

N26

# Relatório Demonstrações Financeiras

2022

N26

# Sumário

- 01 Relatório da Administração**
- 02 Relatório do Auditor**
- 03 Balanço Patrimonial**
- 04 Demonstração do Resultado do Exercício**
- 05 Demonstração do Resultado Abrangente**
- 06 Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido**
- 07 Demonstração dos Fluxos de Caixa**
- 08 Notas Explicativas**

## Relatório da Administração

Aqui você encontra as demonstrações contábeis da N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. (N26 Brasil, como você conhece) de forma transparente. Os dados são referentes ao ano de 2022, e estão acompanhados de notas explicativas e do relatório feito por uma auditoria independente.

### A N26

Nascemos em 2013, em Berlim, com a missão de criar um banco que 100 milhões de pessoas amassem - numa época em que todo mundo tinha ranço de banco. Estamos chegando lá, graças a um tanto de tecnologia, outro de criatividade e mais de 1.500 funcionários de quase 80 nacionalidades diferentes espalhados por nossos escritórios em Berlim, Barcelona, Madri, Milão, Paris, Viena e São Paulo.

Em 28 de dezembro de 2020, nossa licença como N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. foi aprovada pelo Banco Central do Brasil e começamos a construir o que é, hoje, a primeira Fincare do país. "Fin" de finanças e "care" de cuidado. Assim, somos uma nova geração de fintech, com o propósito de melhorar a relação dos brasileiros com o seu dinheiro.

Estamos fazendo isso criando uma forma de lidar com dinheiro no dia a dia, com mais cuidado, pensada aqui no Brasil e para brasileiros. Afinal, somos a primeira operação independente da história da N26, com um time completamente local.

### Contexto Operacional

Em 2022, recebemos mais de R\$63 milhões de reais em aportes de capital da matriz global N26. Isso reforça nosso compromisso com a operação no país e fortalece a crença de que temos grande potencial para impactar a vida financeira dos brasileiros.

As pessoas também estão percebendo esse potencial. A utilização do cartão de crédito pelos clientes, por exemplo, gerou uma carteira de crédito no valor de R\$1,3 milhão e uma de recebíveis de R\$13,7 milhões.

2022 também se encerrou com um valor de R\$39,6 milhões alocados pelos clientes em contas de pagamento, divididos em contas principais e nos spaces. Vale lembrar que Spaces é o nome da nossa ferramenta que permite criar

# N26

subcontas para organizar o dinheiro como cada pessoa quiser. No fim do ano, mais de 13 mil clientes já estavam experimentando os Spaces.

Esses números foram acompanhados por uma transição importante. Ao longo do segundo semestre de 2022, deixamos de operar exclusivamente com os Insiders (nossos cocriadores e testadores do app) e passamos a convidar controladamente as mais de 300 mil pessoas da lista de espera. O saldo do programa Insiders foi extremamente positivo, com quase 9 mil fóruns criados para sugestões e debates e mais de 18 mil comentários feitos neles - que levaram a 29 atualizações do app e 123 novas funcionalidades lançadas.

Isso significa que, se no fim de 2021 a N26 Brasil estava convidando os primeiros 2 mil clientes, ao final de 2022 chegamos a quase 58 mil contas abertas. Destas, mais de 35 mil já eram consideradas FT-MAU (sigla para *First Time Monthly Active User*, que define quem apareceu pela primeira vez nas nossas métricas de clientes mensalmente ativos).

Como não só de números vive uma marca, também conseguimos ter avanços reconhecidos em outros âmbitos. Em novembro, subimos duas vezes ao pódio do Prêmio Bornancini 2022 com nosso cartão transparente e sem tarja. A importante premiação de design nos agraciou com um ouro e um bronze em duas categorias diferentes.

Foi com esse ânimo que terminamos o ano, aproveitando para reforçar ainda mais nossa marca no Brasil com uma parceria que promove o cuidado e a saúde financeira. Assim, criamos as bases do Café com Fincare, uma consultoria financeira gratuita oferecida aos clientes junto com a Serafin, empresa referência nesse ramo no país.

## Gestão de riscos

Em 31 de dezembro de 2022, nossos limites operacionais apresentaram níveis adequados e suficientes, compatíveis com a natureza e complexidade das operações, produtos, serviços e atividades realizadas.

Pensando na segurança dos atuais e futuros clientes, diversas ações foram realizadas para garantir a aderência às demandas regulatórias e a preparação dos Ns (como chamamos quem trabalha na N26 Brasil) para lidar com o cenário atual e com o futuro. Para citar algumas, podemos falar de realização de treinamentos, padronização de políticas internas, mapeamento de riscos, análise de impactos e elaboração de planos de continuidade, entre várias outras ações. Além, é claro, da

# N26

finalização do Código de Ética e Conduta da N26 e da Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática.

Podemos dizer, portanto, que foi um ano intenso, de finalização de um ciclo e preparação para novos passos. Para dar início ao plano de convidar todas as mais de 300 mil pessoas da lista de espera, precisamos estar preparados para atender e superar as expectativas de toda essa gente.

A PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes realizou unicamente o serviço de auditoria externa para as demonstrações financeiras da N26 do semestre que terminou em 31 de dezembro de 2022.

## **Considerações finais**

Fica aqui o agradecimento aos acionistas, parceiros e clientes pela confiança e apoio, além de todos e todas as Ns pela construção de tudo isso. Essa comunidade contribuiu e segue contribuindo para alcançarmos os objetivos e metas da N26.

A DIRETORIA

---

## **N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.**

*Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022  
e relatório do auditor independente*



## ***Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras***

Aos Administradores e Acionistas  
N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).

### **Base para opinião**

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

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

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

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

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

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

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

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações



N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 31 de março de 2023

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Barth de Freitas  
Contador CRC 1SP235228/O-5

**N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.**

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Valores em milhares de Reais

<b>ATIVO</b>	<b>NE</b>	<b>12/31/2022</b>	<b>12/31/2021</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>78.802</b>	<b>4.021</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	3	5.130	601
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</b>		<b>58.354</b>	<b>3.332</b>
Títulos e valores mobiliários	4	57.179	3.332
Operações de crédito	5	1.344	-
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(170)	-
Rendas a receber		1	
<b>OUTROS ATIVOS</b>	6	<b>15.318</b>	<b>88</b>
Títulos e créditos a receber		13.732	-
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de outros crédito		(80)	-
Outros créditos - Diversos		658	34
Despesas antecipadas		1.008	54
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>2.682</b>	<b>1.861</b>
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	7	<b>31</b>	<b>-</b>
Outras imobilizações de uso		33	-
(Depreciações acumuladas)		(2)	-
<b>INTANGÍVEL</b>	8	<b>2.651</b>	<b>1.861</b>
Ativos Intangíveis		3.351	1.975
(Amortização acumulada)		(700)	(114)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>81.484</b>	<b>5.882</b>

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

**N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.**

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Valores em milhares de Reais

<b>P A S S I V O</b>	<b>NE</b>	<b>12/31/2022</b>	<b>12/31/2021</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>60.763</b>	<b>1.158</b>
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</b>		<b>54.411</b>	<b>11</b>
Depósitos	<b>9</b>	39.670	11
Relações interfinanceiras	<b>10</b>	14.741	-
<b>OUTROS PASSIVOS</b>		<b>6.352</b>	<b>1.147</b>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		5	-
Sociais e estatutárias	<b>11</b>	2.110	-
Fiscais e previdenciárias	<b>11</b>	1.241	523
Diversas	<b>11</b>	2.996	624
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>20.721</b>	<b>4.724</b>
Capital:		75.598	11.869
De Domiciliados no exterior		73.210	11.869
Aumento de capital		2.388	-
(Prejuízos acumulados)		(54.877)	(7.145)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>81.484</b>	<b>5.882</b>

**A DIRETORIA****REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

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

**N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.**

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Valores em milhares de Reais

	<b>NE</b>	<b>2º-SEM-2022</b>	<b>12/31/2022</b>	<b>12/31/2021</b>
<b>RECEITAS DE INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>1.945</b>	<b>2.747</b>	<b>195</b>
Operações de crédito		204	211	-
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	<b>4</b>	1.741	2.536	195
<b>DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>(248)</b>	<b>(250)</b>	<b>-</b>
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(248)	(250)	-
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>1.697</b>	<b>2.497</b>	<b>195</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>(27.192)</b>	<b>(47.597)</b>	<b>(7.340)</b>
Receitas de prestação de serviços	<b>13</b>	455	476	-
Despesas de pessoal	<b>14</b>	(16.635)	(28.211)	(4.283)
Outras despesas administrativas	<b>15</b>	(9.949)	(18.618)	(2.994)
Despesas tributárias	<b>16</b>	(307)	(488)	(61)
Outras receitas operacionais		70	71	-
Outras despesas operacionais	<b>17</b>	(826)	(827)	(2)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(25.495)</b>	<b>(45.100)</b>	<b>(7.145)</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>		-	-	-
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>(25.495)</b>	<b>(45.100)</b>	<b>(7.145)</b>
<b>PARTICIPAÇÕES NO RESULTADO</b>		<b>(1.081)</b>	<b>(2.632)</b>	-
<b>PREJUÍZO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>		<b>(26.576)</b>	<b>(47.732)</b>	<b>(7.145)</b>
Nº de ações .....:		<b>75.597.764</b>	<b>75.597.764</b>	<b>11.868.524</b>
Prejuízo por mil ações.....R\$		(351,55)	(631,40)	(602,01)
Prejuízo por ação - média ponderada.....R\$		<b>(271,28)</b>	<b>(255,61)</b>	<b>(290,98)</b>

**A DIRETORIA**

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

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

**N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.**

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Valores em milhares de Reais

	<b>2º-SEM-2022</b>	<b>12/31/2022</b>	<b>12/31/2021</b>
<b>PREJUÍZO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>	<b>(26.576)</b>	<b>(47.732)</b>	<b>(7.145)</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE</b>	-	-	-
<b>RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>	<b>(26.576)</b>	<b>(47.732)</b>	<b>(7.145)</b>

**A DIRETORIA****REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

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

**N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.**

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Valores em milhares de Reais

Semestre de 01/07/2022 a 31/12/2022

NE	CAPITAL REALIZADO	AUMENTO DE CAPITAL	CAPITAL A INTEGRALIZAR	PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/2022	50.631	-	(6.539)	(28.301)	15.791
Aumento de capital	12.a	22.579	2.388	-	24.967
Integralização de capital		-	-	6.539	6.539
Prejuízo do semestre		-	-	(26.576)	(26.576)
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 31/12/2022	73.210	2.388	-	(54.877)	20.721
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	22.579	2.388	6.539	(26.576)	4.930

Exercício de 01/01/2022 a 31/12/2022

NE	CAPITAL REALIZADO	AUMENTO DE CAPITAL	CAPITAL A INTEGRALIZAR	PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/2022	11.869	-	-	(7.145)	4.724
Aumento de capital	12.a	61.341	2.388	(38.762)	24.967
Integralização de capital		-	-	38.762	38.762
Prejuízo do exercício		-	-	(47.732)	(47.732)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/2022	73.210	2.388	-	(54.877)	20.721
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	61.341	2.388	-	(47.732)	15.997

Exercício de 01/01/2021 a 31/12/2021

NE	CAPITAL REALIZADO	AUMENTO DE CAPITAL	CAPITAL A INTEGRALIZAR	PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/2021	-	-	-	-	-
Integralização de capital		11.869	-	-	11.869
Prejuízo do exercício		-	-	(7.145)	(7.145)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/2021	11.869	-	-	(7.145)	4.724
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	11.869	-	-	(7.145)	4.724

**A DIRETORIA**

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

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

**N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.**

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)**

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Valores em milhares de Reais

	<b>2º-SEM-2022</b>	<b>12/31/2022</b>	<b>12/31/2021</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Prejuízo do semestre e exercício	(26.576)	(47.732)	(7.145)
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	337	588	114
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	248	250	-
Ajustes de avaliação no resultado	9	13	-
	<b>(25.982)</b>	<b>(46.881)</b>	<b>(7.031)</b>
<b>Variação de Ativos e Obrigações</b>			
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	(41.258)	(55.035)	(3.332)
(Aumento) redução de outros ativos	(13.876)	(15.303)	(70)
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	53.321	54.400	11
Aumento (redução) em outros passivos	958	5.205	1.147
Imposto de renda e contribuição social pagos	(84)	(177)	(18)
	<b>(26.921)</b>	<b>(57.791)</b>	<b>(9.293)</b>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>			
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisições em:			
Imobilizado de uso	(5)	(33)	-
Aquisições líquidas no intangível	(132)	(1.376)	(1.975)
	<b>(137)</b>	<b>(1.409)</b>	<b>(1.975)</b>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>			
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Recebimento pela integralização de capital	31.506	63.729	11.869
	<b>31.506</b>	<b>63.729</b>	<b>11.869</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>			
	<b>4.448</b>	<b>4.529</b>	<b>601</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	682	601	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	5.130	5.130	601
	<b>4.448</b>	<b>4.529</b>	<b>601</b>

**A DIRETORIA**

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

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

# **N26**

**N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

## **1 Contexto operacional**

A N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Sociedade”) fundada em 05 de agosto de 2019, é uma instituição financeira constituída sob a forma de sociedade anônima, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 28 de dezembro de 2020 e registrada na Receita Federal do Brasil em 16 de fevereiro de 2021.

Tem por objeto social: (i) a prática de empréstimos, de financiamentos e aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, com utilização de recursos financeiros que tenham a origem única de seu capital próprio; (ii) prestar serviços de análise e cobrança de créditos, bem como atuar como representante na distribuição de seguros relacionados às operações mencionadas no item (i) acima; (iii) a emissão de moeda eletrônica e gestão de conta de pagamento pré-pago. Tem sua constituição e funcionamento regulamentados pela Resolução CMN nº 5.050/22.

Em 28 de dezembro de 2020 o Banco Central do Brasil autorizou o funcionamento da N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. Contudo, a data efetiva de constituição da Companhia, de acordo com a inscrição no Cadastro Nacional de Pessoal Jurídica (CNPJ), tem como data de início da atividade o dia 16 de fevereiro de 2021. Devido à impossibilidade de efetuarmos os registros contábeis com data anterior à data do início da atividade, os eventos contábeis só puderam ser registrados a partir da data do dia 16 de fevereiro de 2021.

### **Início das operações de cartão de crédito**

Em janeiro de 2022 a N26 iniciou operação de liberação de limite de crédito e a emissão de cartão de crédito, primeiramente para uma base selecionada de clientes pré-aprovados e, no decorrer do semestre para os clientes que realizaram a abertura da conta e passaram pela análise de crédito, permitindo-os realizar compras à vista e parceladas e saques. Essa nova gama de produtos complementa os serviços já disponibilizados para estes clientes, que incluem a utilização da conta de pagamento pré-paga para a liquidação de boletos, utilização de cartão pré-pago para compras e saques, movimentação de recursos por meio do PIX, e outras funcionalidades para controle dos recursos.

## **2 Apresentação das demonstrações e resumo das práticas contábeis**

### **a. Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), moeda funcional da Sociedade, exceto quando indicado, os valores são expressos em milhares de Reais e foram arredondados para o milhar mais próximo.

# N26

## N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

A administração avaliou a capacidade da Sociedade em iniciar e continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a administração não tem conhecimento de incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras da Sociedade foram preparadas com base no pressuposto da continuidade.

As demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas, são de responsabilidade da administração da Sociedade e foram aprovadas em 16 de março de 2023.

### Descrição das práticas contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN. Consideram as Normas Brasileiras de Contabilidade aplicáveis nas circunstâncias, a lei das Sociedades por Ações nº 6.404/1976 e as normas e instruções do BACEN. São apresentadas conforme o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e os pronunciamentos, orientações e as interpretações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pelo BACEN até o momento.

A Sociedade, na elaboração de suas demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

	<b>Pronunciamento Técnico</b>	<b>Data da Divulgação</b>	<b>IASB</b>	<b>BACEN Resolução CMN</b>
CPC 00 (R1)	Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro	15/12/11	Framework	4.144/12
CPC 01 (R1)	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	07/10/10	IAS 36	3.566/08
CPC 02 (R2)	Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	07/10/10	IAS 21	4.524/16
CPC 03 (R2)	Demonstração dos Fluxos de Caixa	07/10/10	IAS 7	3.604/08
CPC 04 (R1)	Ativo Intangível	02/12/10	IAS 38	4.534/16
CPC 05 (R1)	Divulgação sobre Partes Relacionadas	07/10/10	IAS 24	3.750/09
CPC 10 (R1)	Pagamento Baseado em Ações	16/12/10	IFRS 2	3.989/11
CPC 23	Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	16/09/09	IAS 8	4.007/11
CPC 24	Evento Subsequente	16/09/09	IAS 10	3.973/11
CPC 25	Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	16/09/09	IAS 37	3.823/09
CPC 27	Ativo Imobilizado	31/07/09	IAS 16	4.535/16
CPC 33 (R1)	Benefícios a Empregados	13/12/12	IAS 19	4.877/20
CPC 41	Resultado por Ação	06/08/10	IAS 33	3.959/19
CPC 46	Mensuração do Valor Justo	07/12/12	IAS 13	4.748/19

# N26

**N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

Não foram adotadas as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), relacionadas ao processo de convergência contábil internacional e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), ainda não recepcionadas pelo Banco Central do Brasil (BCB). Os efeitos dos pronunciamentos CPC 10 – Pagamento baseado em ações não foram aplicados nestas demonstrações financeiras por não existirem transações relacionadas a essas práticas contábeis.

## **Resoluções do CMN que entrarão em vigor em períodos futuros:**

- Resolução CMN nº 4.966/21 - com início de vigência principal em 01 de janeiro de 2025, dispõe sobre os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge), incorporando conceitos do CPC 48 - Instrumentos Financeiros. A Resolução estabelece a obrigação de elaborar e manter à disposição um plano para a implementação da regulamentação prevista na norma, até 31 de dezembro de 2022. O plano de implementação está detalhado na Nota 19.

A referida norma também estabelece a faculdade das instituições financeiras elaborarem e divulgarem Demonstrações Contábeis Consolidadas de acordo com as normas e instruções do Bacen e apresentados em conformidade com o COSIF até o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, ou seja, até a entrada em vigor das novas políticas contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros.

Resolução CMN nº 4.975/21 - com início de vigência em 01 de janeiro de 2025, aprova a adoção do CPC 06 (R2) que dispõe sobre o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil por instituição financeira, seja na condição de arrendadora, quanto na de arrendatária. A Administração está avaliando os potenciais impactos da norma.

### **b.1 Apuração de resultado**

O regime de apuração do resultado é o de competência.

### **b.2 Estimativas contábeis**

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, o exercício de julgamento por parte da administração da Sociedade no processo de aplicação das práticas contábeis. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas. Não há estimativas e suas premissas importantes requeridas nessas demonstrações financeiras.

### **b.3 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalente de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor

# N26

## **N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

justo, que são utilizados pela Sociedade para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

### **b.4 Títulos e Valores Mobiliários**

Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias:

(i) Títulos para negociação - são os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. Esses títulos apresentam seu valor de custo atualizado pelos rendimentos incorridos até as datas dos balanços e ajustado pelo valor de mercado, sendo esses ajustes registrados à adequada conta de receita ou despesa no resultado do período.

(ii) Títulos mantidos até o vencimento - títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

(iii) Títulos disponíveis para venda - títulos que não se enquadram para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Sociedade não possuía títulos próprios classificados nas categorias descritas nos itens (ii) e (iii) e não possuía instrumento financeiro derivativo. O valor de mercado dos instrumentos financeiros, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente cujos preços baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução do CMN nº 4.277/13.

### **b.5 Depósitos**

Os depósitos correspondem aos saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento decorrentes dos depósitos realizados por clientes na Conta da N26, que não se confundem com os da Sociedade.

### **b.6 Ativos e passivos contingentes**

Os ativos e passivos contingentes e as provisões são apurados de acordo com o disposto na Resolução CMN nº 3.823/09.

Os ativos contingentes surgem normalmente de eventos não planejados ou de outros não esperados que dão origem à possibilidade de entrada de benefícios

# N26

## **N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

econômicos para a Sociedade, e não são reconhecidos nas demonstrações contábeis uma vez que podem tratar-se de resultados que nunca venham a serem realizados. Contudo, devem ser divulgados quando for provável a entrada de benefício futuro.

As provisões e passivos contingentes são caracterizados de acordo com sua probabilidade de haver uma saída de recursos decorrente de uma obrigação presente ou futura possível, que só poderá ser confirmada pela ocorrência de um ou mais eventos futuros incertos e não totalmente sob o controle da Sociedade. Estes eventos podem ser:

- Prováveis: são reconhecidas provisões para o passivo no balanço patrimonial;
- Possíveis: divulgados nas demonstrações financeiras, mas para as quais nenhuma provisão é reconhecida; e
- Remotos: não requerem provisão e nem divulgação.

Não há nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 ativos e passivos contingentes ou provisões em qualquer situação envolvendo a Sociedade.

### **b.7 Demonstração do fluxo de caixa**

A demonstração do fluxo de caixa foi preparada pelo método indireto.

### **b.8 Ativo e Passivo circulante**

Ativos circulantes - são apresentados pelo valor de realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço.

Passivos circulantes - são demonstradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços.

Provisões - uma provisão é reconhecida no balanço quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

### **b.9 Imobilizado de uso**

São demonstrados pelo custo de aquisição deduzido da respectiva depreciação, que são calculadas pelo método linear, obedecidas as seguintes taxas anuais: (i) Instalações e móveis e equipamentos alíquota de 10% a.a.

### **b.10 Intangível**

São registrados os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Sociedade ou exercidos com essa finalidade. São

# N26

## **N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

representados por softwares, registrados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, com base na vida útil estimada e segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária à taxa de 20% a.a.

### **b.11 Resultado recorrente e não recorrente**

A Empresa considera como recorrentes e não recorrentes os resultados oriundos e/ou não, das operações realizadas de acordo com as atividades típicas da Empresa. Além disso, a Administração considera como não recorrentes os resultados que não estejam previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Observado esse regramento, salienta-se que no semestre e exercício encerrados em 31 de dezembro de 2022 e no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 não houve resultados não recorrentes.

### **b.12 Impostos de renda, contribuição social, pis e cofins**

#### i) Imposto de renda e contribuição social

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos correntes e diferidos, e são calculados com base nas alíquotas efetivas do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido ajustado nos termos da legislação vigente. A compensação de prejuízos fiscais e de base negativa da contribuição social está limitada a 30% do lucro tributável. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

A tributação sobre o lucro comprehende o imposto de renda e a contribuição social que são calculados com base nos resultados tributáveis (lucro ajustado), às alíquotas aplicáveis segundo a legislação vigente sendo: 15%, acrescido de 10% sobre o que exceder a R\$ 20 sobre as bases de apuração mensal para o imposto de renda e 9% para a contribuição social. Portanto as adições ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

#### ii) Pis e cofins

As despesas com Pis e Cofins são calculados sobre as receitas, sendo as alíquotas de 1,65% e 7,6% respectivamente para as receitas de faturamento e outras receitas operacionais; e, de 0,65% e 4% respectivamente para as receitas financeiras.

## **3 Caixa e equivalentes**

Em 31 de dezembro de 2022 a Sociedade possuía R\$ 5.130 (R\$ 601 em 31 de dezembro de 2021) em caixa e equivalentes de caixa, referentes à saldos de contas correntes em outras instituições destinados ao pagamento de despesas operacionais e à liquidação de compromissos nas câmaras de compensação.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
 Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
 E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
 Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

## 4 Instrumentos financeiros

### a. Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2022 os títulos e valores mobiliários estão classificados como “Títulos para Negociação”, conforme abaixo:

Vencimento	31/12/2022		31/12/2021
	Valor do custo	Valor de mercado	Valor de mercado
<b>Circulante</b>			
<b>Carteira própria</b>	-	-	<b>2.324</b>
Letras Financeiras do Tesouro <sup>(1)</sup>	01/03/2023	-	2.324
<b>Vinculados ao Banco Central</b>			
Letras Financeiras do Tesouro <sup>(1)</sup>	01/03/2024	<b>2.399</b>	<b>2.398</b>
		2.399	2.398
<b>Vinculados a prestação de garantias</b>			
Letras Financeiras do Tesouro <sup>(1)</sup> (Bandeira)	01/09/2023	<b>54.793</b>	<b>54.781</b>
Letras Financeiras do Tesouro <sup>(1)</sup> (Moeda eletrônica)	01/03/2024	6.184	763
Certificado de Depósito Bancário <sup>(2)</sup>		48.609	48.596
		-	-
<b>Total</b>		<b>57.192</b>	<b>57.179</b>
			<b>3.332</b>

(1) Para fins de Demonstrações Financeiras, os Títulos Mantidos para Negociação são apresentados no Balanço Patrimonial integralmente no curto prazo.

(2) As aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB), em 31 de dezembro de 2021, eram posfixadas indexadas à taxa dos Depósitos Interbancários (DI).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram reconhecidas rendas de títulos e valores mobiliários no montante de R\$ 2.536 (R\$ 195 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021). No semestre encerrado em 31 de dezembro de 2022 as rendas foram no montante de R\$ 1.741 ante R\$ 795 no semestre anterior encerrado em 30 de junho de 2022.

### b. Instrumentos financeiros derivativos

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não houve operações com instrumentos financeiros derivativos.

# N26

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

## 5 Operação de crédito

### a. Composição das operações de crédito e outros créditos

Em 31 de dezembro de 2022 as operações de crédito e títulos e créditos a receber com características de concessão de crédito estão compostas como demonstrado a seguir:

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Empréstimo e outros créditos	1.344	-
Outros créditos com características de concessão de crédito	13.732	-
Perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(250)	-
	<b>14.826</b>	<b>-</b>

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade não realizou operações de: (i) financiamento, (ii) cessão de créditos ou aquisição de direitos creditórios, ou (iii) renegociações de operações de crédito. Não houve, também, operações baixadas para prejuízo, conforme Resolução CMN nº 2.862/99.

### b. Composição das operações de crédito e outros créditos por nível de risco

As operações de crédito e outros créditos com características de concessão de crédito, em 31 de dezembro de 2022, estão classificadas por níveis de risco conforme a Resolução CMN nº 2.682/99:

Rating	% mínimo de provisão	Carteira		
		Vencidas	A vencer	Provisão total
AA	0,00%	-	-	-
A	0,50%	22	13.731	(69)
B	1,00%	250	182	(2)
C	3,00%	234	94	(10)
D	10,00%	256	28	(28)
E	30,00%	129	10	(42)
F	50,00%	72	5	(38)
G	70,00%	14	1	(10)
H	100,00%	47	1	(48)
<b>Total</b>		<b>1.024</b>	<b>14.052</b>	<b>(250)</b>

# N26

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
 Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
 E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
 Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

## c) Composição das operações de crédito e outros créditos por prazo de vencimento

	<b>AA</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>	<b>E</b>	<b>F</b>	<b>G</b>	<b>H</b>	<b>Total</b>
<b>Vencidas</b>	-	<b>22</b>	<b>250</b>	<b>234</b>	<b>256</b>	<b>129</b>	<b>72</b>	<b>14</b>	<b>47</b>	<b>1.024</b>
01 a 30 dias	-	22	250	-	-	-	-	-	-	<b>272</b>
31 a 60 dias	-	-	-	233	-	-	-	-	-	<b>233</b>
61 a 90 dias	-	-	-	-	256	-	-	-	-	<b>256</b>
91 a 180 dias	-	-	-	-	-	129	72	14	-	<b>215</b>
181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	48	<b>48</b>
Acima de 361 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A vencer</b>	-	<b>13.731</b>	<b>182</b>	<b>94</b>	<b>28</b>	<b>10</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>14.052</b>
01 a 30 dias	-	7.090	84	49	10	2	1	1	1	<b>7.237</b>
31 a 60 dias	-	1.405	23	13	4	2	1	-	-	<b>1.449</b>
61 a 90 dias	-	1.184	18	11	3	2	1	-	-	<b>1.220</b>
91 a 180 dias	-	2.243	33	15	7	3	2	-	-	<b>2.304</b>
181 a 360 dias	-	1.798	24	6	4	1	-	-	-	<b>1.832</b>
Acima de 361 dias	-	11	-	-	-	-	-	-	-	<b>11</b>
<b>Total em 31/12/2022</b>	-	<b>13.733</b>	<b>432</b>	<b>328</b>	<b>284</b>	<b>139</b>	<b>77</b>	<b>15</b>	<b>48</b>	<b>15.076</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 6 Outros Ativos

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Outros créditos - Diversos</b>	<b>14.310</b>	<b>34</b>
Adiantamentos e antecipações salariais	49	-
Impostos e contribuições a compensar	197	18
Títulos e créditos a receber <sup>(1)</sup>	13.732	-
Provisão para outros créditos <sup>(2)</sup>	(80)	-
Devedores diversos – País	412	16
<b>Despesas antecipadas</b>	<b>1.008</b>	<b>54</b>
Vale Refeição/Alimentação	128	54
Outras despesas <sup>(2)</sup>	880	-
<b>Total</b>	<b>15.318</b>	<b>88</b>

- (1) Os títulos de crédito a receber e as provisões para outros créditos estão detalhadas na Nota 4.  
 (2) A conta de ‘Outras despesas’ refere-se a adiantamentos a fornecedores para a entrega de produtos promocionais destinados a clientes e à prestação de serviços para a Sociedade.

## 7 Imobilizado de Uso

	<b>Taxa de amortização</b>	<b>Custo</b>	<b>31/12/2022</b>		<b>31/12/2021</b>	
			<b>Depreciação</b>	<b>Líquido</b>	<b>Líquido</b>	
Instalações	10%	14	(1)	13	-	-
Móveis e equipamentos	10%	18	(1)	17	-	-
		<b>32</b>	<b>(2)</b>	<b>30</b>		-

# N26

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

## Movimentação de imobilizado de uso

	<u>31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>31/12/2022</u>
Instalações	-	14	-	14
Móveis e equipamentos	-	18	-	18
	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>32</b>

## 8 Intangível

	<u>Taxa de amortização</u>	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
		<u>Custo</u>	<u>Amortização</u>	<u>Líquido</u>	<u>Líquido</u>
Sistema e processamento de dados	20%	3.351	(700)	2.651	1.861
		<b>3.351</b>	<b>(700)</b>	<b>2.651</b>	<b>1.861</b>

## Movimentação do Intangível

	<u>31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>31/12/2022</u>
Sistema e processamento de dados	1.975	1.376	-	3.351
	<b>1.975</b>	<b>1.376</b>	<b>-</b>	<b>3.351</b>

## 9 Depósitos

### Conta de pagamento pré-paga

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Carteira de clientes	39.670	11
<b>Total</b>	<b>39.670</b>	<b>11</b>

## 10 Relações interfinanceiras

<u>Outros sistemas de liquidação</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Transações de pagamentos	14.741	-
<b>Total</b>	<b>14.741</b>	<b>-</b>

As transações de pagamentos referem-se a valores a pagar à bandeira Mastercard geradas por compras e outras movimentações realizadas por clientes com os cartões de débito e crédito emitidos pela Sociedade.

# N26

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

## 11 Outros Passivos

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Sociais e estatutárias</b>		
PLR Empregados	2.110	-
<b>Total</b>	<b>2.110</b>	-
<b>Fiscais e Previdenciárias</b>		
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	23	37
Previdência social	472	223
FGTS	165	69
IRRF a recolher	506	192
COFINS/PIS/ISS	75	2
<b>Total</b>	<b>1.241</b>	<b>523</b>
<b>Diversas</b>		
INSS s/13º salário e férias	460	123
FGTS s/13º salário e férias	133	36
Férias	1.629	444
Outras despesas administrativas	752	10
Credores diversos país	13	11
Integralização de capital <sup>(1)</sup>	9	0
<b>Total</b>	<b>2.996</b>	<b>624</b>

(1) Em 31 de dezembro de 2022 a Sociedade possuía saldo com acionistas no valor de R\$ 9, referente a devolução das despesas incorridas pela acionista na realização da integralização e aumento do capital.

## 12 Patrimônio líquido

### a. Capital Social

O capital social de R\$ 75.598 (R\$ 11.869 em 31 de dezembro de 2021), está representado por 75.597.764 (11.868.524 em 31 de dezembro de 2021) de ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2022, o capital social era dividido da seguinte forma:

	<b>Quantidade de ações</b>	<b>Capital social em Reais</b>
N26 Gmbh. (Alemanha)	75.590.218	75.590.218,00
N26 Operations Gmbh. (Alemanha)	7.546	7.546,00
<b>Total</b>	<b>75.597.764</b>	<b>75.597.764,00</b>

# N26

## N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

Conforme AGE realizada em 23 de dezembro de 2022 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 2.388, com a emissão de 2.387.660 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 73.210 para R\$ 75.598, divididos em 75.597.764 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 27 de janeiro de 2023.

Conforme AGE realizada em 22 de setembro de 2022 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 22.579, com a emissão de 22.579.1880 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 50.631 para R\$ 73.210, divididos em 73.210.104 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 31 de outubro de 2022.

Conforme AGE realizada em 18 de janeiro de 2022 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 38.762, com a emissão de 38.762.400 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 11.869 para R\$ 50.631, divididos em 50.630.924 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 27 de janeiro de 2022.

Em 27 de outubro de 2021 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 2.661, com a emissão de 2.660.070 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 9.208 para R\$ 11.869, divididos em 11.868.524 ações ordinárias. O aumento de capital foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 16 de novembro de 2021.

Em 16 de julho de 2021 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 7.200, com a emissão de 7.200.000 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 2.008 para R\$ 9.208, divididos em 9.208.454 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 10 de agosto de 2021.

A constituição da Sociedade e a integralização do capital foram aprovadas pelo Banco Central do Brasil em 28 de dezembro de 2020, no total de R\$ 2.008, perfazendo 2.008.454 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. Contudo, a data efetiva de constituição da Companhia, de acordo com a inscrição no Cadastro Nacional de Pessoal Jurídica (CNPJ), tem como data de início da atividade o dia 16 de fevereiro de 2021.

### b. Destinações do lucro

O lucro líquido apurado em cada exercício social terá o direito determinado pelos diretores ad referendum da assembleia geral, nos termos da Lei das Sociedades por Ações. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não houve destinação de lucros.

# N26

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

## 13 Receitas de prestação de serviços

	2º Sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
Comissão sobre transações da bandeira	454	474	-
Comissão sobre pagamento de boleto	1	2	-
<b>Total</b>	<b>455</b>	<b>476</b>	<b>-</b>

As receitas sobre prestação de serviços são geradas a partir das operações efetuadas por clientes com cartões de crédito e débito emitidos pela Sociedade e por boletos pagos no aplicativo da N26.

## 14 Despesas de pessoal

	2º Sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
Despesas de Pessoal - Benefícios	(2.059)	(3.561)	(335)
Despesas de Pessoal - Encargos Sociais	(3.700)	(6.303)	(1.020)
Despesas de Pessoal - Proventos	(10.558)	(17.952)	(2.916)
Despesas de Pessoal - Treinamento	(225)	(252)	-
Despesas de Remuneração de Estagiários	(93)	(143)	(12)
<b>Total</b>	<b>(16.635)</b>	<b>(28.211)</b>	<b>(4.283)</b>

O aumento significativo de despesas de pessoal ocorreu devido a contratação de pessoal no ano de 2022. Em 31 de dezembro de 2021 a empresa havia iniciado suas atividades.

## 15 Outras despesas administrativas

	2º Sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com aluguéis	(1.214)	(2.059)	(97)
Processamento de dados	(4.292)	(7.477)	(1.470)
Despesas de promoções e relações	(1.124)	(1.662)	(208)
Despesas de propaganda e publicidade	(150)	(282)	(30)
Serviços do sistema financeiro	(322)	(691)	(172)
Serviços técnicos especializados	(1.621)	(4.728)	(829)
Outras despesas administrativas	(891)	(1.133)	(74)
Despesas com amortizações e depreciações	(335)	(588)	(114)
<b>Total</b>	<b>(9.949)</b>	<b>(18.618)</b>	<b>(2.994)</b>

## 16 Despesas tributárias

	2º Sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
IOF	(147)	(288)	(48)
TFE	(4)	(4)	(3)
PIS	(20)	(26)	(2)
COFINS	(113)	(146)	(8)
ISS	(23)	(24)	-
<b>Total</b>	<b>(307)</b>	<b>(488)</b>	<b>(61)</b>

# N26

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

## 17 Outras despesas operacionais

	2º Sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízos operacionais	(2)	(2)	-
Tarifas serviços bandeira	(12)	(13)	-
Despesas com conta remunerada	(812)	(812)	-
Outras despesas operacionais	-	-	(1)
<b>Total</b>	<b>(826)</b>	<b>(827)</b>	<b>(1)</b>

As despesas com conta remunerada são repasses de ganhos com aplicação em títulos públicos, registrados Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic), dos recursos mantidos em contas de pagamento de acordo com a Resolução BCB 80/21.

## 18 Impostos sobre a renda e contribuição social

Demonstrativo do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

Apuração de IR/CS	31/12/2022		31/12/2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro	(45.100)	(45.100)	(7.145)	(7.145)
Participação	(2.632)	(2.632)		
<b>Base de cálculo</b>	<b>(47.732)</b>	<b>(47.732)</b>	<b>(7.145)</b>	<b>(7.145)</b>
<b>Adições/(exclusões):</b>				
Despesas não dedutíveis	1.334	1.334	67	67
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	250	250	-	-
Ajustes Negativos de Marcação a Mercado	13	13	-	-
Provisões temporárias	2.303	2.303	-	-
<b>Base lucro real</b>	<b>(43.832)</b>	<b>(43.832)</b>	<b>(7.078)</b>	<b>(7.078)</b>
<b>Total da Base de cálculo dos impostos</b>				
Encargos de 15% IR + Adicional de 10% de IR - 9%CS	-	-	-	-
<b>Despesa com IRPJ e CSLL correntes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 19 Resumo da descrição da estrutura de gerenciamento de riscos

As Sociedades de Crédito Direto – SCD, estão sujeitas a riscos de diferentes tipos e naturezas que são inerentes ao negócio. A fim de identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar esses riscos, a Sociedade deve contar com uma estrutura de Gestão Integrada de Riscos compatível com o modelo de negócio, com a natureza das operações e com a complexidade dos produtos, dos serviços, das atividades e dos processos realizados, que está em processo de implementação e visa assegurar a solidez e perenidade da Sociedade.

# N26

## **N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

De forma resumida, as estruturas de gerenciamento de riscos devem, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/17, minimizar a ocorrência de risco operacional, risco de mercado, risco de liquidez e fazer o gerenciamento de capital de forma tempestiva, abrangente e compatível com os riscos incorridos de acordo com a natureza e a complexidade dos produtos e dos serviços oferecidos, através de área de Gestão de Riscos, com reportes a alta administração da Sociedade.

### **a. Riscos de mercado e liquidez**

O risco de mercado está associado a perdas decorrentes de alterações nos preços de instrumentos em posse da instituição em consequência de flutuações de mercado. Por sua vez, o risco de liquidez está relacionado à possibilidade da instituição em não ter liquidez necessária para honrar suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias.

Para o gerenciamento dos riscos de liquidez e mercado, a N26 possui o Comitê de Tesouraria. Entre as responsabilidades deste comitê, que se reúne periodicamente, estão: apreciação do cenário econômico e do contexto do negócio, com avaliação das previsões financeiras e de caixa, fontes de financiamento e riscos identificados; avaliação retrospectiva e prospectiva dos indicadores econômico-financeiros; e deliberação sobre medidas que podem ser tomadas com o objetivo de mitigar os riscos, entre outros.

### **b. Risco de crédito**

O risco de crédito pode ser entendido como a possibilidade perdas associadas: ao não cumprimento, por uma contraparte, de obrigações pactuadas; à deterioração da qualidade creditícia da contraparte; e à custos de recuperação incorridos na restruturação ou recuperação de ativos problemáticos.

A N26 conta com estrutura adequada para gerenciamento do risco de crédito, que contempla processos que possibilitam:

- Avaliar a capacidade de pagamento do credor, através de modelos que incorporam informações do cliente e de mercado,
- A completa formalização da operação, incluindo a classificação de risco de crédito em categorias e critérios consistentes e passíveis de verificação e seu devido provisionamento,
- O acompanhamento do crédito, com detecção de possíveis indícios de deterioração da qualidade creditícia da contraparte e testes de estresse, e
- A baixa completa da operação junto aos controles internos e externos e reabertura do limite de crédito do cliente.

### **c. Risco Operacional**

O risco operacional pode ser definido como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. Inclui nesta definição o risco legal

# N26

## N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

Para o gerenciamento do risco operacional, há na N26 a unidade de negócio responsável pelo levantamento e apontamento dos riscos operacionais do negócio, além de avaliar e testar a eficácia dos controles internos e dos planos de continuidade de negócios, que inclui a infraestrutura de TI. Possui, também, comitê dedicado à avaliação dos critérios de seleção e suas justificativas para a contratação de serviços terceirizados e o risco associados à estas organizações.

### d. Requerimentos mínimos de capital e limites operacionais

A N26 realiza periodicamente a apuração e acompanhamento dos requerimentos mínimos de capital e limites operacionais pela metodologia simplificada em conformidade com a Resolução CMN nº 4.606/17, em que são estabelecidos os percentuais mínimos para relação entre o Patrimônio de Referência Simplificado e o Valor dos Ativos Ponderados pelo Risco na Forma Simplificada para as instituições no qual a sociedade se enquadra: (i) 15,0% para período de 01/05/2020 a 30/04/2021; (ii) 15,5% para período de 01/05/2021 a 31/10/2021; 16,25% para período de 01/11/2021 a 30/04/2022; e 17,0% para período posterior.

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>18.069</b>	<b>2.83</b>
<b>Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)</b>	<b>35.064</b>	<b>498</b>
Risco de crédito	33.989	453
Risco operacional	1.075	45
Risco em exposição à ouro, moeda estrangeira e variação cambial	-	-
<b>Patrimônio de Referência Mínimo requerido</b>	<b>5.961</b>	<b>81</b>
<b>Margem do Patrimônio de Referência</b>	<b>12.108</b>	<b>2.782</b>
<b>Apuração do Requerimento</b>	<b>303,12%</b>	<b>3.543,57%</b>

## 20 Partes Relacionadas

Partes relacionadas são os controladores e acionistas com participação relevante, empresas a eles ligadas, seus administradores, conselheiros e demais membros do pessoal-chave da administração e seus familiares.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 apresenta o montante de R\$ 9, referente a despesas incorridas pela acionista na realização da integralização e aumento do capital, contabilizados no Passivo Circulante – Credores Diversos País.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Sociedade apresenta transações com partes relacionadas no montante de R\$ 74 (R\$ 5 em 31 de dezembro de 2021), referente a outros depósitos, contabilizados no Passivo Circulante – Depósitos.

# N26

## N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

Em 24 de agosto de 2021 a sociedade adquiriu um ativo intangível junto a N26 Tecnologia e Soluções de Pagamento Ltda no montante de R\$ 1.077, referente ao desenvolvimento iniciado do aplicativo de conta digital.

### a. Remuneração do pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 houve remuneração ao pessoal chave da administração no montante de R\$ 1.057 (R\$ 461 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 364 (R\$ 142 em 31 de dezembro de 2021) de encargos, considerados benefícios de curto prazo.

## 21 Outros assuntos

### Plano de Implementação Resolução CMN nº 4.966/21

Conforme plano de implementação da Resolução nº 4.966/21 a administração criou um cronograma para auxiliar na implementação. Os principais tópicos a serem desenvolvidos serão entregues a primeira versão dos relatórios no 1º semestre de 2023:

2º Sem. 2022	1º Sem. 2023
Entendimento da Resolução pelo Time Contábil	Criar e formalizar fórum para debater a Resolução e os aspectos regulatórios relacionados com reuniões periódicas para apresentações, validações, revisões e entre outros.
Alinhamento final com os times para discussão das macros atividades	Criar e formalizar fluxo para a classificação dos instrumentos financeiros nas 3 categorias: <ul style="list-style-type: none"><li>• Custo amortizado;</li><li>• Valor justo em outros resultados abrangentes;</li><li>• Valor justo no resultado.</li></ul>
Apresentação para diretoria do plano	Construir manual de cálculo para os instrumentos financeiros da N26: <ul style="list-style-type: none"><li>• Títulos Públicos;</li><li>• Operações de crédito.</li></ul>
	Criar e formalizar fluxo para controle e acompanhamento dos ativos problemáticos.
	Criar e formalizar (ou incluir, se já existir política para tal) fluxo operacional para transferência de ativos, que inclua: <ul style="list-style-type: none"><li>• Cessão de crédito para fundos ou instituições;</li><li>• Venda de créditos problemáticos;</li><li>• Classificação dos ativos transferidos conforme resolução.</li></ul>
	Iniciar estudos para apuração da fórmula de cálculo da provisão das perdas esperadas associadas ao risco de crédito.

# **N26**

## **N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
E semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

Garantir e formalizar documento garantindo que a N26 tenha todas as informações apontadas na norma e outras necessárias para realizar a avaliação dos clientes para fins de cálculo da provisão para perda esperada e acompanhamento do risco de crédito das operações de clientes.

A administração irá criar fluxo para a geração de relatórios padronizados de acompanhamento necessários para a evidenciação das aplicações, controles e posições:

- Categorias dos ativos financeiros;
- Posição e movimentação de ativos problemáticos;
- Posição da carteira e perda esperada;
- Ativos transferidos e classificações (quando houver);
- Posição contábil e relevância no Balanço Patrimonial.

É importante ressaltar que, para instituições enquadradas no Segmento 5 do Banco Central, a resolução permite a adoção de metodologia simplificada para a apuração da perda esperada associada ao risco de crédito.

## **22 Eventos subsequentes**

Em 30 de janeiro de 2023 conforme ata de assembleia geral extraordinária ocorreu a deliberação do aumento de capital de R\$ 23.291, com a consequente emissão de 23.290.680 novas ações ordinárias sem valor nominal.

**A DIRETORIA**

**REINALDO DANTAS**  
**Contador**  
**CRC 1SP110330/O-6**