custos de aquisição.

c) Juros e outras despesas financeiras

	Período de três meses findo em				Período de seis meses findo em			
	30/06/2023		30/06/2022		30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Despesa de juros sobre depósitos	401.073	1.984.759	362.842	1.805.006	796.189	4.036.360	610.059	3.096.720
Outros juros e despesas similares	52.353	259.871	44.658	222.854	97.449	494.027	70.444	357.581
Juros e outras despesas financeiras	453.426	2.244.630	407.500	2.027.860	893.638	4.530.387	680.503	3.454.301

d) Despesas com transações

	Período de três meses findo em				Período de seis meses findo em			
	30/06/2023		30/06/2022		30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Custos de boletos bancários	5.978	29.532	8.942	44.272	12.284	62.275	16.455	83.527
Despesas com Rewards	13.717	68.052	10.932	53.987	25.833	130.963	21.039	106.796
Custos da rede de cartão de crédito e débito	7.911	37.780	15.879	79.556	26.851	136.124	22.909	116.288
Outras despesas transacionais	15.191	75.119	12.283	60.891	30.607	155.165	22.081	112.086
Total de despesas com transações	42.797	210.483	48.036	238.706	95.575	484.527	82.484	418.697

7. DESPESAS COM PROVISÃO PARA PERDAS DE CRÉDITO

	Período de três meses findo em				Período de seis meses findo em			
	30/06/2023		30/06/2022		30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Aumento líquido da provisão para perda (nota 13)	483.652	2.404.938	222.624	1.104.741	866.259	4.391.587	392.680	1.993.283
Recuperações	(18.691)	(93.113)	(6.209)	(30.989)	(32.077)	(162.618)	(9.754)	(49.512)
Recebíveis de cartão de crédito	464.961	2.311.825	216.415	1.073.752	834.182	4.228.969	382.926	1.943.771
Aumento líquido da provisão para perda (nota 14)	131.211	651.762	123.072	608.431	240.541	1.219.447	232.505	1.180.219
Recuperações	(5.738)	(28.628)	(995)	(5.018)	(9.494)	(48.131)	(1.217)	(6.178)
Empréstimos a clientes	125.473	623.134	122.077	603.413	231.047	1.171.316	231.288	1.174.041
Total	590.434	2.934.959	338.492	1.677.165	1.065.229	5.400.285	614.214	3.117.812

8. DESPESAS OPERACIONAIS

	Período de três meses findo em 30/06/2023									
	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Custos de infraestrutura e processamento de dados	45.770	41.871	–	–	87.641	227.102	206.627	–	–	433.729
Análise de crédito e custos de cobrança	20.773	8.643	–	–	29.416	103.141	42.625	–	–	145.766
Atendimento ao cliente	17.147	1.922	–	–	19.069	84.196	9.507	–	–	93.703
Salários e benefícios associados	18.765	71.356	4.864	–	94.985	93.017	353.875	24.011	–	470.903
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	4.032	12.380	–	–	16.412	19.839	60.988	–	–	80.827
Pagamento baseado em ações (nota 10)	–	66.587	–	–	66.587	–	330.262	–	–	330.262
Despesas com contratação de serviços especializados	–	12.683	–	–	12.683	–	63.899	–	–	63.899
Outros custos com pessoal	4.012	9.965	621	–	14.598	19.898	49.095	3.087	–	72.080
Depreciação, amortização e impairment	2.777	11.200	–	–	13.977	13.835	55.404	–	–	69.239
Despesa de marketing	–	–	28.438	–	28.438	–	–	142.511	–	142.511
Outros (i)	33	19.801	–	54.366	74.200	163	98.515	–	270.299	368.977
Total	113.309	256.408	33.923	54.366	458.006	561.191	1.270.797	169.609	270.299	2.271.896

(i) O saldo de "Outros" inclui principalmente impostos federais sobre receitas financeiras, impostos relacionados a transações internacionais e variação cambial.

Período de três meses findo em 30/06/2022

	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Custos de infraestrutura e processamento de dados	29.462	34.496	–	–	63.958	146.664	170.849	–	–	317.513
Análise de crédito e custos de cobrança	12.371	10.902	–	–	23.273	61.600	54.026	–	–	115.626
Atendimento ao cliente	19.074	2.708	–	–	21.782	93.845	13.446	–	–	107.291
Salários e benefícios associados	11.399	70.414	3.781	–	85.594	56.529	346.856	18.722	–	422.107
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	2.795	12.953	–	–	15.748	13.652	64.374	–	–	78.026
Pagamento baseado em ações (nota 10)	–	61.076	–	–	61.076	–	298.456	–	–	298.456
Despesas com contratação de serviços especializados	–	9.529	–	–	9.529	–	46.936	–	–	46.936
Outros custos com pessoal	1.693	8.717	254	–	10.664	8.441	42.989	1.248	–	52.678
Depreciação, amortização e impairment	815	9.618	–	–	10.433	4.053	47.766	–	–	51.819
Despesa de marketing	–	–	32.173	–	32.173	–	–	159.714	–	159.714
Outros (i)	94	9.092	–	44.729	53.915	477	42.796	–	222.960	266.233
Total	77.703	229.505	36.208	44.729	388.145	385.261	1.128.494	179.684	222.960	1.916.399

(i) O saldo de “Outros” inclui principalmente impostos federais sobre receitas financeiras, impostos relacionados a transações internacionais e variação cambial.

Período de seis meses findo em 30/06/2023

	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Custos de infraestrutura e processamento de dados	85.937	87.820	–	–	173.757	435.666	445.213	–	–	880.879
Análise de crédito e custos de cobrança	38.440	18.349	–	–	56.789	194.875	93.022	–	–	287.897
Atendimento ao cliente	39.404	3.848	–	–	43.252	199.763	19.508	–	–	219.271
Salários e benefícios associados	35.980	135.452	10.136	–	181.568	182.404	686.687	51.385	–	920.476
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	8.930	26.817	–	–	35.747	45.271	135.951	–	–	181.222
Pagamento baseado em ações (nota 10)	–	126.092	–	–	126.092	–	639.236	–	–	639.236
Despesas com contratação de serviços especializados	–	15.931	–	–	15.931	–	80.764	–	–	80.764
Outros custos com pessoal	7.610	21.556	1.121	–	30.287	38.580	109.280	5.683	–	153.543
Depreciação, amortização e impairment	4.755	22.401	–	–	27.156	24.106	113.564	–	–	137.670
Despesa de marketing	–	–	41.938	–	41.938	–	–	212.609	–	212.609
Outros (i)	68	35.023	–	97.651	132.742	345	177.553	–	495.052	672.950
Total	221.124	493.289	53.195	97.651	865.259	1.121.010	2.500.778	269.677	495.052	4.386.517

(i) O saldo de “Outros” inclui principalmente impostos federais sobre receitas financeiras, impostos relacionados a transações internacionais e variação cambial.

Período de seis meses findo em 30/06/2022

	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Custos de infraestrutura e processamento de dados	48.856	63.083	–	–	111.939	247.998	320.216	–	–	568.214
Análise de crédito e custos de cobrança	20.408	19.722	–	–	40.130	103.593	100.111	–	–	203.704
Atendimento ao cliente	39.067	4.721	–	–	43.788	198.308	23.964	–	–	222.272
Salários e benefícios associados	20.356	141.417	6.939	–	168.712	103.329	717.847	35.223	–	856.399
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	6.394	22.202	–	–	28.596	32.457	112.700	–	–	145.157
Pagamento baseado em ações (nota 10)	–	138.793	–	–	138.793	–	704.527	–	–	704.527
Despesas com contratação de serviços especializados	–	19.162	–	–	19.162	–	97.268	–	–	97.268
Outros custos com pessoal	2.718	17.175	533	–	20.426	13.797	87.182	2.706	–	103.685
Depreciação, amortização e impairment	1.381	16.707	–	–	18.088	7.010	84.806	–	–	91.816
Despesa de marketing	–	–	56.344	–	56.344	–	–	286.007	–	286.007
Outros (i)	94	31.631	–	72.187	103.912	477	160.562	–	366.428	527.467
Total	139.274	474.613	63.816	72.187	749.890	706.969	2.409.183	323.936	366.428	3.806.516

(i) O saldo de “Outros” inclui principalmente impostos federais sobre receitas financeiras, impostos relacionados a transações internacionais e variação cambial.

9. LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO

	Período de três meses findo em				Período de seis meses findo em			
	30/06/2023		30/06/2022		30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Lucro / (Prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora	224.866	1.122.574	(29.697)	(144.028)	366.617	1.858.601	(74.798)	(379.681)
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	4.730.236	4.730.236	4.670.972	4.670.972	4.719.912	4.719.912	4.665.688	4.665.688
Ajustes ao número de ações:								
Ações diferidas de fusões e aquisições que serão emitidas com base apenas na passagem do tempo	36	36	–	–	36	36	–	–
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	4.730.272	4.730.272	4.670.972	4.670.972	4.719.948	4.719.948	4.665.688	4.665.688
Ajuste para o lucro por ação diluído:								
Pagamento baseado em ações	110.144	110.144	–	–	107.755	107.755	–	–
Aquisição de negócios	3.419	3.419	–	–	5.752	5.752	–	–
Média ponderada de ações diluídas	4.843.835	4.843.835	4.670.972	4.670.972	4.833.455	4.833.455	4.665.688	4.665.688
Lucro / (Prejuízo) por ação - básico	0,0475	0,2373	(0,0064)	(0,0308)	0,0777	0,3938	(0,0160)	(0,0814)
Lucro / (Prejuízo) por ação - diluído	0,0464	0,2318	(0,0064)	(0,0308)	0,0758	0,3845	(0,0160)	(0,0814)
Instrumentos antidilutivos não incluídos na média ponderada de ações (em milhares de ações)	769	769	309.679	309.679	29.524	29.524	309.679	309.679

A Companhia possui instrumentos que se tornarão ações ordinárias mediante exercício, aquisição, conversão (SOPs e RSUs descritos na nota 10), ou cumprimento de condições específicas de combinação de negócios. Os efeitos dos potenciais instrumentos anti dilutivos foram calculados usando o método de ações em tesouraria e são incluídos na média ponderada total das ações ordinárias em circulação para o lucro por ação diluído se os efeitos forem considerados dilutivos. Os instrumentos anti dilutivos não considerados no número ponderado de ações, para os períodos que apresentam resultados negativos, correspondem ao número total de ações que poderiam ser convertidas em ações ordinárias.

10. PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

a) Compartilhar prêmios liquidados

Os incentivos do Grupo aos empregados incluem prêmios liquidados em ações, oferecendo a eles a oportunidade de comprar ações ordinárias através do exercício de opções (Plano de Opção de Ações - “SOPs”), recebendo ações ordinárias (Unidades Restritas de Ações - “RSUs”) após passagem do período de aquisição do direito (*vesting*) e recebendo ações após o atingimento de condições de mercado e passagem do tempo (“Prêmios”).

O custo dos serviços recebidos de empregados, em relação às SOPs e RSUs concedidas, é reconhecido na demonstração do resultado ao longo do período em que os funcionários prestam serviços e de acordo com as condições de aquisição do direito. O Grupo também emitiu Prêmios em 2020 que concedem ações mediante o cumprimento das condições de mercado relacionadas à avaliação da Companhia, para os prêmios emitidos em 2021 foram cancelados no final de 2022. O incentivo de RSU foi implementado em 2020 e é o principal incentivo desde então.

Não houve modificações nos termos e condições dos SOPs, RSUs e Prêmios após a data de outorga.

As alterações no número de SOPs e RSUs são demonstradas a seguir. PMPEO é o preço de exercício médio ponderado e VJMPDO é o valor justo médio ponderado na data de outorga.

SOPs	Período de seis meses findo em					
	30/06/2023	PMPEO		30/06/2022	PMPEO	
		US\$	R\$		US\$	R\$
Remanescentes em 1º de janeiro	101.276.327	0,72	2,52	143.889.439	0,50	2,79
Exercidos durante o período	(28.359.725)	0,16	0,81	(31.617.827)	0,10	0,51
Desistências durante o período	(1.505.673)			(4.505.483)		
Remanescentes em 30 de junho de 2023 / 30 de junho de 2022	71.410.929	0,93	4,45	107.766.129	0,69	3,63
Exercíveis em 30 de junho de 2023 / 30 de junho de 2022	59.490.297	0,80	3,83	79.186.733	0,48	2,52

RSUs	Período de seis meses findo em					
	30/06/2023	VJMPDO		30/06/2022	VJMPDO	
		US\$	R\$		US\$	R\$
Remanescentes em 1º de janeiro	72.401.895	5,46	27,81	80.924.937	4,82	26,88
Outorgados durante o período	31.919.306	4,58	23,22	20.608.194	6,03	30,61
Adquiridas durante o período	(14.291.816)	4,40	22,31	(10.486.188)	3,41	17,31
Desistências durante o período	(9.146.169)			(5.472.887)		
Remanescentes em 30 de junho de 2023 / 30 de junho de 2022	80.883.216	5,31	25,41	85.574.056	5,29	27,81

A tabela a seguir apresenta o valor total concedido de pagamento baseado em ações, as despesas relacionadas em 30 de junho de 2023 e 2022, e a provisão para impostos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

	Período de três meses findo em				Período de seis meses findo em			
	30/06/2023		30/06/2022		30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Despesas SOP e RSU e impostos corporativos e despesas sociais relacionadas	52.417	259.249	15.922	74.307	105.206	533.351	59.677	302.926
Concessão de RSUs e SOPs - combinação de negócios	29.621	149.253	4.612	21.682	37.081	187.988	16.223	82.350
Despesas com prêmios e impostos relacionados	4.961	24.543	39.252	195.919	9.892	50.147	61.603	312.703
Ajuste de fair value - hedge de impostos corporativos e despesas sociais (nota 18)	(20.412)	(102.783)	1.290	6.548	(26.087)	(132.250)	1.290	6.548
Total da despesa com pagamento baseado em ações (nota 8)	66.587	330.262	61.076	298.456	126.092	639.236	138.793	704.527
Patrimônio líquido Pagamentos baseados em ações, líquidos de ações retidas para impostos sobre funcionários	43.253	212.463	50.591	265.947	94.015	476.618	107.296	544.645

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Total da provisão para imposto apresentado como salários, abonos e encargos sociais	63.702	304.840	32.554	171.898

11. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Compromisso de recompra reversa em moeda estrangeira	431.476	2.064.785	59.519	314.284
Investimentos de curto prazo	510.087	2.440.970	153.743	811.825
Depósitos voluntários em bancos centrais	3.816.410	18.263.049	2.451.150	12.943.052
Saldos bancários	1.417.072	6.781.256	1.506.727	7.956.121
Outros caixas e equivalentes de caixa	4	19	1.177	6.215
Total	6.175.049	29.550.079	4.172.316	22.031.497

Caixa e equivalentes de caixa são mantidos para atender às necessidades de caixa de curto prazo e inclui depósitos com bancos e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos e com um risco irrelevante de mudança de valor.

As operações de compromisso de recompra reversa são em Reais, e sua taxa média de remuneração em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 foi de 99,9% do CDI brasileiro, o qual é determinado diariamente e representa a taxa média à qual os bancos brasileiros estavam dispostos a obter empréstimos/emprestar uns aos outros por um dia.

Depósitos voluntários em bancos centrais são depósitos efetuados pela controlada Nu Financeira no Banco Central do Brasil, sua taxa média de remuneração em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 foi de 100% do CDI brasileiro e possuem vencimento diário.

12. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Instrumentos financeiros a valor justo por meio do resultado ("VJR")

Instrumentos financeiros - VJR	30/06/2023					31/12/2022
	Custo amortizado	Valor justo	Vencimentos			Valor justo
			Sem vencimento	Até 12 meses	Maior que 12 meses	
US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Títulos públicos						
Brasil	188	188	–	188	–	163
Total dos títulos públicos	188	188	–	188	–	163
Títulos privados e outros instrumentos						
Letras de crédito (LC)	1	1	–	1	–	138
Certificado de depósitos bancários (CDB)	1.573	1.571	–	928	643	3.712
Letra de crédito imob./agronegócio	128	127	–	43	84	1.197
Títulos corporativos e debêntures	53.501	55.654	–	–	55.654	46.680
Investimentos em ações (i)	12.568	22.249	22.249	–	–	22.082
Fundos de investimento	26.279	26.279	26.279	–	–	–
Depósitos a prazo	50.192	50.063	–	50.063	–	905
Certificado de recebíveis imob./agronegócio	113	101	–	–	101	16.976
Total dos títulos privados e outros instrumentos	144.355	156.045	48.528	51.035	56.482	91.690
Total dos instrumentos financeiros - VJR	144.543	156.233	48.528	51.223	56.482	91.853

Instrumentos financeiros - VJR	30/06/2023					31/12/2022
	Custo	Valor justo	Vencimentos			Valor justo
			Sem vencimento	Até 12 meses	Maior que 12 meses	
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	
Títulos públicos						
Brasil	900	900	–	900	–	861
Total dos títulos públicos	900	900	–	900	–	861
Títulos privados e outros instrumentos						
Letras de crédito (LC)	5	5	–	5	–	729
Certificado de depósitos bancários (CDB)	7.527	7.518	–	4.441	3.077	19.601
Letra de crédito imob./agronegócio	613	608	–	206	402	6.321
Títulos corporativos e debêntures	256.024	266.327	–	–	266.327	246.489
Investimentos em ações (i)	60.143	106.470	106.470	–	–	116.602
Fundos de investimento	125.756	125.755	125.755	–	–	–
Depósitos a prazo	240.189	239.571	–	239.571	–	4.779
Certificado de recebíveis imob./agronegócio	541	483	–	–	483	89.639
Total dos títulos privados e outros instrumentos	690.798	746.737	232.225	244.223	270.289	484.160
Total dos instrumentos financeiros - VJR	691.698	747.637	232.225	245.123	270.289	485.021

Instrumentos financeiros - VJR	30/06/2023			31/12/2022		
	Valores em			Valores em		
	Moeda local	US\$	R\$	Moeda local	US\$	R\$
Moeda						
Reais brasileiros	370.376	77.397	370.377	334.783	63.401	334.783
Dólares estadunidenses	56.577	56.577	270.744	6.370	6.370	33.636
Outras moedas	6.783.719	22.259	106.518	1.826.954	22.082	116.602
Total		156.233	747.639		91.853	485.021

(i) Refere-se a um investimento no Júpiter, um "neobanco" para consumidores na Índia, e um investimento na Din Global ("dBank"), uma fintech paquistanesa. Em 30 de junho de 2023 o valor justo destes investimentos totaliza US\$22.249 - R\$106.470 (US\$22.082 em 31 de dezembro de 2022 - R\$116.602), classificados no nível 3 da hierarquia de valor justo, conforme descrito na nota explicativa 28.

b) Instrumentos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”)

Instrumentos financeiros - VJORA	30/06/2023					31/12/2022
	Custo amortizado	Valor justo	Vencimentos			Valor justo
			Sem vencimento	Até 12 meses	Maior que 12 meses	
US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Títulos públicos (i)						
Brasil	5.973.511	5.985.047	–	1.832.611	4.152.436	8.222.115
Estados Unidos	160.201	157.199	–	–	157.199	171.184
México	1.509	1.392	–	–	1.392	1.382
Total dos títulos públicos	6.135.221	6.143.638	–	1.832.611	4.311.027	8.394.681
Títulos privados e outros instrumentos						
Títulos privados e debêntures	1.014.478	995.027	–	124.340	870.687	788.948
Fundos de investimento	107.685	107.685	6.193	–	101.492	302.779
Depósitos a prazo	210.868	212.004	–	140.021	71.983	445.531
Certificado de recebíveis imobiliários e do agronegócio	21.442	21.443	–	–	21.443	15.199
Total dos títulos privados e outros instrumentos	1.354.473	1.336.159	6.193	264.361	1.065.605	1.552.457
Total dos instrumentos financeiros - VJORA	7.489.694	7.479.797	6.193	2.096.972	5.376.632	9.947.138

Instrumentos financeiros ao VJORA	30/06/2023					31/12/2022
	Custo	Valor justo	Vencimentos			Valor justo
			Sem vencimento	Até 12 meses	Maior que 12 meses	
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	
Títulos públicos (i)						
Brasil	28.585.640	28.640.844	–	8.769.777	19.871.067	43.416.056
Estados Unidos	766.626	752.260	–	–	752.260	903.919
México	7.221	6.662	–	–	6.662	7.298
Total dos títulos públicos	29.359.487	29.399.766	–	8.769.777	20.629.989	44.327.273
Títulos privados e outros instrumentos						
Títulos privados e debêntures	4.854.683	4.761.603	–	595.017	4.166.586	4.165.961
Fundos de investimento	515.316	515.316	29.636	–	485.680	1.598.794
Depósitos a prazo	1.009.088	1.014.523	–	670.056	344.467	2.352.582
Certificado de recebíveis imobiliários e do agronegócio	102.609	102.613	–	–	102.613	80.257
Total dos títulos privados e outros instrumentos	6.481.696	6.394.055	29.636	1.265.073	5.099.346	8.197.594
Total dos instrumentos financeiros - VJORA	35.841.183	35.793.821	29.636	10.034.850	25.729.335	52.524.867

Instrumentos financeiros - VJORA	30/06/2023			31/12/2022		
	Valores em			Valores em		
	Moeda local	US\$	R\$	Moeda local	US\$	R\$
Reais brasileiros	30.522.966	6.378.352	30.522.966	45.527.868	8.622.049	45.527.868
Dólares estadunidenses	1.100.053	1.100.053	5.264.194	1.323.707	1.323.707	6.989.701
Outras moedas	23.838	1.392	6.661	26.949	1.382	7.298
Total		7.479.797	35.793.821		9.947.138	52.524.867

(i) Inclui US\$1.734.114 (R\$8.298.429) (US\$2.252.464 em 31 de dezembro de 2022 - R\$11.893.911) mantidos pelas subsidiárias para fins regulatórios, conforme requerido pelo Banco Central do Brasil. Inclui também as margens de títulos públicos brasileiros garantidas pelo Grupo para transações na bolsa de valores brasileira no valor de US\$144.748 (R\$692.677) (US\$160.485 em 31 de dezembro de 2022 - R\$847.425). Os títulos públicos são classificados no nível 1 na hierarquia de valor justo, conforme descrito na nota explicativa 28.

13. RECEBÍVEIS DE CARTÕES DE CRÉDITO

Composição dos recebíveis

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Recebíveis - corrente (i)	5.149.092	24.640.465	4.236.235	22.369.015
Recebíveis - parcelados (i)	5.881.659	28.146.091	4.259.979	22.494.393
Recebíveis - rotativo (ii)	1.005.367	4.811.083	770.011	4.065.966
Total dos recebíveis	12.036.118	57.597.639	9.266.225	48.929.374
Ajuste a valor justo - hedge de portfólio (nota 19)	10	48	(51)	(269)
Total	12.036.128	57.597.687	9.266.174	48.929.105
Provisão para perdas de crédito esperadas de cartões de crédito				
Apresentada como dedução dos recebíveis	(1.648.415)	(7.888.325)	(1.033.102)	(5.455.192)
Apresentada como "Outros passivos"	(25.856)	(123.731)	(17.566)	(92.756)
Total da provisão para perdas de crédito esperadas de cartões de crédito	(1.674.271)	(8.012.056)	(1.050.668)	(5.547.948)
Valor líquido dos recebíveis	10.361.857	49.585.631	8.215.506	43.381.157
Total dos recebíveis apresentados como ativo	10.387.713	49.709.362	8.233.072	43.473.913

(i) "Recebíveis - corrente" referem-se às compras, saques, PIX (pagamento instantâneo do BACEN) e boleto no crédito em uma parcela única efetuada pelos clientes com vencimento na próxima data da fatura do cartão de crédito. "Recebíveis - parcelados" referem-se principalmente às compras parceladas. Os recebíveis de cartão de crédito podem ser pagos pelos nossos clientes em parcelas iguais em até 12, 24 e 36 vezes no Brasil, México e Colômbia, respectivamente. O limite de crédito do titular do cartão é inicialmente reduzido no valor total e as parcelas vencem e são pagas na fatura mensal subsequente do cartão de crédito do titular do cartão. O Brasil efetua os pagamentos correspondentes à rede de cartões de crédito (vide nota 22) seguindo um calendário similar. Uma vez que os recebimentos e pagamentos estão alinhados, o Grupo não incorre em custos de financiamento significativos com este produto, no entanto, ele está exposto ao risco de crédito do titular do cartão, uma vez que é obrigado a efetuar os pagamentos à rede de cartões de crédito mesmo se o titular do cartão não realizar o pagamento. "Recebíveis - parcelados" também inclui os valores das faturas de cartão de crédito que não foram totalmente pagas pelos clientes e que foram convertidos em prestações com taxa de juros fixa (fatura parcelada), além de compras no crédito que compreendem compras pagas as quais podem ser parceladas através do cartão de crédito, boleto e PIX parcelado em mais de uma parcela.

(ii) "Recebíveis - rotativo" referem-se aos valores devidos por clientes que não pagaram integralmente sua fatura do cartão de crédito. Os clientes podem solicitar a conversão desses recebíveis em empréstimos a serem pagos em prestações. De acordo com a regulamentação brasileira, os saldos rotativos vencidos há mais de 2 meses são obrigatoriamente convertidos em "fatura parcelada" - um tipo de empréstimo parcelado que é liquidado por meio das faturas mensais do cartão de crédito do cliente.

a) Abertura por vencimento

	30/06/2023			31/12/2022		
	Total			Total		
	US\$	R\$	%	US\$	R\$	%
Recebíveis a vencer em:						
<= 30 dias	5.211.928	24.941.160	43,4%	4.036.414	21.313.880	43,5%
30 < 60 dias	2.047.757	9.799.336	17,0%	1.604.056	8.470.057	17,3%
> 60 dias	3.543.654	16.957.803	29,4%	2.823.966	14.911.670	30,5%
Total de recebíveis a vencer	10.803.339	51.698.299	89,8%	8.464.436	44.695.607	91,3%
Recebíveis vencidos há:						
<= 30 dias	361.570	1.730.257	3,0%	237.531	1.254.259	2,6%
30 < 60 dias	137.978	660.280	1,1%	91.604	483.706	1,0%
60 < 90 dias	117.026	560.016	1,0%	74.917	395.592	0,8%
> 90 dias	616.205	2.948.787	5,1%	397.737	2.100.210	4,3%
Total de recebíveis vencidos	1.232.779	5.899.340	10,2%	801.789	4.233.767	8,7%
Total	12.036.118	57.597.639	100,0%	9.266.225	48.929.374	100,0%

Parcelas vencidas são principalmente compostas pelos saldos rotativos e parcelas a vencer são compostas principalmente pelos recebíveis correntes e parcelas futuras das faturas (parcelado).

b) Provisão para perdas de crédito - por estágios

Em 30 de junho de 2023, o ECL de cartão de crédito totalizava US\$1.674.271 - R\$8.012.056 (US\$1.050.668 - R\$5.547.948 em 31 de dezembro de 2022). A provisão é estimada usando um modelo técnico, aplicado consistentemente, e é sensível aos métodos, premissas e parâmetros de risco subjacentes ao seu cálculo.

O valor que a provisão para perdas representa em comparação com os recebíveis brutos do Grupo (índice de cobertura) também é monitorado, visando antecipar tendências que possam indicar aumento do risco de crédito. Essa métrica é considerada um indicador de risco importante e é monitorada de acordo com os múltiplos comitês, corroborando o processo de tomada de decisão e é discutida nos principais fóruns de crédito.

Todos os recebíveis são classificados em estágios, sendo que: (i) o estágio 1 inclui todos os créditos não classificados nos estágios 2 e 3; (ii) o estágio 2 está relacionado principalmente a todos os recebíveis com mais de 30 (trinta), mas menos de 90 (noventa), dias de atraso, ou com um aumento na pontuação de risco de comportamento do cliente quando comparado com o tempo da originação, e (iii) o estágio 3 quando os recebíveis estão com mais de 90 (noventa) dias de atraso ou houver indicação de que o ativo financeiro não será integralmente pago sem acionar uma fiança ou garantia financeira.

A maior parte da carteira de crédito estava classificada no estágio 1, seguido pelo estágio 2 e 3 respectivamente, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022. A proporção de exposição do estágio 3 aumentou de 6,5% em 31 de dezembro de 2022 para 7,7% em 30 de junho de 2023. O movimento do estágio 3 se deve principalmente às expansões de crédito realizadas no passado que estão apresentados na carteira, juntamente com o aumento da inadimplência observada nos trimestres anteriores.

	30/06/2023						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura (%)
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Estágio 1	9.867.386	47.219.388	81,9%	485.957	2.325.498	29,0%	4,9%
Estágio 2	1.246.107	5.963.121	10,4%	385.066	1.842.695	23,0%	30,9%
Indicador absoluto (Dias de atraso)	319.913	1.530.912	25,7%	226.045	1.081.716	58,7%	70,7%
Indicador relativo (Deterioração PD)	926.194	4.432.209	74,3%	159.021	760.979	41,3%	17,2%
Estágio 3	922.625	4.415.130	7,7%	803.248	3.843.863	48,0%	87,1%
Total	12.036.118	57.597.639	100,0%	1.674.271	8.012.056	100,0%	13,9%
	31/12/2022						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura (%)
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Estágio 1	7.750.270	40.924.526	83,6%	322.970	1.705.411	30,7%	4,2%
Estágio 2	917.178	4.843.066	9,9%	254.181	1.342.178	24,2%	27,7%
Indicador absoluto (Dias de atraso)	215.209	1.136.390	23,5%	140.167	740.138	55,1%	65,1%
Indicador relativo (Deterioração PD)	701.969	3.706.676	76,5%	114.014	602.040	44,9%	16,2%
Estágio 3	598.777	3.161.782	6,5%	473.517	2.500.359	45,1%	79,1%
Total	9.266.225	48.929.374	100,0%	1.050.668	5.547.948	100,0%	11,3%

c) Provisão para perdas de crédito - por qualidade de crédito vs. estágios

	30/06/2023						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura (%)
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Forte (PD < 5%)	7.612.446	36.428.598	63,2%	164.107	785.318	9,8%	2,2%
Estágio 1	7.591.468	36.328.210	99,7%	163.729	783.509	99,8%	2,2%
Estágio 2	20.978	100.388	0,3%	378	1.809	0,2%	1,8%
Satisfatório (5% <= PD <= 20%)	1.995.058	9.547.151	16,6%	176.029	842.369	10,4%	8,8%
Estágio 1	1.656.594	7.927.465	83,0%	147.300	704.889	83,7%	8,9%
Estágio 2	338.464	1.619.686	17,0%	28.729	137.480	16,3%	8,5%
Risco maior (PD > 20%)	2.428.614	11.621.890	20,2%	1.334.135	6.384.369	79,8%	54,9%
Estágio 1	619.324	2.963.713	25,5%	174.928	837.100	13,1%	28,2%
Estágio 2	886.665	4.243.047	36,5%	355.959	1.703.406	26,7%	40,1%
Estágio 3	922.625	4.415.130	38,0%	803.248	3.843.863	60,2%	87,1%
Total	12.036.118	57.597.639	100,0%	1.674.271	8.012.056	100,0%	13,9%
	31/12/2022						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura (%)
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Forte (PD < 5%)	6.097.909	32.199.398	65,8%	113.780	600.805	10,8%	1,9%
Estágio 1	6.081.551	32.113.022	99,7%	113.525	599.458	99,8%	1,9%
Estágio 2	16.358	86.376	0,3%	255	1.347	0,2%	1,6%
Satisfatório (5% <= PD <= 20%)	1.477.414	7.801.337	15,9%	118.825	627.443	11,2%	8,0%
Estágio 1	1.227.610	6.482.272	83,1%	100.190	529.043	84,3%	8,2%
Estágio 2	249.804	1.319.065	16,9%	18.635	98.400	15,7%	7,5%
Risco maior (PD > 20%)	1.690.902	8.928.639	18,3%	818.063	4.319.700	78,0%	48,4%
Estágio 1	441.109	2.329.232	26,1%	109.255	576.910	13,4%	24,8%
Estágio 2	651.016	3.437.625	38,5%	235.291	1.242.431	28,8%	36,1%
Estágio 3	598.777	3.161.782	35,4%	473.517	2.500.359	57,9%	79,1%
Total	9.266.225	48.929.374	100,0%	1.050.668	5.547.948	100,0%	11,3%

Quando comparado a 31 de dezembro de 2022, é observada uma mudança na distribuição da qualidade de crédito, com a exposição relativa movendo para estágios de PD mais elevados. Esse movimento é explicado abaixo no item d) Provisão para perdas de crédito - mudanças. Ainda há uma concentração significativa de recebíveis no estágio 1 com base na qualidade do crédito. Recebíveis com risco satisfatório estão distribuídos entre os estágios 1 e 2, mas principalmente no estágio 1.

Os ativos inadimplentes em estágio 3 são classificados como de maior risco. Há também uma grande proporção de exposição do estágio 2 classificada como de maior risco. Os recebíveis do estágio 1 classificados como de maior risco são aqueles clientes com baixa pontuação de risco de crédito.

d) Provisão para perdas de crédito - mudanças

As tabelas a seguir apresentam as reconciliações do saldo inicial com o saldo final da provisão para perdas de crédito por estágios dos instrumentos financeiros

	30/06/2023							
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Provisão para perdas no início do período	322.970	254.181	473.517	1.050.668	1.705.411	1.342.178	2.500.359	5.547.948
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(39.463)	39.463	–	–	(200.062)	200.062	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	43.187	(43.187)	–	–	218.941	(218.941)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(36.038)	(159.499)	195.537	–	(182.698)	(808.596)	991.294	–
Transferências do Estágio 3	10.781	5.390	(16.171)	–	54.655	27.325	(81.980)	–
Baixas	–	–	(385.835)	(385.835)	–	–	(1.956.029)	(1.956.029)
Aumento líquido do valor contábil (nota 7)	140.953	254.961	470.345	866.259	714.575	1.292.551	2.384.461	4.391.587
<i>Novas originações (a)</i>	<i>52.501</i>	<i>4.055</i>	<i>1.112</i>	<i>57.668</i>	<i>266.159</i>	<i>20.557</i>	<i>5.638</i>	<i>292.354</i>
<i>Mudanças na exposição de contas preexistentes (b)</i>	<i>117.702</i>	<i>2.912</i>	<i>(27)</i>	<i>120.587</i>	<i>596.702</i>	<i>14.763</i>	<i>(137)</i>	<i>611.328</i>
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco</i>	<i>(85.275)</i>	<i>211.100</i>	<i>461.952</i>	<i>587.777</i>	<i>(432.310)</i>	<i>1.070.193</i>	<i>2.341.912</i>	<i>2.979.795</i>
<i>Mudança nos modelos usados nos cálculos (c)</i>	<i>56.025</i>	<i>36.894</i>	<i>7.308</i>	<i>100.227</i>	<i>284.024</i>	<i>187.038</i>	<i>37.049</i>	<i>508.111</i>
Ajuste de conversão do período (ORA)	43.567	33.757	65.855	143.179	14.676	8.116	5.758	28.550
Provisão para perdas no final do período	485.957	385.066	803.248	1.674.271	2.325.498	1.842.695	3.843.863	8.012.056

	30/06/2022							
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Provisão para perdas no início do período	127.358	126.392	136.929	390.679	710.122	704.737	763.489	2.178.348
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(18.388)	18.388	–	–	(93.339)	93.339	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	25.161	(25.161)	–	–	127.720	(127.720)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(11.112)	(68.384)	79.496	–	(56.406)	(347.124)	403.530	–
Transferências do Estágio 3	1.069	569	(1.638)	–	5.426	2.888	(8.314)	–
Baixas	–	–	(100.089)	(100.089)	–	–	(508.062)	(508.062)
Aumento líquido do valor contábil (nota 7)	82.709	166.535	143.436	392.680	419.839	845.348	728.096	1.993.283
<i>Novas originações (a)</i>	<i>72.306</i>	<i>5.156</i>	<i>1.571</i>	<i>79.033</i>	<i>367.032</i>	<i>26.172</i>	<i>7.975</i>	<i>401.179</i>
<i>Mudanças na exposição de contas preexistentes (b)</i>	<i>84.647</i>	<i>2.025</i>	<i>137</i>	<i>86.809</i>	<i>429.677</i>	<i>10.279</i>	<i>695</i>	<i>440.651</i>
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco</i>	<i>(74.244)</i>	<i>159.354</i>	<i>141.728</i>	<i>226.838</i>	<i>(376.870)</i>	<i>808.897</i>	<i>719.426</i>	<i>1.151.453</i>
<i>Mudanças no modelo utilizado no cálculo (c)</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>
Ajuste de conversão do período (ORA)	4.936	4.737	4.404	14.077	(324)	1.197	1.371	2.244
Provisão para perdas no final do período	211.733	223.076	262.538	697.347	1.113.038	1.172.665	1.380.110	3.665.813

(a) Considera todas as contas originadas do início ao final do período. Os efeitos da ECL apresentados na tabela foram calculados como se os parâmetros de risco no início do período fossem aplicados.

(b) Reflete as movimentações na exposição das contas que já existiam no início do período, como aumento dos limites de crédito. Os efeitos de ECL foram calculados como se fossem aplicados os parâmetros de risco das exposições no início do período.

(c) Relacionado às mudanças de metodologia ocorridas durante o período, de acordo com os processos de monitoramento do modelo do Grupo.

As tabelas a seguir apresentam mudanças no valor contábil bruto da carteira de cartões de crédito para demonstrar os efeitos das mudanças na provisão para perdas para a mesma carteira conforme apresentado acima. A “variação líquida do valor contábil bruto” inclui aquisições, pagamentos e acréscimos de juros.

	30/06/2023							
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Valor contábil bruto no início do período	7.750.270	917.178	598.777	9.266.225	40.924.526	4.843.066	3.161.782	48.929.374
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(550.362)	550.362	–	–	(2.790.115)	2.790.115	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	244.336	(244.336)	–	–	1.238.686	(1.238.686)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(232.938)	(314.098)	547.036	–	(1.180.902)	(1.592.352)	2.773.254	–
Transferências do Estágio 3	14.138	7.160	(21.298)	–	71.674	36.298	(107.972)	–
Baixas	–	–	(385.835)	(385.835)	–	–	(1.956.029)	(1.956.029)
Aumento líquido do valor contábil	1.737.480	218.509	104.268	2.060.257	8.808.329	1.107.753	528.597	10.444.679
Ajuste de conversão do período (ORA)	904.462	111.332	79.677	1.095.471	147.190	16.927	15.498	179.615
Valor contábil bruto no final do período	9.867.386	1.246.107	922.625	12.036.118	47.219.388	5.963.121	4.415.130	57.597.639

	30/06/2022							
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Valor contábil bruto no início do período	4.525.689	440.105	196.359	5.162.153	25.234.336	2.453.937	1.094.859	28.783.132
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(321.566)	321.566	–	–	(1.632.301)	1.632.301	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	132.966	(132.966)	–	–	674.949	(674.949)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(77.329)	(151.583)	228.912	–	(392.530)	(769.450)	1.161.980	–
Transferências do Estágio 3	1.356	754	(2.110)	–	6.883	3.827	(10.710)	–
Baixas	–	–	(100.089)	(100.089)	–	–	(508.062)	(508.062)
Aumento líquido do valor contábil	1.613.610	206.278	29.239	1.849.127	8.190.846	1.047.088	148.420	9.386.354
Ajuste de conversão do período (ORA)	227.163	18.607	6.240	252.010	(5.773)	1.520	(1.657)	(5.910)
Valor contábil bruto no final do período	6.101.889	702.761	358.551	7.163.201	32.076.410	3.694.274	1.884.830	37.655.514

14. EMPRÉSTIMOS A CLIENTES

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Empréstimos a pessoas físicas	2.791.818	13.359.966	1.976.499	10.436.706
ECL - empréstimos	(358.601)	(1.716.049)	(300.223)	(1.585.298)
Total de recebíveis	2.433.217	11.643.917	1.676.276	8.851.408
Ajuste a valor justo - hedge de portfólio (nota 19)	(8)	(39)	(2.836)	(14.975)
Total	2.433.209	11.643.878	1.673.440	8.836.433

a) Abertura por vencimento

A tabela a seguir demonstra os empréstimos a clientes por vencimento em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, considerando cada parcela individualmente.

	30/06/2023			31/12/2022		
	US\$	R\$	%	US\$	R\$	%
Parcelas a vencer em:						
Menos de 1 ano	2.418.569	11.573.820	86,6%	1.697.288	8.962.359	85,9%
Entre 1 e 5 anos	260.755	1.247.817	9,3%	198.533	1.048.334	10,0%
Total de parcelas não vencidas	2.679.324	12.821.637	95,9%	1.895.821	10.010.693	95,9%
Parcelas vencidas há:						
<= 30 dias	42.564	203.686	1,5%	30.509	161.100	1,5%
30 < 60 dias	24.474	117.118	0,9%	18.191	96.056	1,0%
60 < 90 dias	15.376	73.580	0,6%	13.315	70.309	0,7%
> 90 dias	30.080	143.945	1,1%	18.663	98.548	0,9%
Total de parcelas vencidas	112.494	538.329	4,1%	80.678	426.013	4,1%
Total	2.791.818	13.359.966	100,0%	1.976.499	10.436.706	100,0%

b) Provisão para perdas de crédito - por estágios

Em 30 de junho de 2023, o ECL para empréstimos a clientes totalizou US\$358.601 - R\$1.716.049 (US\$300.223 - R\$1.585.298 em 31 de dezembro de 2022). A provisão é estimada usando um modelo técnico, aplicado de forma consistente, que é sensível aos métodos, pressupostos e parâmetros de risco subjacentes ao seu cálculo.

O valor que a provisão para perdas com crédito representa em comparação com os recebíveis brutos do Grupo (índice de cobertura) também é monitorado, para antecipar tendências que possam indicar aumento do risco de crédito. Essa métrica é considerada um indicador-chave de risco e é monitorada por diversos comitês, subsidiando o processo de tomada de decisão e é discutida nos fóruns de crédito.

Todos os recebíveis são classificados por estágios. A explicação de cada etapa está prevista nas políticas contábeis da Companhia, conforme divulgadas nas demonstrações financeiras anuais consolidadas de 31 de dezembro de 2022.

A maioria da carteira de empréstimos a clientes do Grupo encontrava-se classificada como estágio 1, seguindo-se os estágios 2 e 3, respectivamente em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022. A proporção das exposições em estágio 1 permaneceu estável em 76,4% em 30 de junho de 2023 comparado com 77,0% em 31 de dezembro de 2022. O movimento do índice de cobertura no estágio 1 se deve principalmente ao crescimento da carteira devido à originação em segmentos de menor risco.

	30/06/2023						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Estágio 1	2.131.969	10.202.325	76,4%	80.338	384.449	22,4%	3,8%
Estágio 2	512.046	2.450.345	18,3%	176.052	842.479	49,1%	34,4%
Indicador absoluto (Dias de atraso)	99.358	475.468	19,4%	82.826	396.355	47,0%	83,4%
Indicador relativo (Deterioração PD)	412.688	1.974.877	80,6%	93.226	446.124	53,0%	22,6%
Estágio 3	147.803	707.296	5,3%	102.211	489.121	28,5%	69,1%
Total	2.791.818	13.359.966	100,0%	358.601	1.716.049	100,0%	12,8%

	31/12/2022						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Estágio 1	1.521.040	8.031.700	77,0%	76.454	403.708	25,5%	5,0%
Estágio 2	351.166	1.854.297	17,8%	148.233	782.730	49,3%	42,2%
Indicador absoluto (Dias de atraso)	87.841	463.836	25,0%	75.612	399.262	51,0%	86,1%
Indicador relativo (Deterioração PD)	263.325	1.390.461	75,0%	72.621	383.468	49,0%	27,6%
Estágio 3	104.293	550.709	5,2%	75.536	398.860	25,2%	72,4%
Total	1.976.499	10.436.706	100,0%	300.223	1.585.298	100,0%	15,2%

c) Provisão para perdas de crédito - por qualidade de crédito versus estágios

	30/06/2023						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Forte (PD < 5%)	1.332.891	6.378.417	47,8%	14.196	67.934	3,9%	1,1%
Estágio 1	1.305.984	6.249.656	98,0%	13.697	65.546	96,5%	1,0%
Estágio 2	26.907	128.761	2,0%	499	2.388	3,5%	1,9%
Satisfatório (5% <= PD <= 20%)	857.923	4.105.505	30,7%	49.709	237.877	13,9%	5,8%
Estágio 1	731.642	3.501.200	85,3%	40.592	194.249	81,7%	5,5%
Estágio 2	126.281	604.305	14,7%	9.117	43.628	18,3%	7,2%
Risco maior (PD > 20%)	601.004	2.876.044	21,5%	294.696	1.410.238	82,2%	49,0%
Estágio 1	94.343	451.469	15,7%	26.049	124.654	7,3%	27,6%
Estágio 2	358.858	1.717.279	59,7%	166.436	796.463	46,4%	46,4%
Estágio 3	147.803	707.296	24,6%	102.211	489.121	28,5%	69,1%
Total	2.791.818	13.359.966	100,0%	358.601	1.716.049	100,0%	12,8%

	31/12/2022						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Forte (PD < 5%)	832.448	4.395.658	42,1%	9.344	49.340	3,1%	1,1%
Estágio 1	819.605	4.327.842	98,5%	9.093	48.015	97,3%	1,1%
Estágio 2	12.843	67.816	1,5%	251	1.325	2,7%	2,0%
Satisfatório (5% <= PD <= 20%)	642.099	3.390.540	32,5%	40.852	215.715	13,6%	6,4%
Estágio 1	583.925	3.083.358	90,9%	36.228	191.298	88,7%	6,2%
Estágio 2	58.174	307.182	9,1%	4.624	24.417	11,3%	7,9%
Risco maior (PD > 20%)	501.952	2.650.508	25,4%	250.027	1.320.243	83,3%	49,8%
Estágio 1	117.510	620.500	23,4%	31.133	164.395	10,4%	26,5%
Estágio 2	280.149	1.479.299	55,8%	143.358	756.988	47,8%	51,2%
Estágio 3	104.293	550.709	20,8%	75.536	398.860	25,2%	72,4%
Total	1.976.499	10.436.706	100,0%	300.223	1.585.298	100,0%	15,2%

A maior parte da qualidade de crédito da carteira está classificada como forte, seguida por empréstimo satisfatório e risco maior. Os recebíveis com risco satisfatório e forte apresentam alta concentração no estágio 1. Em 30 de junho de 2023, o valor contábil bruto total da carteira aumentou 41,3% ou US\$815.319 (R\$3.901.628) em comparação a 31 de dezembro de 2022.

d) Provisão para perdas de crédito - mudanças

As tabelas a seguir apresentam as reconciliações do saldo inicial com o saldo final da provisão para perdas de crédito por estágios dos instrumentos financeiros. A explicação de cada estágio e a base para determinação das transferências por mudanças no risco de crédito estão definidas nas políticas contábeis da Companhia, conforme divulgadas nas demonstrações financeiras anuais consolidadas de 31 de dezembro de 2022.

	30/06/2023							
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Provisão para perdas no início do período	76.454	148.233	75.536	300.223	403.708	782.730	398.860	1.585.298
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(18.120)	18.120	–	–	(91.861)	91.861	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	14.915	(14.915)	–	–	75.613	(75.613)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(12.889)	(104.086)	116.975	–	(65.342)	(527.674)	593.016	–
Transferências do Estágio 3	2.315	3.628	(5.943)	–	11.736	18.393	(30.129)	–
Baixas	–	–	(214.477)	(214.477)	–	–	(1.087.313)	(1.087.313)
Aumento líquido do valor contábil (nota 7)	10.042	109.173	121.326	240.541	50.909	553.464	615.074	1.219.447
<i>Novas originações (a)</i>	<i>230.835</i>	<i>37.739</i>	<i>2.926</i>	<i>271.500</i>	<i>1.170.241</i>	<i>191.322</i>	<i>14.833</i>	<i>1.376.396</i>
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco e exposição</i>	<i>(219.177)</i>	<i>74.567</i>	<i>119.936</i>	<i>(24.674)</i>	<i>(1.111.140)</i>	<i>378.025</i>	<i>608.028</i>	<i>(125.087)</i>
<i>Mudanças no modelo utilizado no cálculo (b)</i>	<i>(1.616)</i>	<i>(3.133)</i>	<i>(1.536)</i>	<i>(6.285)</i>	<i>(8.192)</i>	<i>(15.883)</i>	<i>(7.787)</i>	<i>(31.862)</i>
Ajuste de conversão do período (ORA)	7.621	15.899	8.794	32.314	(314)	(682)	(387)	(1.383)
Provisão para perdas no final do período	80.338	176.052	102.211	358.601	384.449	842.479	489.121	1.716.049

	30/06/2022							
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Provisão para perdas no início do período	68.926	72.935	55.675	197.536	384.318	406.670	310.433	1.101.421
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(16.151)	16.151	–	–	(81.984)	81.984	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	6.410	(6.410)	–	–	32.538	(32.538)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(9.810)	(54.785)	64.595	–	(49.797)	(278.094)	327.891	–
Transferências do Estágio 3	123	1.024	(1.147)	–	624	5.198	(5.822)	–
Baixas	–	–	(169.452)	(169.452)	–	–	(860.155)	(860.155)
Aumento líquido do valor contábil (nota 7)	16.567	111.484	104.454	232.505	84.095	565.906	530.218	1.180.219
<i>Novas originações (a)</i>	<i>159.362</i>	<i>26.684</i>	<i>2.792</i>	<i>188.838</i>	<i>808.937</i>	<i>135.453</i>	<i>14.172</i>	<i>958.562</i>
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco e exposição</i>	<i>(142.795)</i>	<i>84.800</i>	<i>101.662</i>	<i>43.667</i>	<i>(724.842)</i>	<i>430.453</i>	<i>516.046</i>	<i>221.657</i>
<i>Mudanças no modelo utilizado no cálculo (b)</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>
Ajuste de conversão do período (ORA)	4.246	2.037	3.405	9.688	(183)	(369)	(141)	(693)
Provisão para perdas no final do período	70.311	142.436	57.530	270.277	369.611	748.757	302.424	1.420.792

(a) Considera todas as contas originadas do início ao final do período. Os efeitos da ECL apresentados na tabela foram calculados como se os parâmetros de risco no início do período fossem aplicados.

(b) Relacionado às mudanças de metodologia ocorridas durante o período, de acordo com os processos de monitoramento do modelo do Grupo.

As tabelas a seguir apresentam mudanças no valor contábil bruto da carteira de empréstimos para demonstrar os efeitos das mudanças na provisão para perdas para a mesma carteira conforme apresentado acima. A “variação líquida do valor contábil bruto” inclui aquisições, pagamentos e acréscimos de juros.

	30/06/2023							
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Valor contábil bruto no início do período	1.521.040	351.166	104.293	1.976.499	8.031.700	1.854.297	550.709	10.436.706
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(198.062)	198.062	–	–	(1.004.095)	1.004.095	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	78.114	(78.114)	–	–	396.007	(396.007)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(69.678)	(156.386)	226.064	–	(353.240)	(792.814)	1.146.054	–
Transferências do Estágio 3	2.508	3.970	(6.478)	–	12.715	20.126	(32.841)	–
Baixas	–	–	(214.477)	(214.477)	–	–	(1.087.313)	(1.087.313)
Aumento líquido do valor contábil	615.278	150.041	25.778	791.097	3.119.213	760.648	130.684	4.010.545
Ajuste de conversão do período (ORA)	182.769	43.307	12.623	238.699	25	–	3	28
Valor contábil bruto no final do período	2.131.969	512.046	147.803	2.791.818	10.202.325	2.450.345	707.296	13.359.966

	30/06/2022							
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Valor contábil bruto no início do período	1.129.522	200.040	62.788	1.392.350	6.297.989	1.115.383	350.093	7.763.465
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(175.185)	175.185	–	–	(889.257)	889.257	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	42.861	(42.861)	–	–	217.567	(217.567)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(66.348)	(91.432)	157.780	–	(336.789)	(464.118)	800.907	–
Transferências do Estágio 3	140	1.165	(1.305)	–	711	5.914	(6.625)	–
Baixas	–	–	(169.452)	(169.452)	–	–	(860.155)	(860.155)
Aumento líquido do valor contábil	504.392	128.306	29.355	662.053	2.560.344	651.294	149.009	3.360.647
Ajuste de conversão do período (ORA)	58.029	6.283	3.248	67.560	(3)	–	5	2
Valor contábil bruto no final do período	1.493.411	376.686	82.414	1.952.511	7.850.562	1.980.163	433.234	10.263.959

15. DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS E OUTROS EM BANCOS CENTRAIS

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Depósitos Compulsórios	2.486.301	11.897.945	2.026.516	10.700.815
Reserva no BACEN	340.578	1.629.802	751.503	3.968.236
Total	2.826.879	13.527.747	2.778.019	14.669.052

Os depósitos compulsórios são exigidos pelo BACEN com base no montante de RDB detido pela Nu Financeira.

A Reserva no BACEN refere-se à caixa mantido para a Conta de Pagamentos Instantâneos, exigida pelo BACEN para suportar as operações de pagamento instantâneo (PIX), e é baseado na média de transações do PIX por dia com base no último mês, incluindo recursos adicionais como margem de segurança.

16. OUTROS RECEBÍVEIS

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Outros recebíveis	1.349.226	6.456.586	522.734	2.760.244
ECL - Outros recebíveis	(2.666)	(12.758)	(1.064)	(5.618)
Total	1.346.560	6.443.828	521.670	2.754.626

Outros recebíveis no montante de US\$1.349.226 - R\$6.456.586 (US\$522.734 - R\$2.760.244 em 31 de dezembro de 2022), com um ECL de US\$2.666 - R\$12.758 (US\$1.064 - R\$5.618 em 31 de dezembro de 2022), estão relacionadas à aquisição de recebíveis de cartão de crédito de adquirentes a valor justo. Em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, o valor total da exposição do Grupo estava classificado como estágio 1 Forte (PD<5%), não havendo transferência entre os estágios para nenhum dos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022.

17. OUTROS ATIVOS

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Despesas diferidas (i)	198.621	950.481	157.439	831.340
Tributos a compensar	253.799	1.214.530	245.967	1.298.804
Adiantamentos a fornecedores e funcionários (ii)	129.400	619.231	22.662	119.664
Despesas antecipadas	73.995	354.096	61.744	326.034
Depósitos judiciais (nota 23)	3.288	15.734	18.864	99.610
Outros ativos	47.411	226.880	35.227	186.013
Total	706.514	3.380.952	541.903	2.861.465

(i) Refere-se aos custos de emissão de cartão de crédito, incluindo custos de impressão, embalagem, envio, entre outros. As despesas são amortizadas com base na vida útil do cartão, ajustadas por eventuais cancelamentos.

(ii) Para 30 de junho de 2023, inclui dinheiro depositado em parceiros que operam caixas eletrônicos automáticos. Não houve transações com esses parceiros durante 2022.

18. ATIVO INTANGÍVEL E ÁGIO

a) Composição do intangível

	30/06/2023					
	Custo	Amortização Acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização Acumulada	Valor líquido
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Intangível relacionados a aquisição	107.181	(33.871)	73.310	512.904	(162.086)	350.818
Outros	211.000	(29.932)	181.068	1.009.720	(143.237)	866.483
Total	318.181	(63.803)	254.378	1.522.624	(305.323)	1.217.301

	31/12/2022					
	Custo	Amortização Acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização Acumulada	Valor líquido
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Intangível relacionados a aquisição	107.179	(24.802)	82.377	565.948	(130.964)	434.984
Outros	118.952	(19.165)	99.787	628.114	(101.199)	526.915
Total	226.131	(43.967)	182.164	1.194.062	(232.163)	961.899

	30/06/2023		31/12/2022	
	Ágio			
	US\$	R\$	US\$	R\$
Aquisição da Easynvest	381.201	1.992.875	381.125	1.992.483
Aquisição da Cognitect	831	4.339	831	4.339
Aquisição da Spin Pay	5.060	27.908	5.060	27.908
Aquisição da Olivia	10.381	58.914	10.381	58.914
Total	397.473	2.084.036	397.397	2.083.644

b) Movimentação do intangível e ágio

	30/06/2023							
	Ágio	Ativo Intangível			Ágio	Ativo Intangível		
		Intangível relacionados a aquisição	Outros	Total		Intangível relacionados a aquisição	Outros	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Saldo inicial do período	397.397	82.379	99.785	182.164	2.098.415	434.994	526.905	961.899
Adições / (Baixas)	–	–	92.050	92.050	–	–	466.657	466.657
Amortização acumulada	–	(9.069)	(10.767)	(19.836)	–	(45.976)	(54.584)	(100.560)
Variação cambial	76	–	–	–	385	–	–	–
Ajuste de conversão do período (ORA)	–	–	–	–	(14.764)	(38.200)	(72.496)	(110.696)
Saldo final do período	397.473	73.310	181.068	254.378	2.084.036	350.818	866.482	1.217.300

	30/06/2023							
	Ágio	Ativo Intangível			Ágio	Ativo Intangível		
		Intangível relacionados a aquisição	Outros	Total		Intangível relacionados a aquisição	Outros	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Saldo inicial do período	401.872	57.998	14.339	72.337	2.102.736	323.385	79.951	403.336
Adições / (Baixas)	7.654	40.937	46.599	87.536	38.852	207.800	236.541	444.341
Amortização acumulada	–	(8.691)	(3.750)	(12.441)	–	(44.116)	(19.036)	(63.152)
Variação cambial	78	–	–	–	396	–	–	–
Ajuste de conversão do período (ORA)	–	–	–	–	5.477	(12.674)	3.170	(9.504)
Saldo final do período	409.604	90.244	57.188	147.432	2.147.461	474.395	300.626	775.021

19. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

O Grupo executa transações com instrumentos financeiros derivativos, que se destinam a atender às suas próprias necessidades de reduzir sua exposição a riscos de mercado, moeda e taxa de juros. Os derivativos são classificados pelo valor justo através do resultado, exceto aqueles em estratégias de contabilidade de *hedge* de fluxo de caixa, para os quais a parcela efetiva dos ganhos ou perdas com derivativos é reconhecida diretamente em outros resultados abrangentes. O gerenciamento desses riscos é realizado através da determinação de limites e estabelecimento de estratégias operacionais. Os contratos de derivativos são considerados como sendo de nível 1, 2 ou 3 na hierarquia de valor justo e são usados para proteger as exposições, mas a contabilidade de *hedge* é adotada apenas para transações relacionadas à infraestrutura em nuvem e algumas licenças de software usadas pelo Nu (*hedge* de risco de moeda estrangeira), para proteger a taxa de juros da carteira de crédito pré fixada (*hedge* de risco de taxa de juros do portfólio) e para cobrir o desembolso de caixa futuro relacionado a transações futuras altamente prováveis e passivos acumulados para impostos e encargos sociais na aquisição do RSU ou exercício do SOP, conforme demonstrado abaixo.

	30/06/2023					
	Valor de referência (nocial) US\$	Valor justo		Valor de referência (nocial) R\$	Valor justo	
		Ativo US\$	Passivo US\$		Ativo R\$	Passivo R\$
Derivativos classificados a valor justo por meio do resultado						
Contratos de taxa de juros - Futuro	752.349	37	278	3.600.291	177	1.330
Contratos de câmbio - Futuro	162.484	107	2.372	777.551	512	11.351
Contratos de taxa de juros - Swaps	11.096	147	–	53.099	703	–
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	200.100	2.089	35.280	957.559	9.997	168.829
Títulos de garantia - Warrants (i)	100.000	6.188	–	478.540	29.613	–
				–	–	–
Derivativos mantidos para hedge						
Designados como hedge de fluxo de caixa						
Contratos de taxa de câmbio - Futuro	225.207	196	3.509	1.077.706	938	16.792
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	106.402	17.459	–	509.176	83.548	–
Designados como hedge de portfólio						
Futuro - DI - notas 13 e 14	650.787	–	276	3.114.276	–	1.321
Total	2.208.425	26.223	41.715	10.568.198	125.488	199.623

	31/12/2022					
	Valor de referência (nocial) US\$	Valor justo		Valor de referência (nocial) R\$	Valor justo	
		Ativo US\$	Passivo US\$		Ativo R\$	Passivo R\$
Derivativos classificados a valor justo por meio do resultado						
Contratos de taxa de juros - Futuro	792.559	27	105	4.185.029	143	554
Contratos de câmbio - Futuro	111.634	917	51	589.473	4.842	269
Contratos de taxa de juros - Swaps	10.056	50	–	53.100	264	–
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	113.682	11.228	24	600.286	59.289	127
Títulos de garantia - Warrants (i)	100.000	27.908	–	528.040	147.366	–
Derivativos mantidos para hedge						
Designados como hedge de fluxo de caixa						
Contratos de taxa de câmbio - Futuro	129.459	1.209	182	683.595	6.384	961
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	89.726	145	9.017	473.789	765	47.614
Designados como hedge de portfólio						
Futuro - DI - notas 13 e 14	1.551.521	1	46	8.192.651	4	243
Total	2.898.637	41.485	9.425	15.305.963	219.057	49.768

Os contratos futuros são negociados na B3, tendo a B3 como contraparte. O valor total das margens garantidas pelo Grupo em transações em bolsa é apresentado na nota 12.

Os contratos de swap de taxa de juros possuem liquidação diária e são negociados em balcão tendo instituições financeiras como contrapartes.

A Nu Holdings firmou contratos a termo de câmbio sem entrega para proteger os empréstimos intercompanhias com a Nu Colômbia em dólares americanos, com vencimento em dezembro de 2023.

Os contratos de *swap* TRS são liquidados somente no vencimento e são negociados em balcão tendo como contraparte instituições financeiras.

(i) Títulos de garantia - Warrants

Em setembro de 2021, o Nu celebrou um acordo com a Credits Financial Solutions Ltd. (e/ou suas afiliadas na América Latina, ou juntas, "Credits"), por meio do qual o Nu distribuirá determinados produtos financeiros ofertados pela Credits aos seus clientes da América Latina. Esses incluem empréstimos acessíveis ao varejo com garantias, como automóveis e imóveis, financiamentos, financiamentos de motocicletas e empréstimos consignados.

O acordo previa ainda que o Nu investiria em veículos de securitização da Credits, tornando-se o titular das cotas seniores dos fundos. Em 30 de junho de 2023, a Companhia tinha um total de US\$78.229 (R\$374.357) (US\$248.181 - R\$2.258.178 em 31 de dezembro de 2022 investidos em veículos de securitização da Credits, apresentado como VJORA.

Adicionalmente, foram outorgados ao Nu *warrants* que conferem o direito de adquirir uma participação societária equivalente a até 7,7% da Credits, considerando uma base totalmente diluída, mediante valorização pré-acordada, proporcional a cinquenta por cento do valor investido nos veículos e produtos de securitização distribuídos. Os valores de referência (nocial) dos *warrants* são de US\$100.000 (R\$528.040) e estão apresentados na tabela acima. O Nu pode exercer a opção a qualquer momento, mas a data de vencimento é de 2 anos após a data de emissão.

Em 30 de junho de 2023 o valor justo dos *warrants* era de US\$6.188 (R\$29.612) (US\$27.908 - R\$147.360 em 31 de dezembro de 2022), calculado a partir do modelo Black-Scholes, classificado como nível 3 na hierarquia de valor justo, conforme demonstrado na nota 28. A Companhia reconheceu uma perda de valor justo de US\$21.710 (R\$110.061) durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023. A redução no valor justo da opção resultou em atualizações nas premissas utilizadas no modelo de precificação de opções, incluindo a redução na vida esperada das *warrants*, que expiram em setembro de 2023.

Abertura por vencimento

A tabela abaixo mostra a abertura por vencimento dos valores nominais:

	30/06/2023			
	Até 3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
Ativo				
Contratos de taxa de juros - Futuro	620.323	67.775	5.234	693.332
Contratos de câmbio - Futuro	387.691	–	–	387.691
Contratos de taxa de juros - Swaps	–	–	11.096	11.096
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	–	190.100	–	190.100
Títulos de garantia - Warrants	–	100.000	–	100.000
Total do ativo	1.008.014	357.875	16.330	1.382.219
Passivo				
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	9.564	26.382	70.456	106.402
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	–	10.000	–	10.000
Contratos de taxa de juros - Futuro	–	–	59.017	59.017
Futuro - DI - hedge de portfólio	304.773	147.679	198.335	650.787
Total do passivo	314.337	184.061	327.808	826.206
Total	1.322.351	541.936	344.138	2.208.425
	30/06/2023			
	Até 3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativo				
Contratos de taxa de juros - Futuro	2.968.494	324.330	25.047	3.317.871
Contratos de câmbio - Futuro	1.855.257	–	–	1.855.257
Contratos de taxa de juros - Swaps	–	–	53.099	53.099
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	–	909.705	–	909.705
Títulos de garantia - Warrants	–	478.540	–	478.540
Total do ativo	4.823.751	1.712.575	78.146	6.614.472
Passivo				
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	45.768	126.248	337.160	509.176
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	–	47.854	–	47.854
Contratos de taxa de juros - Futuro	–	–	282.419	282.419
Futuro - DI - hedge de portfólio	1.458.461	706.703	949.112	3.114.276
Total do passivo	1.504.229	880.805	1.568.691	3.953.725
Total	6.327.980	2.593.380	1.646.837	10.568.197
	31/12/2022			
	Até 3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
Ativo				
Contratos de taxa de juros - Futuro	332.497	73.286	348	406.131
Contratos de câmbio - Futuro	241.093	–	–	241.093
Contratos de taxa de juros - Swaps	–	–	10.056	10.056
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	113.682	–	–	113.682
Títulos de garantia - Warrants	–	100.000	–	100.000
Total do ativo	687.272	173.286	10.404	870.962
Passivo				
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	–	89.726	–	89.726
Contratos de taxa de juros - Futuro	27.776	256.240	102.412	386.428
Futuro - DI - hedge de portfólio	590.015	858.278	103.228	1.551.521
Total do passivo	617.791	1.204.244	205.640	2.027.675
Total	1.305.063	1.377.530	216.044	2.898.637

	31/12/2022			
	Até 3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativo				
Contratos de taxa de juros - Futuro	1.755.717	386.979	1.838	2.144.534
Contratos de câmbio - Futuro	1.273.067	–	–	1.273.067
Contratos de taxa de juros - Swap	–	–	53.101	53.101
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	600.286	–	–	600.286
Títulos de garantia - Warrants	–	528.040	–	528.040
Total do ativo	3.629.070	915.019	54.939	4.599.028
Passivo				
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	–	473.789	–	473.789
Contratos de taxa de juros - Futuro	146.668	1.353.050	540.777	2.040.495
Futuro - DI - hedge de portfólio	3.115.515	4.532.051	545.085	8.192.651
Total do passivo	3.262.183	6.358.890	1.085.862	10.706.935
Total	6.891.253	7.273.909	1.140.801	15.305.963

A tabela abaixo demonstrada a abertura por vencimento do valor justo:

	30/06/2023					
	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Ativo						
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	6.112	11.347	17.459	29.248	54.300	83.548
Contratos de taxa de juros - Swaps	–	147	147	–	703	703
Contratos de taxa de juros - Futuro	5	32	37	24	153	177
Contratos de câmbio - Futuro	303	–	303	1.450	–	1.450
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	2.089	–	2.089	9.997	–	9.997
Títulos de garantia - Warrants	6.188	–	6.188	29.613	–	29.613
Total do ativo	14.697	11.526	26.223	70.332	55.156	125.488
Passivo						
Contratos de taxa de juros - Futuro	4	274	278	19	1.311	1.330
Contratos de câmbio - Futuro	5.881	–	5.881	28.143	–	28.143
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	35.280	–	35.280	168.829	–	168.829
Futuro - DI - hedge de portfólio	76	200	276	364	957	1.321
Total do passivo	41.241	474	41.715	197.355	2.268	199.623

	31/12/2022					
	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Ativo						
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	145	–	145	766	–	766
Contratos de taxa de juros - Swaps	–	50	50	–	264	264
Contratos de taxa de juros - Futuro	27	–	27	143	–	143
Contratos de câmbio - Futuro	2.126	–	2.126	11.226	–	11.226
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	11.228	–	11.228	59.288	–	59.288
Títulos de garantia - Warrants	27.908	–	27.908	–	147.365	147.365
Contratos de taxa de juros - Futuro - Hedge de portfólio	1	–	1	5	–	5
Total do ativo	41.435	50	41.485	71.428	147.629	219.057
Passivo						
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	9.017	–	9.017	47.613	–	47.613
Contratos de taxa de juros - Futuro	17	88	105	90	465	555
Contratos de câmbio - Futuro	233	–	233	1.230	–	1.230
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	24	–	24	127	–	127
DI - Futuro - notas 13 e 14	46	–	46	243	–	243
Total do passivo	9.337	88	9.425	49.303	465	49.768

Análise de derivativos designados como *hedge*

a) *Hedge de risco de moeda estrangeira*

O Grupo está exposto ao risco de moeda estrangeira nas despesas de transações previstas, principalmente relacionadas à infraestrutura em nuvem e algumas licenças de software usadas pelo Nu. O Grupo gerenciou sua exposição à variabilidade nos fluxos de caixa das transações previstas em moeda estrangeira a flutuações nas taxas de câmbio por meio da celebração de contratos de câmbio (futuros de câmbio). Esses instrumentos são celebrados para coincidir com o perfil de fluxo de caixa da transação prevista, e são negociados em bolsa e os movimentos de valor justo são liquidados diariamente.

O Grupo aplica a contabilidade de *hedge* para as transações previstas relacionadas ao seu principal contrato de infraestrutura em nuvem e outras despesas em moeda estrangeira. A efetividade é avaliada mensalmente por meio da análise dos termos críticos. Os termos críticos do instrumento de cobertura (*hedge*) e o valor das transações cobertas previstas são significativamente os mesmos. Os derivativos geralmente são rolados mensalmente. A previsão é que isso ocorra no mesmo mês fiscal da data de vencimento do instrumento de *hedge*. Portanto, espera-se que a cobertura seja eficaz. As avaliações posteriores da efetividade são realizadas verificando e documentando se os termos críticos do instrumento de *hedge* e a transação prevista de cobertura mudaram durante o período em revisão e se ele permanece provável. Se não houver tais mudanças em termos críticos, o Grupo continuará concluindo que a relação de cobertura é eficaz. As fontes de inefetividade são as diferenças no valor e no momento da previsão e no pagamento real das despesas.

	Período de seis meses findo em			
	30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Saldo no início do período	(2.610)	(13.482)	1.487	8.012
Valor justo reconhecido pela mudança no ORA durante o período	(24.336)	(123.374)	(12.737)	(33.676)
Valor total reclassificado da reserva de hedge de fluxo de caixa para a demonstração do resultado durante o período	10.664	54.062	4.585	23.275
<i>para "Suporte ao cliente e operações"</i>	8.642	43.811	2.287	11.610
<i>para "Despesas gerais e administrativas"</i>	2.667	13.521	2.470	12.538
<i>Efeito das variações nas taxas de câmbio (ORA)</i>	(645)	(3.270)	(172)	(873)
Tributo diferido	5.382	27.284	3.268	16.589
Saldo no final do período	(10.900)	(55.510)	(3.397)	14.200

As transações futuras materiais que são objeto de contabilidade de *hedge* são:

	30/06/2023			31/12/2022
	Até 3 meses	3-12 meses	Total	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
Transações previstas em moeda estrangeira	55.535	169.445	224.980	129.459
Total	55.535	169.445	224.980	129.459
	30/06/2023			31/12/2022
	Até 3 meses	3-12 meses	Total	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$
Transações previstas em moeda estrangeira	265.757	810.862	1.076.619	683.595
Total	265.757	810.862	1.076.619	683.595

b) *Hedge de risco de taxa de juros do portfólio*

O Grupo mantém carteiras de empréstimos a clientes e refinanciamento de recebíveis de cartões de crédito a taxas de juros fixas, as quais estão expostas ao risco de taxa de juros. Para se proteger desse risco, o Grupo entrou em posições de contratos futuros de DI e aplicou contabilidade de *hedge* com o objetivo de eliminar diferenças entre a mensuração contábil de seus derivativos e os itens protegidos.

A estratégia geral de cobertura do Grupo continua a ser reduzir as variações de valor justo de parte da carteira de taxa fixa como se fossem instrumentos de taxa variável ligados às taxas de referência atribuíveis. Dessa forma, para refletir a natureza dinâmica da carteira protegida, a estratégia é reequilibrar os contratos futuros de DI e avaliar o valor alocado pela carteira de crédito. Além disso, a inefetividade pode surgir da disparidade entre os pré-pagamentos esperados e os reais (risco de pré-pagamento).

De acordo com a sua estratégia de cobertura, o Grupo calcula o DV01 (*delta value of a basis point* - valor delta de um ponto base) da exposição e dos futuros para identificar a proporção de cobertura ideal e monitorar de forma tempestiva a relação de cobertura providenciando eventuais reequilíbrios se necessário. A necessidade de compra ou venda de novos contratos futuros de DI será avaliada, para contrabalançar o ajuste do valor justo do item objeto de *hedge*, visando assegurar a efetividade do *hedge* entre 80% e 125%, conforme determinado na documentação do *hedge*.

O teste de efetividade do *hedge* é feito de forma prospectiva e retrospectiva. No teste prospectivo, o Grupo compara o impacto de um deslocamento paralelo de 1 ponto-base na curva de taxa de juros (DV01) no objeto protegido e no valor justo do instrumento de *hedge*. Para o teste retrospectivo, a variação do valor justo desde o início do objeto de *hedge* é comparada com o instrumento de *hedge*. Em ambos os casos, o *hedge* é considerado efetivo se a correlação estiver entre 80% e 125%. Em 30 de junho de 2023, o índice de efetividade dos hedges das carteiras de cartões de crédito e empréstimos era de 100% e 99%, respectivamente.

Para *hedges* de valor justo designados e qualificados, a variação cumulativa no valor justo do derivativo de *hedge* e do item coberto atribuível ao risco coberto é reconhecida na demonstração consolidada do resultado em «Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros - ativos financeiros ao valor justo». Além disso, a variação acumulada no valor justo do item coberto atribuível ao risco coberto é registrada como parte do valor contábil do item coberto no balanço patrimonial consolidado.

Índice de efetividade - mudanças no valor justo

	30/06/2023			
	Objeto de hedge	Valor justo do objeto de hedge		Instrumento de hedge derivativo
		Ativo	Passivo	Varição do valor justo
	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa de juros de risco				
Contratos de taxa de juros - Futuro - hedge de portfólio - cartão de crédito	16.976	10	–	(13)
Contratos de taxa de juros - Futuro - hedge de portfólio - empréstimos	464.511	(8)	–	(334)
Total	481.487	2	–	(347)

	30/06/2023			
	Objeto de hedge	Valor justo do objeto de hedge		Instrumento de hedge derivativo
		Ativo	Passivo	Varição do valor justo
	R\$	R\$	R\$	R\$
Taxa de juros de risco				
Contratos de taxa de juros - Futuro - hedge de portfólio - cartão de crédito	81.237	50	–	(66)
Contratos de taxa de juros - Futuro - hedge de portfólio - empréstimos	2.222.871	(39)	–	(1.693)
Total	2.304.108	11	–	(1.759)

c) Hedge de impostos e encargos sociais sobre remuneração baseada em ações

A estratégia de *hedge* do Grupo é cobrir o desembolso de caixa futuro relacionado a transações futuras altamente prováveis e passivos de impostos e encargos sociais na aquisição do RSU ou exercício do SOP provenientes da variação da volatilidade do preço das ações da Companhia. Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para cobertura da exposição são *total return swaps* (“TRS”), sendo uma ponta indexada ao preço das ações da Companhia e a outra ponta indexada à Taxa de Financiamento com Garantia Overnight (“SOFR”) mais *spread*. A ação fixada no TRS é um preço médio ponderado. O *hedge* foi realizado pela Nu Holdings e, portanto, não há efeito de imposto de renda.

O Grupo aplica o *hedge* de fluxo de caixa para a estrutura de *hedge*, através do qual o risco de mercado é substituído por um risco de taxa de juros. A avaliação da efetividade é realizada mensalmente (i) avaliando a relação econômica entre o item objeto de *hedge* e o instrumento de *hedge*; (ii) monitorando o impacto do risco de crédito na efetividade do *hedge*; e (iii) efetuando a manutenção e atualização do índice de *hedge*. Dada a possibilidade do volume de desistência e cancelamentos das emissões dos benefícios aos empregados impactar a previsão de caixa futuro, o Grupo realiza um nível de cobertura menor para manter a efetividade em uma cobertura aceitável. O valor justo do derivativo é baseado no preço da ação que também é usado para o cálculo da provisão ou pagamento de impostos corporativos e encargos sociais. Não é esperado que exista descasamento entre o item coberto e o instrumento de *hedge* no vencimento diferente do montante acumulado do SOFR.

	Período de seis meses findo em			
	30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Saldo no início do período	(4.876)	(25.185)	–	–
Valor justo reconhecido pela mudança no ORA durante o período	40.021	202.890	(13.507)	(68.563)
Valor total reclassificado da reserva de hedge de fluxo de caixa para a demonstração do resultado durante o período (i)	(26.087)	(132.250)	1.290	6.548
Saldo no final do período	9.058	45.455	(12.217)	(62.015)

(i) Apresentado como remuneração baseada em ações em despesas gerais e administrativas.

Expectativa de desembolso de caixa

	30/06/2023				31/12/2022
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	Mais do que 3 anos	Total	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Considerando o valor justo na data do de reporte do item coberto:					
Expectativas de desembolso de caixa para pagamento de encargos sociais e corporativos	65.073	60.829	–	125.902	59.058
Total	65.073	60.829	–	125.902	59.058
	30/06/2023				31/12/2022
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	Mais do que 3 anos	Total	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Considerando o valor justo na data do de reporte do item coberto:					
Expectativas de desembolso de caixa para pagamento de encargos sociais e corporativos	311.400	291.091	–	602.491	311.850
Total	311.400	291.091	–	602.491	311.850

20. INSTRUMENTOS ELEGÍVEIS À CAPITAL

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Instrumentos elegíveis a capital	3.766	18.022	11.507	60.762
Total	3.766	18.022	11.507	60.762

Não houve inadimplências ou violações de instrumentos elegíveis a capital ou de qualquer passivo financeiro durante o período de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Em junho de 2019, Nu Financeira emitiu uma letra financeira subordinada no valor equivalente a US\$18.824 (R\$74.246) na data de emissão, que foi aprovada como capital de Nível 2 pelo Banco Central do Brasil em setembro de 2019 para fins de cálculo do capital regulatório. A nota tem uma taxa de juros fixa de 12,8% e vencimento em 2029, podendo ser resgatada em 2024.

O Grupo designou os instrumentos elegíveis à capital ao valor justo por meio do resultado em seu reconhecimento inicial. As perdas nas variações de valor justo decorrentes do seu próprio risco de crédito, no valor de US\$68 (R\$345) foram registradas em outros resultados abrangentes (ganho de US\$3.329 - R\$16.898 - no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022). Todas as demais variações no valor justo e juros, no valor de US\$2.204 - R\$11.174 (US\$9.480 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 - R\$48.121), foram reconhecidas no resultado.

	30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Saldo no início do período	11.507	60.762	12.056	67.222
Juros incorridos, líquidos de ganho da recompra	(2.999)	(15.204)	1.226	6.223
Mudanças no valor justo	795	4.030	8.254	41.898
Risco de crédito da própria Companhia transferido para ORA	68	345	(3.329)	(16.898)
Recompra	(6.036)	(30.600)	–	–
Ajuste de conversão do período (ORA)	431	(1.311)	347	(910)
Saldo no final do período	3.766	18.022	18.554	97.535

21. PASSIVOS FINANCEIROS AO CUSTO AMORTIZADO - DEPÓSITOS

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	16.708.534	79.957.019	14.273.959	75.372.213
Depósitos em dinheiro eletrônico	1.317.464	6.304.592	1.534.582	8.103.207
Certificados de Depósitos Bancários (CDB)	7.730	36.991	–	–
Total	18.033.728	86.298.602	15.808.541	83.475.420

Em outubro de 2017, o Nu lançou a “Conta do Nubank” (na época, denominado “NuConta”). Por ser uma conta de pagamento pré-paga, os valores depositados pelos clientes são classificados como dinheiro eletrônico e devem ser integralmente alocados em títulos públicos, de acordo com as exigências regulatórias brasileiras (vide nota 12b). Portanto, esse tipo de depósito não pode ser utilizado para nenhum outro tipo de investimento ou como fonte de financiamento para operações de crédito.

Em junho de 2019, os RDBs da Nu Financeira foram incluídos como opção de investimento dentro da “Conta do Nubank”. Os depósitos em RDB contam com garantia do Fundo Brasileiro de Garantia de Depósitos (“FGC”). Ao contrário dos depósitos em moeda eletrônica, após a exigibilidade dos recolhimentos compulsórios (vide nota 15), o Nu não é obrigado a aplicar os recursos remanescentes dos depósitos em RDB, em títulos públicos, podendo o saldo ser utilizado como fonte de financiamento para operações de empréstimos e cartões de crédito.

O retorno dos depósitos em dinheiro eletrônico e em RDB, é de 100% do CDI a partir da data inicial, caso os saldos sejam mantidos por pelo menos 30 dias. O Nu também oferece a opção “Caixinhas”, na qual os RDBs têm remuneração diária a partir da data do depósito. Todos esses depósitos possuem liquidez diária.

Em setembro de 2020, a Nu Financeira lançou uma nova opção de investimento - um RDB com prazo de vencimento definido. Em 30 de junho de 2023, esses RDBs tinham vencimentos de até 27 meses e taxa de juros média ponderada de 104,5% (104% em 31 de dezembro de 2022) do CDI brasileiro.

Atualmente, os depósitos em moeda eletrônica no Brasil incluem os saldos da “Conta do Nubank” e também da “Conta NuInvest”, este último correspondendo aos depósitos à vista dos clientes da corretora de investimentos do Grupo, com as mesmas características descritas acima. No México, não há exigência de investir os depósitos da “CuentaNu”, conforme denominação local, em ativos específicos. Sendo assim, os saldos podem ser utilizados como fonte de financiamento para as operações de cartão de crédito, e o retorno é equivalente à Taxa de Juros de Equilíbrio Interbancário “TIIE” -2,5%, em 30 de junho de 2023.

Abertura por vencimento

	30/06/2023							
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Depósitos em dinheiro eletrônico	1.317.464	–	–	1.317.464	6.304.592	–	–	6.304.592
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	16.095.817	499.149	113.568	16.708.534	77.024.923	2.388.628	543.468	79.957.019
Certificados de Depósitos Bancários (CDB)	–	6.694	1.036	7.730	–	32.033	4.958	36.991
Total	17.413.281	505.843	114.604	18.033.728	83.329.515	2.420.661	548.426	86.298.602

	31/12/2022							
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Depósitos em dinheiro eletrônico	1.534.582	–	–	1.534.582	8.103.207	–	–	8.103.207
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	13.864.513	296.292	113.154	14.273.959	73.210.174	1.564.541	597.498	75.372.213
Total	15.399.095	296.292	113.154	15.808.541	81.313.381	1.564.541	597.498	83.475.420

22. PASSIVOS FINANCEIROS AO CUSTO AMORTIZADO - VALORES A REPASSAR À REDE

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Valores a pagar à rede de cartões de crédito (i)	7.633.288	36.528.336	7.054.783	37.252.076
Valores a pagar à câmaras de compensação	116.277	556.432	–	–
Total	7.749.565	37.084.768	7.054.783	37.252.076

(i) Corresponde ao valor a pagar para os adquirentes referente às transações com cartões de crédito e débito. Os valores a pagar à rede de cartões são liquidados de acordo com as parcelas da transação, substancialmente em até 27 dias para transações brasileiras sem parcelamento e um dia útil para transações internacionais. As vendas parceladas são liquidadas mensalmente e majoritariamente em até 12 meses. Para as operações no México e Colômbia, os valores são liquidados em um dia útil. O detalhamento do prazo de liquidação é demonstrado na tabela abaixo:

Valores a pagar à rede de cartões de crédito	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Até 30 dias	3.982.128	19.056.075	3.829.398	20.220.753
30-90 dias	1.930.090	9.236.253	1.741.186	9.194.159
Acima de 90 dias	1.721.070	8.236.008	1.484.199	7.837.164
Total	7.633.288	36.528.336	7.054.783	37.252.076

Garantia para operações de cartão de crédito

Em 30 de junho de 2023, o Grupo tinha US\$313 (R\$1.498) (US\$305 em 31 de dezembro de 2022 - R\$1.611) em depósitos em garantia concedidos em favor da Mastercard. Esses depósitos são avaliados ao valor justo por meio do resultado e mantidos como garantia pelos valores a pagar à rede, podendo ser substituídos por outros depósitos em garantia com características similares. A taxa média de remuneração desses depósitos foi de 0,39% ao mês para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 (0,31% ao mês para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022).

23. PASSIVOS FINANCEIROS AO CUSTO AMORTIZADO - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Empréstimos e financiamentos	764.522	3.658.544	585.568	3.092.033
Total	764.522	3.658.544	585.568	3.092.033

a) Empréstimos e financiamentos

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos são os seguintes:

	30/06/2023					
	Até 3 meses	Maior que 12 meses	Total	Até 3 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Empréstimos e financiamentos						
Linha de crédito a prazo (i)	39.243	97.868	137.111	187.793	468.338	656.131
Linha de crédito sindicalizada (ii)	3.407	600.930	604.337	16.304	2.875.691	2.891.995
Letras financeiras (iii)	–	23.074	23.074	–	110.418	110.418
Total de empréstimos e financiamentos	42.650	721.872	764.522	204.097	3.454.447	3.658.544

	31/12/2022							
	Até 3 meses	03-12 meses	Maior que 12 meses	Total	Até 3 meses	03-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Empréstimos e financiamentos								
Linha de crédito a prazo (i)	3.100	32.632	82.462	118.194	16.369	172.310	435.432	624.111
Linha de crédito sindicalizada (ii)	103	2.494	464.777	467.374	544	13.170	2.454.208	2.467.922
Total de empréstimos e financiamentos	3.203	35.126	547.239	585.568	16.913	185.480	2.889.640	3.092.033

(i) Corresponde a quatro linhas de crédito a prazo obtidas pela Nu Servicios e transferidas à Nu Financeira, em pesos mexicanos.

(ii) Corresponde a duas linhas de crédito sindicalizadas. A primeira, na qual as subsidiárias do Nu na Colômbia e no México são mutuárias e a Companhia atua como garantidora, o valor de crédito sindicalizado é de US\$650.000 (R\$3.110.510), dos quais US\$625.000 (R\$2.990.875) foram alocados para Nu México e US\$25.000 (R\$119.635) para Nu Colômbia. A segunda, na qual a Nu Colombia SA obteve uma linha de crédito de 3 anos, o valor total corresponde a US\$150.000 (R\$717.810) do IFC (*International Finance Corporation*), garantidos pela Companhia.

(iii) Em junho de 2023, o Grupo emitiu letras financeiras em reais no valor equivalente a US\$ 22.987 (R\$110.000), nas datas de emissão.

Os termos e condições dos empréstimos em aberto em 30 de junho de 2023 são os seguintes:

Em milhares de dólares	30/06/2023					
	País	Moeda	Taxa de juros	Vencimento	Valor de face	
					US\$	R\$
Linha de crédito a prazo	México	MXN	TIIE 182 + 1,0% até 1,45%	Julho 2023 até Novembro 2024	110.000	526.394
Linha de crédito sindicalizada	México	MXN	TIIE 91 + 1,00%	Abril 2025	435.000	2.081.649
Linha de crédito sindicalizada	Colômbia	COP	IBR (1) + 1,0% até 3,59%	Abril 2025 até Janeiro 2026	87.500	418.723
Letras financeiras	Brasil	BRL	CDI + 1,8%	Abril 2025 até Janeiro 2025	22.987	110.000

(1) IBR: Indicador Bancário de Referência.

As movimentações nos empréstimos e financiamentos são as seguintes:

	30/06/2023							
	Linha de crédito a prazo	Linha de crédito sindicalizada	Letras financeiras	Total	Linha de crédito a prazo	Linha de crédito sindicalizada	Letras financeiras	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Saldo no início do período	118.194	467.374	–	585.568	624.111	2.467.922	–	3.092.033
Novos empréstimos	–	73.720	21.699	95.419	–	373.731	110.005	483.736
Pagamentos - principal	–	(10.546)	–	(10.546)	–	(53.464)	–	(53.464)
Pagamentos - juros	(5.154)	(30.939)	–	(36.093)	(26.129)	(156.848)	–	(182.977)
Juros incorridos	7.534	33.946	82	41.562	38.194	172.093	416	210.703
Custos das transações	–	(868)	–	(868)	–	(4.400)	–	(4.400)
Ajuste de conversão do período (ORA)	16.537	71.650	1.293	89.480	19.955	92.961	(3)	112.913
Saldo no final do período	137.111	604.337	23.074	764.522	656.131	2.891.995	110.418	3.658.544

	30/06/2022									
	Letras de câmbio	Linha de crédito a prazo	Empréstimos bancários	Linha de crédito sindicalizada	Total	Letras de câmbio	Linha de crédito a prazo	Empréstimos bancários	Linha de crédito sindicalizada	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Saldo no início do período	10.400	136.843	–	–	147.243	57.989	763.009	–	–	820.998
Adição devido à aquisição de negócios	–	–	4.729	–	4.729	–	–	24.005	–	24.005
Novos empréstimos	–	–	–	353.878	353.878	–	–	–	1.796.320	1.796.320
Pagamentos - principal	(9.556)	(24.291)	(4.458)	–	(38.305)	(48.507)	(123.304)	(22.629)	–	(194.440)
Pagamentos - juros	(1.910)	(3.884)	(568)	(1.760)	(8.122)	(9.695)	(19.716)	(2.883)	(8.934)	(41.228)
Juros incorridos	43	3.894	158	2.564	6.659	218	19.766	802	13.015	33.801
Ajuste de conversão do período (ORA)	1.023	2.620	139	1.017	4.799	(5)	(34.266)	705	69.437	35.871
Saldo no final do período	–	115.182	–	355.699	470.881	–	605.489	–	1.869.838	2.475.327

Cláusulas restritivas de contratos (Covenants)

As linhas de crédito a prazo e sindicalizadas mencionadas anteriormente, possuem cláusulas restritivas (*covenants*) que estabelecem a manutenção de indicadores financeiros mínimos decorrentes do capital, endividamento e índice de liquidez (caixa), bem como métricas de rentabilidade e índices de alavancagem incluindo, mas não se limitando, a dívida líquida sobre lucro bruto, além de outros indicadores não financeiros, de acordo com cada contrato. O descumprimento dos *covenants* financeiros é considerado como um evento de inadimplência e pode levar ao vencimento antecipado da dívida. Existem também cláusulas de *cross default* que serão acionadas caso a Nu Holdings e/ou algumas subsidiárias deixem de pagar qualquer dívida relevante. As cláusulas restritivas são monitoradas regularmente.

Garantias

A Companhia é garantidora dos contratos de empréstimo da Colômbia e México mencionados acima. A Nu Pagamentos também é garantidora de certos empréstimos.

24. PROVISÃO PARA PROCESSOS JUDICIAIS E ADMINISTRATIVOS

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Riscos fiscais	–	–	15.747	83.150
Riscos cíveis	4.522	21.639	2.096	11.068
Riscos trabalhistas	131	627	104	549
Total	4.653	22.266	17.947	94.767

A Companhia e suas subsidiárias são parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal das operações, envolvendo aspectos tributários, cíveis e trabalhistas. Esses assuntos estão sendo discutidos nas esferas administrativa e judicial, e, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as perdas prováveis decorrentes desses assuntos são estimadas e atualizadas pela administração, com base na opinião legal dos seus assessores jurídicos externos. Há uma incerteza significativa relacionada ao momento de qualquer desembolso de caixa, se houver, para riscos cíveis e trabalhistas.

a) Provisão

A provisão no valor de US\$15.747 (R\$83.150) em 31 de dezembro de 2022 referia-se, principalmente, à obrigação legal relacionada ao aumento da contribuição de certos impostos brasileiros (PIS e COFINS). O Grupo possuía depósito judicial no valor referente a essa ação, e em junho de 2019, o Nu desistiu da ação. A conversão dos depósitos judiciais em renda da União ocorreu em maio de 2023, representando o encerramento do processo e a consequente utilização do valor provisionado.

Os processos cíveis estão relacionados principalmente a operações com cartões de crédito. Com base na avaliação da administração e nas contribuições dos assessores jurídicos externos do Nu, o Grupo provisionou US\$4.522 (R\$21.639) (US\$2.096 em 31 de dezembro de 2022 - R\$11.068), considerado suficiente para cobrir perdas prováveis estimadas em ações cíveis.

b) Movimentações

As movimentações das provisões para processos judiciais e administrativos são as seguintes:

	30/06/2023					
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Saldo no início do período	15.747	2.096	104	83.150	11.068	549
Adições	–	6.170	135	–	31.279	685
Pagamentos/Reversões	(16.402)	(4.085)	(119)	(83.151)	(20.710)	(603)
Ajuste de conversão do período (ORA)	655	341	11	1	2	(4)
Saldo no final do período	–	4.522	131	–	21.639	627

	30/06/2022					
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Saldo no início do exercício	17.081	980	21	95.240	5.466	116
Adições	–	980	11	–	4.975	56
Pagamentos/Reversões	(2.382)	(553)	(14)	(12.091)	(2.807)	(71)
Ajuste de conversão do período (ORA)	1.119	43	2	4	(12)	4
Saldo no final do exercício	15.818	1.450	20	83.153	7.622	105

c) Contingências

O Grupo é réu em processos cíveis e trabalhistas, envolvendo riscos classificados pela administração e pelos assessores jurídicos como perdas possíveis, no valor aproximado de US\$11.222 e US\$2.894 - R\$53.700 e R\$13.849 - respectivamente (US\$7.128 e US\$1.814 em 31 de dezembro de 2022 - R\$37.639 e R\$9.577). Com base na avaliação da administração e nas contribuições dos assessores jurídicos externos do Grupo, nenhuma provisão foi constituída para estes processos em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022.

Em 30 de junho de 2023, o valor total dos depósitos judiciais, demonstrado como “Outros ativos” (nota 17) é de US\$3.288 (R\$15.734) (US\$18.864 em 31 de dezembro de 2022 - R\$99.610) e está principalmente relacionado ao depósito judicial efetuado por conta e ordem dos acionistas da Nu Invest, anterior à aquisição, decorrente de processo tributário relacionado a encargos incidentes sobre valores recebidos por funcionários a título de verbas consideradas como não remuneratórias.

25. RECEITA DIFERIDA

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Receita diferida de programas de recompensa	50.305	240.730	34.546	182.417
Taxa anual diferida de programas de recompensa	3.118	14.920	3.283	17.335
Outras receitas diferidas	1.459	6.982	3.859	20.377
Total	54.882	262.632	41.688	220.129

A receita diferida de pontos e a tarifa anual diferida estão relacionadas ao programa de recompensas do Grupo para seus clientes de cartão de crédito, chamado de “Rewards”. O programa consiste em acumular pontos de acordo com o uso do cartão de crédito, na proporção de R\$1,00 (um Real, equivalente a US\$0,21 em 30 de junho de 2023 (US\$0,19 em 31 de dezembro de 2022)) equivalente a 1 ponto. Os pontos não expiram e não há limite para o número de Rewards que um membro com cartão elegível pode ganhar. As taxas anuais diferidas do programa de recompensas compreendem valores relacionados às taxas de recompensas que são pagas anualmente pelos clientes até que sejam auferidas.

O resgate dos pontos ocorre quando o cliente os utiliza em diversas categorias de compras, como passagens aéreas, hotéis, serviços de transporte e músicas.

O Nu usa modelos financeiros para estimar as taxas de resgate de prêmios ganhos até o momento pelos atuais membros do cartão e, portanto, o valor financeiro estimado dos pontos, com base nas tendências históricas de resgate, comportamento de resgate do participante atual, entre outros. A estimativa do valor financeiro é registrada na demonstração do resultado quando a obrigação de desempenho é cumprida, ou seja, quando os pontos de recompensa são resgatados.

26. OUTROS PASSIVOS

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
PIX - transferências de clientes (i)	–	–	305.508	1.613.204
Fornecedores diversos	113.822	544.684	122.767	648.258
Pagamentos de transações - outros	141.025	674.861	80.798	426.646
Provisão para perdas com cartão de Crédito (nota 13)	25.856	123.731	17.566	92.756
Intermediação de Valores Mobiliários	2.484	11.887	28.340	149.647
Seguros	12.899	61.727	5.182	27.363
Outros	53.187	254.521	75.839	400.460
Total	349.273	1.671.411	636.000	3.358.334

(i) PIX - transferências de clientes corresponde a transações de PIX não liquidadas ocorridas em dias não úteis.

27. PARTES RELACIONADAS

No curso normal dos negócios, o Grupo pode ter emitido cartões de crédito ou empréstimos para diretores executivos, conselheiros, pessoal-chave e familiares próximos. Estas transações, bem como os depósitos e outros produtos, como investimentos, ocorrem em condições similares às vigentes na época para transações comparáveis com pessoas não relacionadas e não envolvem mais do que o risco normal de recebimento.

Conforme descrito na nota 3, "Base de consolidação", todas as empresas do Grupo são consolidadas nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas. Portanto, os saldos e transações com partes relacionadas e quaisquer receitas e despesas não realizadas oriundas de transações entre companhias do Grupo são eliminadas nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

Em 2023, as diferenças cambiais decorrentes de empréstimos entre as entidades do grupo com diferentes moedas funcionais são apresentadas como "Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros" na demonstração do resultado.

a) Transações com outras partes relacionadas

	30/06/2023		31/12/2022	
	Ativos (Passivos)			
	US\$	R\$	US\$	R\$
Outros	–	–	316	1.669

	30/06/2023		31/12/2022	
	Receitas (Despesas)			
	US\$	R\$	US\$	R\$
Outros	–	–	(1.112)	(5.744)

Em 30 de junho de 2023, o Grupo não possuía nenhuma transação com outras partes relacionadas. Em 30 de junho de 2021, o Grupo firmou contrato de prestação de serviços e direito de uso de nome com a Rodamoinho Produtora de Eventos Ltda. de propriedade de um ex-membro do Conselho de Administração da Companhia ("Conselho"). Este conselheiro não é membro do Conselho desde setembro de 2022, quando a Companhia deixou de reconhecer a Rodamoinho como parte relacionada. Além disso, o Grupo não efetuou pagamentos para o Reprograma, projeto filantrópico administrado por um familiar do acionista controlador da Companhia no período de seis meses findo em 30 de junho de 2023.

28. MENSURAÇÃO PELO VALOR JUSTO

As principais técnicas de avaliação utilizadas em modelos internos para mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 são definidas a seguir. As principais informações para estes modelos são derivadas de dados de mercado observáveis. O Grupo não fez mudanças significativas nas técnicas de avaliação e modelos internos que utilizou nesses períodos.

a) Valor justo de instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado

As tabelas a seguir demonstram o valor justo dos instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022. O Grupo não divulgou os valores justos dos instrumentos financeiros como depósitos compulsórios e outros em bancos centrais, outros ativos financeiros, depósitos em dinheiro eletrônico, RDB e empréstimos e financiamentos, porque seus valores contábeis são razoavelmente próximos do valor justo.

	30/06/2023					
	Valor contábil	Valor justo -	Valor justo -	Valor contábil	Valor justo -	Valor justo -
	US\$	Nível 2	Nível 3	R\$	Nível 2	Nível 3
Ativo						
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	2.826.879			13.527.747		
Recebíveis de cartão de crédito (i)	10.387.703	–	10.650.948	49.709.314	–	50.969.047
Empréstimos a clientes (i)	2.433.217	–	2.384.504	11.643.917	–	11.410.805
Outros recebíveis	1.346.560	–	1.348.817	6.443.828	–	6.454.629
Outros ativos financeiros	141.099			675.215		
Total	17.135.458	–	14.384.269	82.000.021	–	68.834.481
Passivo						
Depósitos em dinheiro eletrônico	1.317.464			6.304.592		
Recibos de depósitos bancários (RDB)	16.708.534			79.957.018		
Certificados de depósitos bancários (CDB)	7.730	7.740	–	36.992	37.039	–
Valores a pagar à rede	7.749.565	7.275.570	–	37.084.768	34.816.513	–
Empréstimos e financiamentos	764.522			3.658.544		
Total	26.547.815	7.283.310	–	127.041.914	34.853.552	–

	31/12/2022					
	Valor contábil	Valor justo -	Valor justo -	Valor contábil	Valor justo -	Valor justo -
	US\$	Nível 2	Nível 3	R\$	Nível 2	Nível 3
Ativo						
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	2.778.019			14.669.052		
Recebíveis de cartão de crédito (i)	8.233.123	–	8.204.077	43.474.182	–	43.320.808
Empréstimos a clientes (i)	1.676.276	–	1.920.518	8.851.408	–	10.141.103
Outros recebíveis	521.670	–	522.359	2.754.626	–	2.758.264
Outros ativos financeiros	478.283			2.525.526		
Total	13.687.371	–	10.646.954	72.274.794	–	56.220.175

	31/12/2022					
	Valor contábil	Valor justo -	Valor justo -	Valor contábil	Valor justo -	Valor justo -
	US\$	Nível 2	Nível 3	R\$	Nível 2	Nível 3
Passivo						
Depósitos em dinheiro eletrônico	1.534.582			8.103.207		
Recibos de depósitos bancários (RDB)	14.273.959			75.372.213		
Valores a pagar à rede	7.054.783	6.399.704	–	37.252.076	33.792.997	–
Empréstimos e financiamentos	585.568			3.092.033		
Total	23.448.892	6.399.704	–	123.819.529	33.792.997	–

(i) Exclui o ajuste a valor justo do hedge de portfólio.

O valor contábil dos recebíveis de cartão de crédito e empréstimos a clientes inclui os valores objeto de *hedge* de portfólio, descritos na nota explicativa 19. Os componentes de risco de crédito de ambos os recebíveis não fazem parte da estratégia de *hedge*.

O valor justo dos empréstimos e financiamentos é igual ao valor contábil, dado que qualquer liquidação antecipada será igual ao valor total em aberto. Os valores justos dos depósitos à vista pós-fixados são considerados iguais aos valores contábeis.

A técnica de valorização para categorias específicas de instrumentos financeiros é descrita abaixo.

i) Modelos e dados de valor justo

Cartão de crédito: O valor justo dos saldos de cartão de crédito a receber e a pagar para a rede são calculados usando o método de fluxo de caixa descontado. Os valores justos são determinados descontando os fluxos de caixa contratuais pela curva de taxas de juros. Para valores a pagar, os fluxos de caixa também são descontados pelo próprio spread de crédito do Grupo.

Empréstimos a clientes: O valor justo é estimado com base em grupos de clientes com perfis de risco similares, utilizando modelos de avaliação. O valor justo de um empréstimo é determinado descontando os fluxos de caixa contratuais pela curva de taxas de juros e um spread de crédito.

Outros recebíveis: O valor justo é calculado pelo fluxo de caixa futuro descontado por uma taxa de juros livre de risco e um spread de crédito.

b) Valores justos de instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

A tabela a seguir apresenta um resumo dos valores justos, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro 2022, dos ativos e passivos financeiros indicados abaixo, classificados com base nos diversos métodos de mensuração utilizados pelo Grupo para determinar o seu valor justo.

	30/06/2023							
	Cotações de preço publicadas em mercados ativos (Nível 1)				Cotações de preço publicadas em mercados ativos (Nível 1)			
	Modelos internos (Nível 2)	Modelos internos (Nível 3)	Total	Modelos internos (Nível 2)	Modelos internos (Nível 3)	Total		
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativo								
Títulos públicos								
Brasil	5.985.235	–	–	5.985.235	28.641.744	–	–	28.641.744
Estados Unidos	157.199	–	–	157.199	752.260	–	–	752.260
México	1.392	–	–	1.392	6.662	–	–	6.662
Títulos privados e outros instrumentos								
Certificado de depósitos bancários (CDB)	–	1.571	–	1.571	–	7.518	–	7.518
Fundos de investimento	–	133.964	–	133.964	–	641.071	–	641.071
Depósitos a prazo	–	262.067	–	262.067	–	1.254.094	–	1.254.094
Letras de crédito (LC)	–	1	–	1	–	5	–	5
Certificado de recebíveis imobiliários/ agronegócio (CRIs/CRAs)	102	21.442	–	21.544	488	102.608	–	103.096
Letra de crédito imobiliário e do agronegócio (LCIs/LCAs)	–	127	–	127	–	608	–	608
Títulos corporativos e debêntures	848.569	202.112	–	1.050.681	4.060.743	967.187	–	5.027.930
Investimentos em ações	–	–	22.249	22.249	–	–	106.470	106.470
Instrumentos financeiros derivativos	340	19.695	6.188	26.223	1.628	94.248	29.612	125.488
Garantias para operações de cartão de crédito	–	313	–	313	–	1.498	–	1.498
Passivo								
Instrumentos financeiros derivativos	6.435	35.280	–	41.715	30.794	168.829	–	199.623
Instrumentos elegíveis a capital	–	3.766	–	3.766	–	18.022	–	18.022
Compromissos de recompra	–	144.922	–	144.922	–	693.510	–	693.510

	31/12/2022							
	Cotações de preço publicadas em mercados ativos (Nível 1)			Total	Cotações de preço publicadas em mercados ativos (Nível 1)			Total
	Modelos internos (Nível 2)	Modelos internos (Nível 3)	Modelos internos (Nível 2)		Modelos internos (Nível 3)			
US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	
Ativo								
Títulos públicos								
Brasil	8.222.278	–	–	8.222.278	43.416.917	–	–	43.416.917
Estados Unidos	171.184	–	–	171.184	903.919	–	–	903.919
Mexico	1.382	–	–	1.382	7.298	–	–	7.298
Títulos privados e outros instrumentos								
Certificado de depósitos bancários (CDB)	–	3.712	–	3.712	–	19.601	–	19.601
Fundos de investimento	–	302.779	–	302.779	–	1.598.794	–	1.598.794
Depósitos a prazo	–	446.436	–	446.436	–	2.357.361	–	2.357.361
Letras de crédito (LC)	–	138	–	138	–	729	–	729
Certificado de recebíveis imobiliários/ agronegócio (CRIs/CRAs)	2	32.173	–	32.175	10	169.886	–	169.896
Letra de crédito imobiliário e do agronegócio (LCIs/LCAs)	–	1.197	–	1.197	–	6.321	–	6.321
Títulos corporativos e debêntures	676.953	158.675	–	835.628	3.574.583	837.867	–	4.412.450
Investimentos em ações	–	–	22.082	22.082	–	–	116.602	116.602
Instrumentos financeiros derivativos	2.154	11.423	27.908	41.485	11.374	60.318	147.365	219.057
Garantias de operações de cartão de crédito	–	305	–	305	–	1.611	–	1.611
Passivo								
Instrumentos financeiros derivativos	384	9.041	–	9.425	2.028	47.741	–	49.769
Instrumentos elegíveis a capital	–	11.507	–	11.507	–	60.762	–	60.762
Compromissos de recompra	–	197.242	–	197.242	–	1.041.517	–	1.041.517

i) Modelos e dados de valor justo

Títulos e valores mobiliários: Os títulos e valores mobiliários com alta liquidez e preços cotados em um mercado ativo são classificados como nível 1. Todos os títulos públicos e alguns títulos privados estão incluídos no nível 1 por serem negociados em um mercado ativo. Para títulos brasileiros, os valores justos são os preços divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“Anbima”). Para títulos dos Estados Unidos e México, os valores justos são os preços publicados pela Bloomberg. Outros títulos privados e quotas de fundos de investimento, cuja valorização é baseada em dados observáveis, como taxas de juros e curvas de rendimento, suportados pelo mercado, são classificados no nível 2.

Derivativos: Os derivativos negociados em bolsa de valores são classificados no nível 1 da hierarquia. Os derivativos negociados na bolsa de valores brasileira são avaliados ao valor justo com base nas cotações da B3. Os swaps de taxa de juros de balcão são avaliados descontando os fluxos de caixa futuros esperados para os valores presentes usando curvas de taxas de juros baseadas em futuros de taxas de juros e são classificados como nível 2. A característica de conversão do derivativo embutido da ação preferencial sênior foi calculada com base nas metodologias para o preço das ações descritas na nota 10. As opções relacionadas ao warrant da parceria com a Creditas são avaliadas pelo modelo Black-Scholes e classificadas como nível 3.

Investimentos em ações: Para o valor justo dos investimentos em ações, o Grupo utilizou condições contratuais como inputs que não são diretamente observáveis, e portanto estão classificados no nível 3.

Instrumentos elegíveis à capital: Caso o instrumento tenha um mercado ativo, os preços cotados nesse mercado são utilizados. Caso contrário, técnicas de avaliação são utilizadas, como fluxos de caixa descontados, em que os fluxos de caixa são descontados por uma taxa livre de risco e um spread de crédito. Os instrumentos elegíveis à capital foram designados ao valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial (*fair value option*).

Compromissos de recompra: O valor justo é o próprio valor da transação dado que o compromisso de recompra é um acordo de curto prazo de um dia, com garantia.

c) Transferências entre os níveis da hierarquia de valor justo

Para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não houve transferências de instrumentos financeiros entre os níveis 1 e 2 ou entre os níveis 2 e 3.

29. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO

Os tributos correntes e diferidos são contabilizados para todas as transações que foram reconhecidas nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas usando as disposições da legislação fiscal em vigor. A despesa ou crédito tributário sobre o lucro corrente representa os impostos estimados a serem pagos ou reembolsados, respectivamente, para o período corrente. Ativos e passivos fiscais diferidos são determinados com base nas diferenças entre as informações financeiras e as bases fiscais de ativos e passivos. São mensurados usando as alíquotas de impostos e leis que estarão em vigor quando se espera que as diferenças tributárias temporárias sejam revertidas.

a) Reconciliação dos tributos sobre o lucro

O imposto sobre o lucro antes dos impostos do Grupo difere do valor teórico que resultaria usando a taxa média ponderada de imposto aplicável aos lucros das entidades consolidadas. Dessa forma, a seguir é apresentada uma reconciliação da despesa de imposto de renda com o lucro (prejuízo) do período, calculada pela aplicação da alíquota de imposto de renda brasileira combinada de 40% para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022:

	Período de três meses findo em				Período de seis meses findo em			
	30/06/2023		30/06/2022		30/06/2023		30/06/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro	323.977	1.612.517	(24.612)	(114.859)	567.606	2.877.535	(92.263)	(468.335)
Alíquota de imposto (i)	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
Tributos sobre o lucro	(129.590)	(645.007)	9.845	45.944	(227.042)	(1.151.014)	36.905	187.334
Adições/exclusões permanentes								
Pagamentos baseados em ações	6.312	32.800	9.922	51.989	(205)	(1.039)	(985)	(5.000)
Prejuízos operacionais e outros	(378)	(1.447)	(2.777)	(13.769)	(4.190)	(21.241)	(4.978)	(25.269)
Mudança de alíquota do tributo	(1.694)	(8.806)	(3.974)	(20.764)	83	420	–	–
Efeito de diferentes alíquotas de impostos - subsidiárias e controladora	18.731	94.544	(17.764)	(90.913)	22.113	112.104	(12.792)	(64.934)
Outras despesas não dedutíveis	7.508	37.973	(490)	(2.447)	8.252	41.836	(741)	(3.761)
Tributos sobre o lucro	(99.111)	(489.943)	(5.238)	(29.960)	(200.989)	(1.018.934)	17.409	88.370
Despesa de tributo corrente	(263.071)	(1.308.385)	(96.249)	(473.820)	(468.935)	(2.377.313)	(195.301)	(991.367)
Benefício fiscal diferido	163.960	818.442	91.011	443.860	267.946	1.358.379	212.710	1.079.737
Tributos na demonstração do resultado	(99.111)	(489.943)	(5.238)	(29.960)	(200.989)	(1.018.934)	17.409	88.370
Tributo diferido reconhecido em ORA	1.378	6.591	(1.849)	1.122	4.589	23.264	221	1.122

(i) A alíquota de imposto utilizada foi a aplicável às subsidiárias financeiras brasileiras, que representam a parcela mais significativa das operações do Grupo. A alíquota de imposto utilizada não é substancialmente diferente da alíquota média considerando todas as jurisdições nas quais Grupo possui operações. O efeito das demais alíquotas de imposto está demonstrado na tabela acima como “efeito de diferentes alíquotas de impostos - subsidiárias e controladora”.

b) Tributos diferidos

As tabelas a seguir apresentam os componentes significativos dos ativos e passivos fiscais diferidos do Grupo em 30 de junho de 2023 e 2022, e a evolução para os períodos findos nestas datas. Os registros contábeis do ativo fiscal diferido sobre prejuízos fiscais e/ou base negativa de contribuição social, bem como os decorrentes de diferenças temporárias, estão baseados em estudos técnicos de viabilidade que consideram a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, considerando o histórico de rentabilidade de cada controlada individualmente. A utilização do ativo fiscal diferido referente ao prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social está limitada a 30% do lucro tributável ao ano para as entidades brasileiras e não há tempo limite para sua utilização.

	Refletido nas demonstrações de resultado					
	31/12/2022	Constituição	Realização	Ajuste de conversão	Efeitos no ORA	30/06/2023
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Provisão para perdas de crédito	583.791	470.692	(170.600)	81.539	–	965.422
Provisão para PIS/COFINS - Receita financeira	6.299	–	(6.561)	262	–	–
Outras diferenças temporárias (i)	123.103	68.094	(41.513)	11.527	–	161.211
Total do ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	713.193	538.786	(218.674)	93.328	–	1.126.633
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	97.857	55.295	(62.149)	7.347	–	98.350
Ativos por tributos diferidos	811.050	594.081	(280.823)	100.675	–	1.224.983
Mercado de liquidação de futuros	(13.739)	(3.076)	5.431	(435)	–	(11.819)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros	(3.291)	(2.227)	(136)	(519)	(793)	(6.966)
Outros	(24.088)	(55.210)	14.413	(1.378)	–	(66.263)
Subtotal passivo fiscal diferido	(41.118)	(60.513)	19.708	(2.332)	(793)	(85.048)
Mudanças no valor justo - Hedge de fluxo de caixa	(1.758)	56.058	(60.565)	(875)	5.382	(7.140)
Imposto diferido reconhecido durante o período		589.626	(321.680)		4.589	

(i) Outras diferenças temporárias é composto principalmente por outras provisões e provisões de fornecedores.

	Refletido nas demonstrações de resultado					
	31/12/2022	Constituição	Realização	Ajuste de conversão	Efeitos no ORA	30/06/2023
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Provisão para perdas de crédito	3.082.649	2.386.220	(864.873)	15.935	–	4.619.931
Provisão para PIS/COFINS - Receita financeira	33.262	–	(33.262)	–	–	–
Outras diferenças temporárias (i)	650.033	345.209	(210.454)	(13.329)	–	771.459
Total do ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	3.765.944	2.731.429	(1.108.589)	2.606	–	5.391.390
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	516.724	280.324	(315.071)	(11.333)	–	470.644
Ativos por tributos diferidos	4.282.668	3.011.753	(1.423.660)	(8.727)	–	5.862.034
Mercado de liquidação de futuros	(72.547)	(15.594)	27.533	4.049	–	(56.559)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros	(17.378)	(11.290)	(689)	42	(4.020)	(33.335)
Outros	(127.194)	(279.893)	73.068	16.924	–	(317.095)
Subtotal passivo fiscal diferido	(217.119)	(306.777)	99.912	21.015	(4.020)	(406.989)
Mudanças no valor justo - Hedge de fluxo de caixa	(9.283)	284.191	(307.040)	(29.319)	27.284	(34.167)
Imposto diferido reconhecido durante o período		2.989.167	(1.630.788)		23.264	

(i) Outras diferenças temporárias é composto principalmente por outras provisões e provisões de fornecedores.

	Refletido nas demonstrações de resultado					
	31/12/2021	Constituição	Realização	Ajuste de conversão	Efeitos no ORA	30/06/2022
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Provisão para perdas de crédito	204.459	265.185	(92.796)	5.798	–	382.646
Provisão para PIS/COFINS - Receita financeira	5.965	–	–	362	–	6.327
Outras diferenças temporárias (i)	72.343	33.351	(12.974)	3.284	–	96.004
Total do ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	282.767	298.536	(105.770)	9.444		484.977
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	77.985	37.256	(4.194)	2.893	–	113.940
Ativos por tributos diferidos	360.752	335.792	(109.964)	12.337	–	598.917
Mercado de liquidação de futuros	(18.850)	(12.990)	8.944	(613)	–	(23.509)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros	(2.144)	(455)	165	(113)	(3.047)	(5.594)
Outros	(8.340)	(5.822)	23	(41)	–	(14.180)
Subtotal passivo fiscal diferido	(29.334)	(19.267)	9.132	(767)	(3.047)	(43.283)
Mudanças no valor justo - Hedge de fluxo de caixa	1.057	7.650	(10.633)	2.983	3.268	4.325
Imposto diferido reconhecido durante o período		324.175	(111.465)		221	

(i) Outras diferenças temporárias é composto principalmente por outras provisões e provisões de fornecedores.

	Refletido nas demonstrações de resultado					
	31/12/2021	Constituição	Realização	Ajuste de conversão	Efeitos no ORA	30/06/2022
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Provisão para perdas de crédito	1.140.022	1.346.106	(471.042)	(3.593)	–	2.011.493
Provisão para PIS/COFINS - Receita financeira	33.260	–	–	–	–	33.260
Outras diferenças temporárias (i)	403.371	169.293	(65.857)	(2.133)	–	504.674
Total do ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	1.576.653	1.515.399	(536.899)	(5.726)	–	2.549.427
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	434.828	189.115	(21.289)	(3.694)	–	598.960
Ativos por tributos diferidos	2.011.481	1.704.514	(558.188)	(9.420)	–	3.148.387
Mercado de liquidação de futuros	(105.104)	(65.939)	45.401	2.060	–	(123.582)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros	(11.955)	(2.310)	838	(513)	(15.467)	(29.407)
Outros	(46.502)	(29.553)	117	1.397	–	(74.541)
Subtotal passivo fiscal diferido	(163.561)	(97.802)	46.356	2.944	(15.467)	(227.530)
Mudanças no valor justo - Hedge de fluxo de caixa	5.894	38.832	(53.975)	15.396	16.589	22.736
Imposto diferido reconhecido durante o período		1.645.544	(565.807)		1.122	

(i) Outras diferenças temporárias é composto principalmente por outras provisões e provisões de fornecedores.

30. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

A tabela a seguir apresenta as mudanças na quantidade de ações emitidas e totalmente pagas e ações autorizadas, por classe, em 30 junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Ações autorizadas e totalmente emitidas	Nota	Ações ordinárias Classe A	Ações ordinárias Classe B	Ações preferenciais seniores (*)
Total de ações em 31 de dezembro de 2021		3.459.743.431	1.150.245.114	4.609.988.545
Conversão de ações classe B para classe A		58.312.073	(58.312.073)	–
SOPs exercidos e RSUs adquiridos (<i>vested</i>)	10	64.418.580	–	64.418.580
Ações retidas para imposto de empregados		(8.536.770)	–	(8.536.770)
Emissão de ações de classe A - Aquisição da “Cognitec” e “Juntos”		1.362.201	–	1.362.201
Emissão de ações - IPO lote suplementar		27.555.298	–	27.555.298
Total em 31 de dezembro de 2022		3.602.854.813	1.091.933.041	4.694.787.854
Conversão de ações classe B para classe A		590.000	(590.000)	–
SOPs exercidos e RSUs adquiridos (<i>vested</i>)		42.651.541	–	42.651.541
Ações retidas para imposto de empregados		(4.359.685)	–	(4.359.685)
Ações recompradas		(290.676)	–	(290.676)
Emissão de ações para prestação de serviços		4.355.374	–	4.355.374
Emissão de ações de classe A - Aquisição Olivia		5.471.479	–	5.471.479
Total em 30 de junho de 2023		3.651.272.846	1.091.343.041	4.742.615.887
Ações autorizadas e não emitidas		Ações ordinárias classe A	Ações ordinárias classe B	Total
Combinação de negócios - ações contingentes		–	–	5.107.809
Reserva para pagamentos baseados em ações		–	–	354.717.097
Ações autorizadas que podem ser emitidas classe A ou classe B		–	–	43.501.000.417
Total de ações autorizadas e não emitidas em 30 de junho de 2023		–	–	43.860.825.323
Ações autorizadas emitidas		3.651.272.846	1.091.343.041	4.742.615.887
Total em 30 junho de 2023		–	–	48.603.441.210

a) Eventos societários

Em janeiro de 2022, a Nu Holdings emitiu 27.555.298 ações ordinárias classe A adicionais devido à opção de lote excedente (“*Green Shoe*”) exercida pelos subscritores.

Em Maio de 2023, a Companhia concluiu a emissão privada de um total de 4.355.374 ações classe A como contraprestação paga pela aquisição de serviços.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia tinha ações ordinárias autorizadas e não emitidas relacionadas a compromissos de aquisições de entidades, a emissão de planos de pagamento baseado em ações (nota 10) e autorizadas para emissão futuras sem natureza determinada e que poderiam ser de ações ordinárias de classe A ou B.

b) Capital social e reserva de prêmio na subscrição de ações

Todas as classes de ações da Companhia tinham valor nominal de US\$0,0000067 em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, e o valor total do capital social é de US\$84 - R\$353 (US\$83 - R\$350 em 31 de dezembro de 2022).

A reserva de prêmio na subscrição de ações refere-se aos valores aportados pelos acionistas acima do valor nominal na emissão das ações.

O total de opções de ações exercidas para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, foi de US\$7.013 (R\$35.553).

c) Emissão de ações

A tabela a seguir apresenta o valor total, em US\$ e R\$, de ações emitidas, aumento de capital e reserva de prêmio em transações que não sejam combinação de negócios, exercício de SOPs e aquisição de direitos de RSUs nos períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2023 e 2022:

Evento	Capital e reserva de prêmio na subscrição de ações			
	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Emissão de ações - IPO Lote suplementar	–	–	247.998	1.409.918

Em janeiro de 2022, a Nu Holdings emitiu 27.555.298 ações ordinárias classe A adicionais devido à opção de lote excedente (“*Green Shoe*”) exercida pelos subscritores, relacionada com o IPO em dezembro 2021.

d) Lucros (prejuízos) acumulados

Os lucros (prejuízos) acumulados incluem os lucros (prejuízos) acumulados do Grupo e a reserva para pagamento baseado em ações, conforme demonstrado abaixo.

Conforme descrito na nota 10, o pagamento baseado em ações do Grupo inclui incentivos na forma de SOPs, RSUs e Prêmios. Além disso, a Companhia pode usar a reserva para absorver prejuízos acumulados.

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Lucros (prejuízos) acumulados	(334.445)	(1.800.603)	(701.062)	(3.659.204)
Reserva para pagamento baseado em ações	881.187	4.496.800	765.639	3.914.182
Total de lucros (prejuízos) acumulados	546.742	2.696.197	64.577	254.978

e) Ações recompradas e retidas

As ações podem ser recompradas de ex-empregados quando eles deixarem o Grupo, como resultado de termos contratuais de pagamentos diferidos em combinação de negócios, ou retidas em função dos planos de RSUs para liquidar a obrigação fiscal do empregado. Estas ações recompradas ou retidas são canceladas e não podem ser reemitidas ou subscritas. Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as seguintes ações foram retidas e recompradas:

	30/06/2023	31/12/2022
Número de ações recompradas	290.676	–
Valor total das ações recompradas (US\$)	–	–
Número de ações retidas - RSU	4.359.685	8.536.770
Valor total das ações retidas (US\$) - RSU	18.491	51.212
Valor total das ações retidas (R\$) - RSU	93.742	264.525

f) Outros resultados abrangentes acumulados

Outros resultados abrangentes incluem os valores, líquidos do efeito tributário relacionado, de ajustes de ativos e passivos reconhecidos no patrimônio líquido por meio das demonstrações intermediárias condensadas consolidadas de resultados abrangentes.

Outros resultados abrangentes que podem ser reclassificados para o resultado posteriormente estão relacionados com *hedges* de fluxo de caixa que se qualificam como *hedges* efetivos e conversão de moeda estrangeira que representa os ganhos e perdas acumulados na reconversão do investimento do Grupo em operações estrangeiras. Esses valores permanecerão nesta rubrica até que sejam reconhecidos na demonstração consolidada do resultado nos períodos em que os itens objeto de *hedge* a afetam, por exemplo, no caso do *hedge* de fluxo de caixa.

A reserva do risco de crédito da própria Companhia reflete os ganhos e perdas de crédito próprio acumulados sobre passivos financeiros designados ao valor justo. Os valores da reserva de risco de crédito da própria Companhia não são reclassificados para o resultado em períodos futuros.

Os saldos acumulados são os seguintes:

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Efeitos do hedge de fluxo de caixa, líquidos de impostos diferidos	(1.842)	(9.723)	(7.486)	(38.336)
Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras	142.859	(1.644.367)	(108.356)	(482.656)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros a VJORA, líquidos de impostos diferidos	(14.587)	(75.682)	(22.298)	(114.774)
Ajuste do risco de crédito da própria Companhia	557	2.931	489	2.586
Total	126.987	(1.726.841)	(137.651)	(633.180)

31. GERENCIAMENTO DE RISCOS FINANCEIROS, INSTRUMENTOS FINANCEIROS E OUTROS RISCOS

a) Visão geral

O Grupo monitora os riscos que poderiam ter um impacto significativo sobre seus objetivos estratégicos, incluindo riscos regulatórios. Para gerenciar e mitigar esses riscos com eficiência, a estrutura de gerenciamento de riscos realiza a identificação e avaliação dos riscos que são fundamentais para buscar oportunidades potenciais e/ou que podem impedir a criação de valor ou comprometer o valor existente, com possibilidade de ter impactos sobre resultados financeiros, capital, liquidez, relacionamento com clientes e reputação.

Os riscos que são monitorados ativamente incluem risco de crédito, risco de liquidez, risco de mercado e risco da taxa de juros da carteira Bancária (IRRBB), risco operacional, Risco de Tecnologia da Informação/Cibernético, risco regulatório, risco de compliance, risco de AML (*Anti-money laundering*) e risco reputacional, risco de modelo, e também riscos do negócio de criptomoeda.

O Nu considera a Gestão de Riscos um importante pilar da gestão estratégica do Grupo. A estrutura de gerenciamento de riscos permeia toda a Companhia, com o objetivo de garantir que os riscos sejam devidamente identificados, mensurados, mitigados, monitorados e reportados, de modo a promover o desenvolvimento de suas atividades. A Gestão de Riscos está relacionada aos princípios, cultura, estruturas e processos que visam melhorar o processo de tomada de decisão e concretização dos objetivos estratégicos. É um processo contínuo que perpassa toda a estratégia do Nu, com o objetivo de apoiar a Administração na minimização de suas perdas, bem como na maximização de seus lucros e no suporte aos valores do Grupo.

A estrutura de gerenciamento de riscos do Grupo considera a dimensão e a complexidade dos seus negócios, o que permite o monitoramento e controle dos riscos a que está exposto. O processo de gestão de riscos está alinhado às diretrizes da administração, que, por meio de comitês e outras reuniões internas, definem os objetivos estratégicos, incluindo o apetite ao risco. Por outro lado, as unidades de controle de capital e gestão de capital fornecem suporte por meio de processos de monitoramento e análise de risco e capital.

Cada um dos riscos descritos abaixo possui metodologias, sistemas e processos próprios para sua identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação.

No caso de riscos financeiros, como crédito, liquidez, IRRBB e risco de mercado, a mensuração é feita com base em modelos quantitativos e, em alguns casos, cenários prospectivos em relação às principais variáveis envolvidas, respeitando os requisitos regulatórios aplicáveis e as melhores práticas de mercado. Os riscos não financeiros, como o risco operacional e os riscos tecnológicos/cibernéticos, são mensurados com base em critérios de impacto (risco inerente), considerando potenciais perdas financeiras, danos à reputação, percepção do cliente e obrigações legais/regulamentares, bem como avaliados em relação à eficácia da respectiva estrutura de controles internos.

Não houve mudanças significativas na estrutura de gerenciamento de riscos que foram relatadas nas demonstrações financeiras anuais mais recentes em 31 de dezembro de 2022.

➔ Risco de crédito

O saldo em aberto de ativos financeiros e outras exposições do Grupo ao risco de crédito são apresentados na tabela abaixo:

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	6.175.049	29.550.079	4.172.316	22.031.497
Títulos e valores mobiliários	156.233	747.637	91.853	485.021
Instrumentos financeiros derivativos	26.223	125.488	41.485	219.057
Garantias para operações de cartão de crédito	313	1.498	305	1.611
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado	182.769	874.623	133.643	705.689
Títulos e valores mobiliários	7.479.797	35.793.821	9.947.138	52.524.867
Ativos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes	7.479.797	35.793.821	9.947.138	52.524.867
Recebíveis de cartão de crédito	10.387.713	49.709.362	8.233.072	14.669.052
Empréstimos a clientes	2.433.209	11.643.878	1.673.440	43.473.913
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	2.826.879	13.527.747	2.778.019	8.836.433
Outros recebíveis	1.346.560	6.443.828	521.670	2.754.626
Outros ativos financeiros	141.099	675.215	478.283	2.525.526
Ativos financeiros ao custo amortizado	17.135.460	82.000.030	13.684.484	72.259.550
Outras exposições				
Limites não utilizados (i)	14.895.719	71.281.974	12.971.982	68.497.254
Compromissos de crédito	14.895.719	71.281.974	12.971.982	68.497.254

(i) Limites não utilizados não são registrados no balanço patrimonial e são considerados na mensuração da ECL por apresentar exposição ao risco de crédito

➔ Risco de Liquidez

Principais fontes de financiamento - por vencimento

Fontes de financiamento	30/06/2023							
	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	%	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	%
	US\$	US\$	US\$		R\$	R\$	R\$	
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	16.594.966	113.568	16.708.534	96%	79.413.550	543.468	79.957.018	96%
Empréstimos e financiamentos	42.650	721.872	764.522	4%	204.097	3.454.447	3.658.544	4%
Certificados de Depósitos Bancários (CDB)	6.694	1.036	7.730	0%	32.034	4.958	36.992	0%
Instrumentos elegíveis a capital	–	3.766	3.766	0%	–	18.022	18.022	0%
Total	16.644.310	840.242	17.484.552	100%	79.649.681	4.020.895	83.670.576	100%
Fontes de financiamento	31/12/2022							
	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	%	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	%
	US\$	US\$	US\$		R\$	R\$	R\$	
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	14.160.805	113.154	14.273.959	96%	74.774.715	597.498	75.372.213	96%
Empréstimos e financiamentos	38.329	547.239	585.568	4%	202.393	2.889.640	3.092.033	4%
Instrumentos elegíveis a capital	–	11.507	11.507	0%	–	60.762	60.762	0%
Total	14.199.134	671.900	14.871.034	100%	74.977.108	3.547.900	78.525.008	100%

Vencimentos de passivos financeiros

As tabelas a seguir resumem os passivos financeiros do Grupo e seus vencimentos contratuais:

Passivos financeiros	30/06/2023					
	Valor contábil	Desembolso nominal bruto (1)	Até 1 mês	1-3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Instrumentos financeiros derivativos	41.715	41.715	286	5.596	35.359	474
Instrumentos elegíveis como capital	3.766	7.911	–	–	–	7.911
Compromissos de recompra	144.922	144.922	144.922	–	–	–
Depósitos em dinheiro eletrônico (*)	1.317.464	1.317.464	1.317.464	–	–	–
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	16.708.534	16.970.179	16.103.008	168.804	558.074	140.293
Certificados de Depósitos Bancários (RDB)	7.730	8.447	–	–	6.443	2.004
Valores a pagar para a rede de cartão de crédito	7.633.288	7.633.288	3.982.128	1.930.090	1.719.282	1.788
Empréstimos e financiamentos	764.522	915.323	42.869	22.099	61.828	788.527
Total	26.621.941	27.039.249	21.590.677	2.126.589	2.380.986	940.997

Passivos financeiros	30/06/2023					
	Valor contábil	Desembolso nominal bruto (1)	Até 1 mês	1-3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Instrumentos financeiros derivativos	199.623	199.623	1.369	26.779	169.207	2.268
Instrumentos elegíveis como capital	18.022	37.857	–	–	–	37.857
Compromissos de recompra	693.510	693.510	693.510	–	–	–
Depósitos em dinheiro eletrônico (*)	6.304.592	6.304.592	6.304.592	–	–	–
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	79.957.019	81.209.095	77.059.335	807.795	2.670.607	671.358
Certificados de Depósitos Bancários (RDB)	36.991	40.422	–	–	30.832	9.590
Valores a pagar para a rede de cartão de crédito	36.528.336	36.528.336	19.056.075	9.236.253	8.227.452	8.556
Empréstimos e financiamentos	3.658.544	4.380.187	205.145	105.752	295.872	3.773.418
Total	127.396.637	129.393.622	103.320.026	10.176.579	11.393.970	4.503.047

(*) De acordo com as exigências regulatórias e em garantia desses depósitos, em 30 de junho de 2023 o Grupo detém o valor total de US\$1.734.114 - R\$8.298.429 em títulos elegíveis compostos por títulos do governo brasileiro, conforme descrito na nota 12b, em conta própria no Banco Central do Brasil (US\$2.252.464 - R\$11.893.913 em 31 de dezembro de 2022).

(1) O desembolso nominal bruto foi projetado considerando a taxa de câmbio de Reais, Pesos Mexicanos e Pesos Colombianos para US\$ em 30 de junho de 2023.

⇒ Risco de mercado

A tabela abaixo apresenta o VaR, que usa um nível de confiança de 99% e um período de espera de 10 dias, por uma abordagem de simulação histórica, com uma janela de 5 anos. Para o Brasil, é calculado apenas para a Carteira de Negociação, de acordo com a forma que as carteiras são gerenciadas.

VaR	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Nu Financeira (i) / Nu Pagamentos (Brasil)	407	1.948	478	2.524
Nu Holdings (ii)	10.227	48.940	10.321	54.449

(i) Inclui a Nu Financeira e suas subsidiárias Nu Invest e Nu DTVM.

(ii) Considera apenas os ativos financeiros detidos diretamente pela Companhia, uma vez que as outras subsidiárias não possuem exposições significativas a riscos de mercado.

⇒ Risco de taxa de juros da carteira bancária (IRRBB)

A análise a seguir é a sensibilidade do Grupo do valor justo da marcação a mercado a um aumento de 1 ponto base (pb) (DV01) na curva livre de risco brasileira e curva de Cupom de IPCA, curva livre de risco dos EUA e curva livre de risco mexicana, assumindo um deslocamento paralelo e uma posição financeira constante:

DV01	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Curva isenta de risco brasileira	(116)	(555)	(41)	(216)
Cupom IPCA	(3)	(14)	(5)	(26)
Curva isenta de risco norte-americana	(130)	(622)	(121)	(639)
Curva isenta de risco mexicana	4	19	1	5

(i) Inclui FIP, Nu Pagamentos, Nu Financeira e suas subsidiárias Nu Invest e Nu DTVM.

O risco de taxa de juros na Colômbia e em subsidiárias brasileiras além das mencionadas acima, não é significativo em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022. Para manter as sensibilidades de DV01 dentro dos limites definidos, futuros de taxas de juros, negociados na B3, e derivativos swaps são usados para fins de *hedge* do risco da taxa de juros.

⇒ Risco cambial

As demonstrações financeiras podem apresentar volatilidade devido às operações do Grupo em moedas estrangeiras, como reais brasileiros e pesos mexicanos e colombianos. No nível da Nu Holdings, não há *hedge* de investimento líquido para os investimentos em outros países.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, nenhuma das entidades do Grupo possuía instrumentos financeiros significativos em moeda diferente das respectivas moedas funcionais.

32. GERENCIAMENTO DE CAPITAL

O objetivo do gerenciamento de capital é garantir a adequação do mesmo às operações do Nu através do controle e monitoramento da sua posição, avaliando a necessidade de capital de acordo com o risco assumido e objetivos estratégicos da organização, além de estabelecer um processo de planejamento de acordo com futuros requisitos de capital regulatório, com base nas projeções de crescimento do Grupo, exposição ao risco, movimentos de mercado e outras informações relevantes. Além disso, a estrutura de capital é responsável por identificar as fontes de capital, redigir e submeter à aprovação pelos Diretores Executivos do plano de capital e do plano de contingência de capital.

a) Composição do capital

i) Conglomerado financeiro no Brasil

O capital regulatório utilizado para monitorar a conformidade de um conglomerado financeiro com os limites operacionais de Basileia, impostos pelo Banco Central do Brasil, é a soma de dois itens, conforme segue:

- ⇒ Capital de Nível I: a soma do Capital Ordinário Nível I, que consiste em Capital Integralizado, capital, reservas e lucros retidos, menos deduções e ajustes e o Nível Adicional I, que consiste em instrumentos de dívida subordinada sem vencimento definido que atendem requisitos de elegibilidade.
- ⇒ Capital de Nível II: consiste em instrumentos de dívida subordinada com datas de vencimento definidas que atendem aos requisitos de elegibilidade. Juntamente com o Capital Próprio Ordinário de Nível I, compõe o Capital Total.

A tabela a seguir mostra o cálculo dos índices de capital e seu requisito mínimo para o Conglomerado Financeiro exigidos pela regulamentação em vigor no Brasil.

Conglomerado Financeiro	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Patrimônio de referência (PR)	1.615.103	7.728.914	1.091.675	5.764.480
Nível I	1.394.793	6.674.643	905.782	4.782.891
Capital principal	1.232.284	5.896.972	769.640	4.064.005
Capital complementar	162.509	777.671	136.142	718.886
Nível II	220.310	1.054.271	185.893	981.589
Ativos ponderados pelo risco (RWA)	8.005.724	38.310.591	5.106.361	26.963.626
Risco de crédito (RWA CPAD)	5.970.343	28.570.479	3.958.772	20.903.895
Risco de mercado (RWA MPAD)	76.230	364.791	70.159	370.468
Risco operacional (RWA OPAD)	1.959.151	9.375.321	1.077.430	5.689.263
PR Mínimo requerido	840.601	4.022.612	536.168	2.831.181
Excesso de Margem PR	774.502	3.706.302	555.507	2.933.299
Índice de Basileia	20,2%	20,2%	21,4%	21,4%

ii) Nu Pagamentos

A controlada mantém permanentemente seu patrimônio líquido ajustado pelas contas de resultado em montante correspondente a, no mínimo, o maior valor entre i) 2% da média mensal das transações de pagamento realizadas pela controlada nos últimos 12 (doze) meses; ou ii) 2% do saldo das moedas eletrônicas emitidas pela Nu Pagamentos, apurado diariamente.

A tabela a seguir mostra o cálculo do índice de capital para a Nu Pagamentos, de acordo com a regulamentação em vigor no Brasil.

Nu Pagamentos	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Patrimônio líquido ajustado	1.704.547	8.156.940	1.135.199	5.994.306
Quantidade máxima	4.908.226	23.487.825	3.923.171	20.715.913
Média mensal das transações de pagamento	4.908.226	23.487.825	3.923.171	20.715.913
Balanço de moedas eletrônicas	967.017	4.627.563	1.492.236	7.879.601
Índice de capital	34,7%	34,7%	28,9%	28,9%

iii) Nu México Financiera

A gestão de capital da Nu México Financiera visa determinar o capital necessário para seu crescimento e planejar fontes adicionais de capital, para manter permanentemente seu Capital Regulatório superior aos requisitos definidos pelo CNBV.

Em 30 de junho de 2023, a posição de seu Capital Regulatório era equivalente a US\$468,029 - R\$2.239.706 (US\$470,092 - R\$2.482.274 em 31 de dezembro de 2022), resultando em um índice de capital de 42% (49% em 31 de dezembro de 2022), sendo 10% o mínimo requerido para a categoria 4 de SOFIPO.

33. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

Ao revisar o desempenho operacional do Grupo e alocação de recursos, o Tomador de Decisões Operacionais do Grupo ("CODM"), que é o Diretor Executivo do Grupo ("CEO"), revisa a demonstração consolidada de resultados e resultados abrangentes.

O CODM considera todo o Grupo como um segmento operacional reportável único, monitorando as operações, tomando decisões sobre a alocação de recursos e avaliando o desempenho. O CODM analisa os dados financeiros relevantes em uma base combinada para todas as subsidiárias.

A receita, resultados e ativos do Grupo para este segmento reportável único podem ser determinados por referência à demonstração consolidada de resultado e outros resultados abrangentes, bem como o balanço patrimonial consolidado.

a) Informações sobre produtos e serviços

As informações sobre produtos e serviços estão divulgadas na nota 6.

b) Informações sobre áreas geográficas

A tabela abaixo demonstra a receita e ativos não-circulantes por área geográfica:

	Receitas (a)				Ativos não-circulantes (b)	
	Período de três meses findo em		Período de seis meses findo em		30/06/2023	31/12/2022
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022		
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Brasil	1.305.670	761.811	2.396.229	1.374.242	612.353	551.668
México	89.224	42.808	169.736	69.988	32.825	17.610
Colômbia	16.825	3.676	30.008	5.073	10.116	5.124
Cayman	—	—	—	—	41.599	43.994
Alemanha	—	—	—	—	66	88
Argentina	—	—	—	—	—	46
Estados Unidos	242	312	811	795	6.552	7.495
Total	1.411.961	808.607	2.596.784	1.450.098	703.511	626.025

	Receitas (a)				Ativos não-circulantes (b)	
	Período de três meses findo em		Período de seis meses findo em		30/06/2023	31/12/2022
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	R\$	R\$
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Brasil	6.485.303	3.199.951	12.147.922	3.199.951	2.930.354	2.913.028
México	442.443	142.016	860.494	142.016	157.081	92.988
Colômbia	83.678	7.299	152.129	7.299	48.409	27.057
Cayman	–	–	–	–	199.068	232.306
Alemanha	–	–	–	–	316	465
Argentina	–	–	–	–	–	243
Estados Unidos	1.157	2.524	4.111	2.524	31.354	39.577
Total	7.012.581	3.351.790	13.164.656	3.351.790	3.366.582	3.305.664

(a) Inclui receita de juros (cartões de crédito, empréstimos a clientes e outros recebíveis), tarifas de intercâmbio, tarifas de recarga, receita com *Rewards*, tarifas de atraso e outras receitas de tarifa e comissão.

(b) Ativos não-circulantes são compostos por ativos de direito de uso, imobilizado, ativo intangível e ágio.

O Grupo não possuía nenhum cliente individual que representasse 10% ou mais das receitas do Grupo nos períodos de três e seis meses findo em 30 de junho de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

34. TRANSAÇÕES NÃO-CAIXA

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Aquisição da Olivia - contraprestação em ações	–	–	36.671	208.112
Ações emitidas para provedores de serviço (nota 30a)	21.533	106.000	–	–

35. OUTRAS TRANSAÇÕES

Contabilização para criptoativos - Boletim Contábil No. 121 (“SAB 121”)

Em março de 2022, a Securities and Exchange Commission (“SEC”) emitiu o Staff Accounting Bulletin (SAB) 121, que trata dos direitos e obrigações das partes em um acordo de salvaguarda de criptoativos. O SAB 121 explica que um emissor que tem obrigações de salvaguardar os ativos digitais mantidos pelos usuários de sua plataforma deve reconhecer esses ativos digitais e a responsabilidade de devolver esses ativos aos clientes, ambos mensurados ao valor justo.

Em junho de 2022, o Grupo lançou uma plataforma, por meio de sua subsidiária Nu Crypto Ltda. (“Nu Crypto”), que permite aos clientes negociar criptoativos, em parceria com uma corretora especializada. A atividade de custódia é realizada pela corretora, responsável pela manutenção da chave criptográfica (“*token*”) e os acordos contratuais da Companhia estabelecem que seus clientes possuem legalmente a propriedade da criptomoeda; possuem o direito de vender ou transferir os criptoativos; e também possuem os benefícios dos ganhos e assumem os riscos associados à propriedade, inclusive o resultado de quaisquer flutuações no preço das criptomoedas.

O Grupo concluiu que essas atividades podem criar obrigações de salvaguarda de criptoativos (conforme definido no SAB 121) para seus clientes, como resultado de certos riscos tecnológicos, legais e regulatórios e, portanto, deve registrar um passivo de salvaguarda e um ativo correspondente pelo valor justo dos criptoativos mantidos pelo cliente na plataforma do Grupo.

A tabela a seguir resume os saldos relativos aos criptoativos mantidos para clientes. Para efeito destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, que foram preparadas para atender especificamente às exigências da CVM, o ativo e o passivo não foram reconhecidos:

	30/06/2023		31/12/2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Valor justo de criptoativos mantidos para clientes	33.568	160.635	18.313	96.700

nu