

Notas explicativas às demonstrações financeiras

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

1 Contexto operacional

A Wealth High Governance Holding de Participações S.A. (“Companhia” ou “WHG Holding”), é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede social na Avenida Cidade Jardim, nº 803, 7º andar, conjunto 72, Itaim Bibi, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP: 01453-000. A WHG Holding foi constituída em 08 de setembro de 2020 e tem por objeto social a participação em outras sociedades, como sócia, acionista, no país ou no exterior. A WHG Holding detém 96,50% de participação societária em suas controladas, conforme demonstrado a seguir.

Adicionalmente, em 07 de dezembro de 2021 foi aprovado pelo Banco Central a constituição da Wealth High Governance Distribuidora Títulos e Valores Mobiliários S.A (“WHG DTVM”) a qual será controlada indiretamente 100% pela WHG Holding. Até a emissão destas demonstrações financeira não havia sido realizado o aporte de capital na investida.

1.1 Relação de entidades controladas

(i) Wealth High Governance Advisory Ltda. (“Controlada” ou “WHG Advisory”):

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possuía participação societária de 96,50% na WHG Advisory, controlada com sede social na Avenida Cidade Jardim, nº 803, 7º andar, conjunto 72, Itaim Bibi, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP: 01453-000. A Controlada foi constituída em 19 de outubro de 2020 como sociedade limitada e tem como objeto social: (i) a prestação de serviços de intermediação e agenciamento de serviços de fusões e aquisições; (ii) prestar serviços de intermediação, estruturação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais; e (iii) a participação em outras sociedades, como sócia ou acionista, no país ou no exterior.

(ii) Wealth High Governance Asset Management Ltda. (“Controlada” ou “WHG Asset”):

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possuía participação societária de 96,50% na WHG Asset, controlada com sede social na Avenida Cidade Jardim, nº 803, 7º andar, conjunto 72, Itaim Bibi, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP: 01453-000. A Controlada foi constituída em 19 de outubro de 2020 como sociedade limitada e passou a ser controlada em 30 de outubro de 2020. A WHG Asset tem por objeto social, a prestação de serviços de gestão de carteiras de valores mobiliários e ativos financeiros de terceiros no Brasil ou no exterior, inclusive por meio de fundos, clubes, veículos de investimentos, carteiras administradas e outros assemelhados.

(iii) Wealth High Governance Capital Ltda. (“Controlada” ou “WHG Capital”)

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possuía participação societária de 96,50% na WHG Capital, controlada com sede na Avenida Cidade Jardim, nº 803, 7º andar, conjunto 72, Itaim Bibi, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP: 01453-000, foi constituída em 19 de outubro de 2020 como sociedade limitada e passou a ser controlada em 12 de fevereiro de 2021. A WHG Capital tem por objeto social a prestação de serviços de gestão de carteiras de valores mobiliários e ativos

financeiros de terceiros no Brasil ou no exterior, inclusive por meio de fundos, clubes, veículos de investimentos, carteiras administradas e outros assemelhados.

1.2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas anuais do Grupo foram elaboradas de acordo com a NBC TG 1000, aprovada pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, através das Resoluções no 1.255/09, no 1.285/10 e no 1.319/10. Estes pronunciamentos foram emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) através do CPC PME – Contabilidade para pequenas e médias empresas.

No processo de consolidação das demonstrações contábeis foram eliminadas as participações, os saldos das contas de ativo e passivo, as receitas, as despesas e os lucros não realizados entre as empresas, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas não controladores.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração para emissão em 31 de março de 2022.

2 Base de preparação

2.1 Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional do Grupo. Ao definir a moeda funcional, a Administração considerou qual moeda influencia significativamente o valor de seus serviços e a moeda na qual a maior parte dos custos são incorridos. Todos os saldos foram arredondados para a unidade mais próxima de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.2 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas.

a. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas notas explicativas:

- Nota explicativa nº 9: Imobilizado.

b. Incertezas sobre premissas e estimativas

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão. A Administração entende que não há incertezas que comprometam a continuidade das operações e dos negócios do Grupo.

c. Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis do Grupo requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Para aumentar a consistência e a comparabilidade nas mensurações do valor justo e nas divulgações correspondentes, o Grupo classifica em três níveis as informações (inputs) aplicadas nas técnicas de avaliação utilizadas na mensuração do valor justo. A hierarquia de valor justo dá a mais alta prioridade a preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos e a mais baixa prioridade a dados não observáveis, como apresentado a seguir:

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

Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2: inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

Nível 3: inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Os ativos financeiros mantidos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 estão classificados no Nível 2.

2.3 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes ativos e passivos que são mensurados a cada data de reporte e reconhecidos nos balanços patrimoniais:

– os instrumentos financeiros não-derivativos a valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo;

3 Principais políticas contábeis

O Grupo aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras, salvo indicação ao contrário.

3.1 Base de consolidação

(i) Controladas

A Companhia controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras das controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia, as informações financeiras das controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Os impactos dos investimentos em controladas, ocorrem quando há:

- Distribuição e outros ajustes ao valor contábil: Quando há distribuições recebidas das entidades controladas reduzem o valor contábil do investimento. Ajustes no valor contábil também podem ser necessários como consequência de mudanças no patrimônio líquido das entidades controladas decorrentes de itens de outros resultados abrangentes;
- Redução ao valor recuperável. Se existe indicação de que um investimento em controladas pode ser reduzido ao seu valor recuperável, o investidor testa todo o valor contábil do investimento para redução ao valor recuperável. Qualquer ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*) incluído como parte do valor contábil do investimento na coligada não é testado separadamente para redução ao valor recuperável, mas sim como parte do teste de redução ao valor recuperável do investimento como um todo;
- Transação do investidor com controla. Se o investimento em controladas é contabilizado usando o método da equivalência patrimonial, o investidor elimina lucros e prejuízos não realizados, resultantes de transações da controlada para o investidor e deste para a controlada, na medida da participação do investidor na controlada. Prejuízos não realizados em tais transações podem fornecer evidência da necessidade de redução ao valor recuperável do ativo transferido;
- Perdas que excedam o valor contábil do investimento. Se a participação de um investidor nas perdas de controlada for igual ou exceder o valor contábil de seu investimento na controlada, o investidor deve descontinuar o reconhecimento de sua participação em perdas adicionais. Após a participação do investidor ser reduzida a zero, o investidor deve reconhecer as perdas adicionais como provisão apenas na medida em que o investidor

tenha incorrido em obrigações legais ou não formalizadas (construtivas) ou tenha efetuado pagamentos em nome da controlada. Se a controlada subsequentemente reporta lucros, o investidor deve retomar o reconhecimento de sua participação daqueles lucros apenas depois que sua participação dos lucros for igual à participação das perdas não reconhecidas.

(ii) Participação de acionistas não-controladores

A Companhia elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores inicialmente pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data de aquisição.

Mudanças na participação da Companhia em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

(iii) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações entre partes relacionadas, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre partes relacionadas, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

O método da equivalência patrimonial é aplicável para todo o investimento em coligadas e controladas. O investimento em patrimônio é reconhecido, inicialmente, pelo preço da transação (incluindo os custos da transação), e é ajustado subsequentemente para refletir a participação do investidor no resultado e em outros resultados abrangentes das coligadas e controladas.

3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa compreendem saldos de caixa, depósitos bancários e investimentos financeiros com liquidez imediata quando aplicável, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo e são utilizados pelo Grupo na gestão das obrigações de curto prazo.

3.3 Instrumentos financeiros

(i) Reconhecimento e mensuração inicial

A rubrica de clientes é reconhecida inicialmente na data em que tais saldos foram originados. Os demais ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando o Grupo se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financeiro significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado a valor justo. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) Classificação e mensuração subsequente

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado, ao Valor justo por meio de outros resultados abrangentes - “VJORA” – instrumento de dívida, ao “VJORA” – instrumento patrimonial; ou ao Valor justo por meio de resultado - “VJR”.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que o Grupo mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Caixa e equivalentes de caixa são classificados na categoria a valor justo pelo resultado.

O contas a receber e outros ativos são classificados na categoria de custo amortizado.

Passivos financeiros – classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

O Grupo desreconhece um ativo financeiro quando:

- os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram; ou
- transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação em que: (i) substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos, ou; (ii) o Grupo nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Passivos financeiros

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido ao valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

Outras contas a pagar é classificada na categoria passivos financeiros ao custo amortizado.

(iv) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial, quando e somente quando, o Grupo tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

O Grupo não possui instrumentos derivativos e não adota contabilização de hedge.

3.4 Contas a receber

O saldo de contas a receber é demonstrado pelos valores históricos e não foram ajustados a valor presente, em virtude de serem constituídos de créditos de curto prazo, sem juros embutidos. Atualmente a gestão do Grupo entende que não seja necessária a constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa, pois não existem títulos em atraso e não há histórico de atraso desses recebíveis.

3.5 Imobilizado

A Administração utilizou julgamento na determinação da taxa utilizada para depreciação do Imobilizado e determinou que o método linear é o que melhor reflete a vida útil dos bens para o

Grupo, exceto para a benfeitorias em imóveis de terceiros que estão sendo amortizados com base no prazo estimado do contrato de locação.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e reconhecidos no resultado.

Registrados ao custo de aquisição, deduzidos de depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear, a taxas que levam em consideração o tempo de vida útil estimada, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº .

3.6 Intangível

A marca registrada está demonstrada inicialmente, pelo custo histórico. A marca foi reconhecida pelo valor justo na data de aquisição, conforme negociado entre as partes. Esses ativos não são amortizados, conforme demonstrado na nota explicativa nº 10.

3.7 Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

Os valores contábeis dos ativos do Grupo são revisados a cada data de balanço para determinar se há sinal de perda em relação ao valor de recuperação (*impairment*). Caso exista a referida indicação, estima-se o valor a recuperar do ativo. Reconhece-se a perda no valor de recuperação (*impairment*), caso o valor contábil do ativo seja superior ao seu valor recuperável.

O julgamento da Administração é de que não houve evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram perda de valor recuperável em 31 de dezembro de 2021 e 2020, portanto, não houve indício de *impairment*.

3.8 Passivos contingentes, provisões e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos no CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Provisões para riscos – são avaliados por assessores jurídicos e pela Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa que possa gerar uma saída de recursos que seja mensurável com suficiente segurança. São constituídas provisões para os processos classificados como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e divulgados em notas explicativas.

Passivos contingentes – são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados se classificados como perda remota.

3.9 Receita operacional

As receitas operacionais das controladas estão substancialmente representadas por taxas de gestão de fundos de investimentos, taxas de gestão de patrimônio família exclusivo, taxas de performance e assessorias empresariais e financeiras ou indicação de investimentos, são reconhecidas com base nas competências em que foram originadas.

Os períodos de apuração das taxas de performance são semestrais, encerrando-se, substancialmente nos meses de junho e dezembro de cada semestre e são reconhecidas no momento em que houver a certeza do seu valor e recebimento.

3.10 Impostos sobre receita

A WHG Holding (“Companhia”) tributa suas receitas baseada no regime não cumulativo. Neste regime, as alíquotas de PIS e COFINS são de 1,65% e 7,60%, respectivamente, aplicadas sobre as receitas oriundas do faturamento. As receitas financeiras também são tributadas sob as alíquotas de 0,65% e 3,00% respectivamente.

No regime cumulativo, utilizado pelas controladas, as alíquotas de PIS e COFINS são de 0,65% e 3,00%, respectivamente, aplicadas sobre as receitas de taxa de gestão, oriundas da gestão dos fundos e sobre as receitas de consultoria financeira.

As alíquotas de ISS incidem sobre as receitas de gestão de carteira de fundos, bem como prestação de serviços de consultoria, cujo representa o objeto social das controladas. Portanto, as alíquotas aplicadas sobre tais receitas, são de 2% para o serviço de gestão de carteira de fundos e 5% para os serviços de consultoria, de acordo com legislação do município de São Paulo, sede local da Companhia e suas controladas.

Os valores devidos a título de PIS, COFINS e ISS são contabilizados como despesas de impostos sobre faturamento, conforme evidenciado em Nota Explicativa nº 14, bem como os valores de PIS e COFINS sobre receita financeira, evidenciados na Nota Explicativa nº 18.

3.11 Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia e a WHG Asset utilizaram o lucro real para apuração dos impostos sobre o lucro, enquanto as controladas WHG Capital e WHG Advisory, seguem no regime de lucro presumido.

A base para apuração do pelo lucro real é inicialmente baseada pelo resultado contábil, ajustado pelas adições e exclusões temporárias e permanentes, gerando a base fiscal. Sobre esta, aplicam-se as alíquotas de 15% para imposto de renda, com adicional de 10% sobre o excedente à R\$ 240 ao ano e 9% para a contribuição social.

No lucro presumido, a base para tributação é de 32% sobre a receita operacional bruta dos serviços prestados, adicionada das receitas financeiras e ganhos de capital auferidos no exercício. A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% sobre a base de cálculo citada e acrescida do adicional de 10% sobre a mesma base que superar R\$ 60 ao trimestre ou R\$ 20 por mês. A provisão para contribuição social sobre o lucro presumido é calculada considerando a alíquota de 9% sobre a base de cálculo citada.

4 Caixa e Equivalentes de Caixa

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o saldo de caixa e equivalentes de caixa está assim composto:

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fundos de renda fixa (ii)	65.552	125.779	82.901	125.779
Caixa	1	1	3	3
Conta corrente	1	1	2	1
Aplicação financeira automática (i)	-	2.975	-	2.975
Total	65.554	128.756	82.906	128.758

- i. As aplicações financeiras automáticas eram representadas por aplicações em fundos de renda fixa com lastro em DI – Depósito Interfinanceiro, com liquidez imediata e sem vencimento e seu valor justo era mensurado por meio de resultado. O saldo foi resgatado na integralidade durante o exercício de 2021.
- ii. Os fundos de renda fixa são representados por aplicações do caixa realizadas junto aos fundos cujo suas carteiras são administradas respectivamente pelo Itaú Unibanco S.A. e XP Investimentos CCTVM S.A. O benchmark de ambos acompanha o índice DI – Depósito Interfinanceiro. As aplicações são mensuradas ao valor justo por meio de resultado, possuem liquidez imediata e não possuem vencimento;

5 Títulos e valores mobiliários mensurados ao valor justo

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o saldo de títulos e valores mobiliários mensurados ao valor justo está assim composto:

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Letras financeiras (i)	21.209	-	21.209	-
Total	21.209	-	21.209	-

- i. A Companhia adquiriu 400 letras financeiras cujo a emissão foi realizada pela XP Investimentos CCTVM S.A., com índice de correção prefixado à 9,62% a.a. A Administração avaliou possíveis incertezas sobre o saldo em comparativo à curva de juros do mercado e concluiu que não há ajustes à valor de mercado que impactem a mensuração do ativo. As letras financeiras possui vencimento em 13 de maio de 2021 e não possuem liquidez imediata.

6 Contas a receber

O saldo de contas a receber está integralmente representado por valores provenientes das receitas de taxas de gestão de carteira de fundos de investimentos e consultorias financeiras.

O Grupo iniciou a prestação de serviços em março de 2021 e, portanto, não possuía qualquer saldo no período findo em 31 de dezembro de 2020. O Grupo, em 31 de dezembro de 2021 tinha o saldo de clientes assim composto:

	Consolidado
	2021
Taxa de gestão e performance a receber	3.842
Consultoria a receber	2.601
Total	6.443

O saldo de contas a receber do Grupo são realizadas substancialmente dentro de um prazo de 30 dias. A Administração avalia esses créditos regularmente com base no histórico de pagamentos realizados pelos seus clientes e em 2021 e 2020, não houve necessidade de constituição de provisão para perdas de créditos esperados. Os saldos foram integralmente liquidados até o mês de março de 2022..

7 Outros ativos

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o saldo de outros ativos está assim composto:

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Despesas antecipadas (i)	153	309	1.195	309
Impostos a recuperar	164	64	166	64
Outros ativos a receber (ii)	-	-	422	-
Total	317	373	1.783	373

- i. O saldo de despesas antecipadas é composto substancialmente por consultorias, serviços de informações de mercado e licenças de software;
- ii. Os outros ativos a receber é composto integralmente por pagamentos de despesas de fundos em constituição, cujo serão reembolsados logo após sua estruturação.

8 Investimentos

Conforme descrito na Nota explicativa nº: 1.1, em 31 de dezembro de 2021 a WHG Holding possuía 96,50% de participação em cada controlada. A movimentação dos investimentos está demonstrada a seguir:

Wealth High Governance Advisory Ltda.

	31/12/2021	31/12/2020
Ativo	11.214	1
Passivo	1.142	-
Patrimônio líquido	10.072	1
Resultado do exercício	10.071	-
% de participação	96,50%	100,00%

Movimentação do investimento

Integralização de capital	1
Investimento em 31 de dezembro de 2020	1
Perda por redução no percentual de participação (i)	(8)
Equivalência patrimonial	9.860
Investimento em 31 de dezembro de 2021	9.853

- i. Refere-se a perda por redução no percentual de participação em função de cessão de ações para acionistas minoritários.

Wealth High Governance Asset Management Ltda.

	31/12/2021	31/12/2020
Ativo	5.446	47
Passivo	47.918	1.620
Patrimônio líquido	(42.472)	1
Resultado do exercício	(40.899)	(1.574)
% de participação	96,50%	98,00%

Movimentação do investimento

Integralização de capital	1
Equivalência patrimonial	(1.542)
Passivo a descoberto sobre investimentos em 31 de dezembro de 2020	(1.541)
Ganho por redução no percentual de participação (i)	101
Equivalência patrimonial	(39.547)
Passivo a descoberto sobre investimentos em 31 de dezembro de 2021	(40.987)

- i. Refere-se a ganho por redução no percentual de participação em função de cessão de ações para acionistas minoritários.

Wealth High Governance Holding de Participações S.A.
*Demonstrações financeiras individuais e
consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e 2020*

Wealth High Governance Capital Ltda.

	31/12/2021	31/12/2020
Ativo	13.397	1
Passivo	28.941	19.118
Patrimônio líquido	(15.544)	(19.117)
Resultado do exercício	3.573	(19.118)
% de participação	<u>96,50%</u>	<u>0%</u>
Movimentação do investimento		
Saldo em 31 de dezembro de 2020		<u><u>-</u></u>
Transações de capital (i)		(20.127)
Ganho por redução do percentual de participação (ii)		244
Equivalência patrimonial		<u>4.882</u>
Passivo a descoberto sobre investimentos em 31 de dezembro de 2021		<u><u>(15.000)</u></u>

- i. A WHG Capital em 31 de dezembro de 2020, não era parte do investimento da WHG Holding e, portanto, não era objeto de consolidação. As empresas possuíam os mesmos acionistas controladores. Em 12 de fevereiro de 2021, os acionistas controladores transferiram 97,40% da empresa WHG Capital para a WHG Holding. Nesta operação, a WHG Holding absorveu um patrimônio negativo de R\$ 20.127 que está contabilizado como provisão de passivo à descoberto em contrapartida ao patrimônio líquido na rubrica de “transação de capital”.
- ii. Refere-se a ganho por redução do percentual de participação em função de cessão de ações para acionistas minoritários.

9 Imobilizado

A movimentação do imobilizado para o período findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 está assim representada:

Individual

	% (*)	Custo de aquisição				Depreciação acumulada				Imobilizado líquido	
		2020	Adições	Transferências (**)	2021	2020	Adições	Transferências (**)	2021	2020	2021
Benfeitorias imóveis terceiros	20,00	75	-	(75)	-	(4)	(8)	12	-	71	-
Computador e periféricos	20,00	231	761	(992)	-	(4)	(98)	102	-	227	-
Moveis e utensílios	10,00	-	38	(38)	-	-	(2)	2	-	-	-
Total		306	799	(1.105)	-	(8)	(108)	116	-	298	-

	% (*)	Custo de aquisição		Depreciação acumulada		Imobilizado líquido
		Adições	2020	Adições	2020	2020
Benfeitorias em imóveis de terceiros	20	75	75	(4)	(4)	71
Computador e periféricos	20	231	231	(4)	(4)	227
Moveis e utensílios	10	-	-	-	-	-
Total		306	306	(8)	(8)	298

(*) Refere-se a taxa anual de depreciação.

(**) A WHG Holding realizou a transferência de 100% dos seus bens para suas Controladas, utilizando como base o valor contábil líquido. A transação ocorreu em 01 de agosto de 2021, sendo o imobilizado transferido nas seguintes proporções para cada: 85% para a WHG Asset; 9% para a WHG Capital e 6% para a WHG Advisory. O imobilizado foi reconhecido nas Controladas pelo valor líquido contábil em contraparte ao saldo de partes relacionadas, vide Nota explicativa nº: 21.

Consolidado

	% (*)	Custo de aquisição				Depreciação acumulada				Imobilizado líquido	
		2020	Adições	Baixas (**)	2021	2020	Adições	Baixas (**)	2021	2020	2021
Benfeitorias imóveis terceiros	20	110	3.198	-	3.296	(4)	(579)	-	(571)	105	2.725
Computador e periféricos	20	232	970	-	1.099	(4)	(206)	-	(107)	228	992
Moveis e utensílios	10	11	884	(33)	860	-	(67)	3	(63)	11	798
Máquinas e equipamentos	10	-	47	-	47	-	(4)	-	(4)	-	43
Eqptos. de comunicação	10	-	73	-	73	-	(6)	-	(6)	-	67
Total		353	5.173	(33)	5.376	(9)	(862)	3	(752)	344	4.625

	% (*)	Custo de aquisição		Depreciação acumulada		Imobilizado líquido	
		Adições	2020	Adições	2020	Adições	2020
Benfeitorias imóveis terceiros	20	110	110	(4)	(4)	106	106
Computador e periféricos	20	231	231	(4)	(4)	227	227
Moveis e utensílios	10	11	11	-	-	11	11
Total		352	352	(8)	(8)	344	344

(*) Refere-se a taxa anual de depreciação.

(**) Refere-se a baixa de duas poltronas não identificadas no inventário de bens.

10 Intangível

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o Grupo detém o saldo de R\$ 48, os quais foram adquiridos durante o exercício de 2020, sendo representado pelo custo da marca WHG, registrado na rubrica de “marcas e patentes”.

11 Obrigações trabalhistas

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o saldo de obrigações trabalhistas está composto da seguinte forma:

	Consolidado	
	2021	2020
Bônus a pagar	14.483	-
Provisão de férias	437	-
Encargos sobre provisão de férias	156	-
INSS a recolher	324	98
FGTS a recolher	53	2
IRRF sobre salários e remunerações	304	122
Total	15.757	222

12 Obrigações tributárias

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o saldo de obrigações tributárias está composto da seguinte forma:

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Imposto de renda e contribuição social	37	-	1.458	-
Impostos sobre terceiros	-	-	224	9
COFINS a recolher	27	25	192	25
PIS a recolher	4	4	40	4
Impostos sobre importação	-	-	33	-
Total	68	29	1.947	38

13 Outras contas a pagar

O saldo de contas a pagar está representado substancialmente por fornecedores nacionais em geral, cujo estão atrelados à prestação de serviço e na manutenção das instalações da Companhia e suas Controladas. Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de contas a pagar Individual e Consolidado é de R\$ 190 e R\$ 628 respectivamente. Em 31 de dezembro de 2020, não havia saldos em contas a pagar.

As contas a pagar do Grupo são substancialmente realizáveis em um prazo médio de 30 dias.

14 Patrimônio líquido

a. Capital Social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social subscrito e totalmente integralizado em moeda corrente nacional da WHG Holding é de R\$ 150.003 representado por 49.622.262 ações, todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal conforme descrito abaixo:

Acionistas	Quantidade de ações	Participação %
WHG Partners Ltda.	24.860.754	50,1%
XP Investimentos S.A.	24.761.508	49,9%
Total	49.622.262	100%

b. Distribuição do resultado

O lucro líquido anualmente auferido pela Companhia, após a compensação dos prejuízos acumulados, se houver, será distribuído conforme as seguintes diretrizes:

- 5% serão aplicados na constituição da reserva legal, a qual não excederá 20% do capital social;
- do saldo ajustado, 25% serão atribuídos a dividendos mínimos obrigatórios; e
- do lucro líquido ajustado, se houver, terá a destinação que lhe for atribuída em Assembleia Geral, observadas no Acordo de Acionistas.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2022 o Grupo está operando com prejuízo e por esse motivo não houve distribuição de resultado.

c. Transação de capital

Conforme nota explicativa 8, em 12 de fevereiro de 2021 os acionistas controladores transferiram 97,40% da empresa WHG Capital para a WHG Holding. Nesta operação, a WHG Holding absorveu um patrimônio negativo de R\$ 20.127 que está contabilizado como provisão de passivo à descoberto em contrapartida ao patrimônio líquido na rubrica de “transação de capital”.

15 Receita líquida da prestação de serviços

A receita líquida é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, deduzida dos impostos sobre vendas:

	Consolidado
	2021
Taxa de gestão e performance de fundos (i)	15.457
Taxa de gestão de patrimônio (ii)	21
Consultoria (iii)	13.044
(-) Impostos sobre serviços (iv)	<u>(1.953)</u>
Total	<u>26.569</u>

- i. Compreende a gestão de carteiras de fundos das estratégias: *Wealth*, Condominiais e *Fund of Funds*. Também são registradas as taxas de performance para fundos que superaram seus benchmarks, auferidas conforme acordos comerciais;
- ii. Representam os as receitas auferidas sobre gestão de patrimônios de pessoas físicas;
- iii. Representam as consultorias financeiras nacionais e offshore prestadas pela WHG Advisory, conforme acordos comerciais;
- iv. Os impostos sobre serviços, compreendem as contribuições federais para o PIS e COFINS bem como o ISS recolhido junto ao município de São Paulo, sede da WHG Holding e suas controladas. As alíquotas estão descritas na Nota explicativa nº: 3.10.

16 Despesas com pessoal

As despesas com pessoal do Grupo estão representadas em 31 de dezembro de 2021 e 2020 da seguinte forma:

	Consolidado	
	2021	2020
Bônus (i)	(14.483)	-
Hiring bônus (ii)	(6.574)	(125)
Pró-labore	(7.339)	(740)
Salários, férias e 13º	(5.226)	(30)
Encargos sociais (INSS/ FGTS)	(3.316)	(159)
Vale refeição e alimentação	(1.191)	(89)
Assistência médica	(1.178)	(58)
Outros benefícios	<u>(126)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(39.433)</u>	<u>(1.201)</u>

- i. A despesa de bônus representa a remuneração provisionada de acordo com a performance dos colaboradores. O pagamento ocorrerá em até 60 dias, após o encerramento do exercício;
- ii. O Hiring Bônus representa despesa na contratação de novos colaboradores.

17 Despesas administrativas

As despesas administrativas do Grupo estão representadas em 31 de dezembro de 2021 e 2020 da seguinte forma:

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ocupação e manutenção de escritório	(989)	(56)	(2.171)	(56)
Consultorias técnicas (i)	(416)	(5.516)	(2.542)	(5.772)
Manutenção de software	-	(17)	(1.677)	(82)
Serviços de informações de mercado	(34)	-	(1.655)	-
Patrocínio, brindes e publicidade	-	(173)	(791)	(217)
Materiais de escritório, copa e limpeza	(17)	-	(583)	-
Viagens e representações	-	-	(258)	-
Comunicação	-	-	(108)	-
CVM, Anbima e outras taxas	(6)	-	(77)	-
Transportes	-	-	(23)	-
Outras despesas administrativas	(82)	(111)	(186)	(118)
Total	(1.544)	(5.873)	(10.071)	(6.245)

- i. As consultorias técnicas, refletem os serviços tomados de consultorias financeiras, econômicas, políticas, jurídicas, além de despesas com auditoria externa.

18 Despesas tributárias

As despesas tributárias do Grupo estão representadas em 31 de dezembro de 2021 e 2020 da seguinte forma

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Impostos sobre importação	(70)	-	(740)	-
IOF	(4)	-	(17)	-
Outros impostos e taxas diversas	(2)	(1)	(23)	(1)
Total	(76)	(1)	(780)	(1)

19 Resultado financeiro líquido

O resultado financeiro líquido do Grupo está representado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 da seguinte forma:

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	4.528	625	4.854	625
Variações cambiais ativas	3	-	3	-
Outras receitas financeiras	3	-	4	-
Total das receitas financeiras	4.534	625	4.861	625
Despesas financeiras				
PIS e COFINS s/ receitas financeiras	(211)	(29)	(211)	(29)
Despesas bancárias	(3)	-	(12)	-
Outras despesas financeiras	(1)	(2)	(3)	(2)
Total das despesas financeiras	(215)	(31)	(226)	(31)
Resultado financeiro líquido	4.319	594	4.635	594

20 Imposto de renda e contribuição social

Apurações do Imposto de Renda e da Contribuição Social correntes pelo Lucro Real e Presumido:

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro real				
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(22.214)	(6.830)	(22.214)	(6.830)
Adições e exclusões temporárias				
(+) Provisão de auditoria	70	-	70	-
Adições e exclusões permanentes				
(+) Equivalência patrimonial	24.805	1.542	24.805	1.542
(+) Outras adições permanentes	1	-	1	-
Base tributária, antes da compensação dos prejuízos fiscais	2.662	(5.288)	2.662	(5.288)
(-) Compensação do prejuízo fiscal (30%)	(799)	-	(799)	-
Base tributária, após da compensação dos prejuízos fiscais	1.863	(5.288)	1.863	(5.288)
Imposto de renda (15%) – (i)	(280)	-	(280)	-
Imposto de renda - adicional (15%) – (i)	(162)	-	(162)	-
Contribuição social (9%) – (ii)	(168)	-	(168)	-
Total	(610)	-	(610)	-

Wealth High Governance Holding de Participações S.A.
Demonstrações financeiras individuais e
consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Lucro presumido				
Receita da prestação de serviço	-	-	28.522	-
Lucro presumido (32%)	-	-	9.127	-
(+) Receitas financeiras e ganhos de capital	-	-	327	-
Base para tributação	-	-	9.454	-
Base individual e consolidada para tributação	-	-	9.454	-
Imposto de renda (15%) – (i)	-	-	(1.418)	-
Imposto de renda - adicional (15%) – (i)	-	-	(904)	-
Contribuição social (9%) – (ii)	-	-	(850)	-
Total	-	-	(3.172)	-
Total Imposto de renda (i)	(442)	-	(2.764)	-
Total Contribuição social (ii)	(168)	-	(1.018)	-

Os créditos tributários sobre o estoque de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL, não contabilizados são de R\$ 1.122 (R\$ 1.322 em 2020) para imposto de renda e R\$ 404 (R\$ 476 em 2020) para contribuição social, respectivamente.

Os créditos tributários relativos às diferenças temporárias não contabilizados, representam R\$ 18 para imposto de renda e R\$ 7 para contribuição social.

21 Partes relacionadas

a. Contas a receber – partes relacionadas

Os saldos com Partes relacionadas referem-se substancialmente liquidação de despesas em gerais e para a geração de fluxo de caixa nas investidas para cumprir as despesas previstas no contrato de rateio celebrado em 01 de julho de 2021.

Ativo Contraparte	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
WHG Partners (i)	56	2	62	2
WHG Asset (ii)	31.678	1.388	-	-
WHG Capital (iii)	27.693	13.878	-	13.878
WHG Advisory (iv)	392	-	-	-
WHG Investments (i)	11	-	11	-
Total	59.830	15.268	73	13.880

- i. O valor refere-se a pagamentos de despesas em gerais, com previsão de liquidação assim que houver disponível em caixa;
- ii. O valor refere-se a pagamentos de despesas em gerais e despesas e conforme alteração contratual, celebrado em 03 de janeiro de 2022, os sócios decidem aprovar o aumento de capital no valor de R\$ 31.678, mediante emissão de 31.677.691 novas quotas, com valor nominal de R\$ 1 (um real), totalmente subscritas e integralizadas;

- iii. O valor refere-se a pagamentos de despesas em gerais e despesas e conforme alteração contratual, celebrado em 03 de janeiro de 2022, os sócios decidem aprovar o aumento de capital no valor de R\$ 27.694, mediante emissão de 27.693.284 novas quotas, com valor nominal de R\$ 1 (um real), totalmente subscritas e integralizadas;
- iv. O valor refere-se a pagamentos de despesas em gerais e despesas e conforme alteração contratual, celebrado em 03 de janeiro de 2022, os sócios decidem aprovar o aumento de capital no valor de R\$ 392, mediante emissão de 392.384 novas quotas, com valor nominal de R\$ 1 (um real), totalmente subscritas e integralizadas;

b. Remuneração do pessoal chave

A remuneração total do pessoal chave da Administração do Grupo para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$ 7.339 (R\$ 740 em 2020), a qual é considerada benefício de curto prazo.

22 Contingências

O Grupo não faz parte de qualquer processo do qual é necessária a menção nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

23 Instrumentos financeiros derivativos

O Grupo não operou com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

24 Eventos subsequentes

Durante os exercícios de 2021 e 2020, com o objetivo de gerar fluxo de caixa para o início das atividades, a Companhia realizou transações de pagamentos de despesas em nome das investidas e os saldos foram devidamente registrados em Contas a receber – Partes Relacionadas. Em 03 de janeiro de 2022 os sócios por unanimidade decidiram realizar a capitalização dos saldos a receber das controladas nos montantes conforme apresentados na nota explicativa 21.a. Dessa forma os montantes convertidos em capital social nas investidas somam os valores abaixo:

Parte relacionada	Saldo a receber	Aporte de Capital	Saldo a receber
WHG Asset	31.678	31.678	-
WHG Capital	27.693	27.693	-
WHG Advisory	392	392	-
Total	59.763	59.763	-

Assim diante das transações de capitalização nas controladas, houve o respectivo aumento dos investimentos das controladoras neste valor com o respectivo aumento da participação da Companhia em suas controladas para 99,99%.

Conforme “*First Written Resolutions*” celebrado em 14 de fevereiro de 2022, foi aprovado a constituição da WHG Global Investments Corp (“WHG Global ou Controlada”), domiciliada nas Ilhas Virgens Britânicas. Neste mesmo ato, foi aprovada a subscrição e integralização de USD 1.000 (mil dólares) de capital, mediante a emissão de 1.000 (mil) cotas, a favor da WHG Holding, considerando 100% de participação societária. A WHG Global deterá 100% de controle da WHG Investments.

Wealth High Governance Holding de Participações S.A.
Demonstrações financeiras individuais e
consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Adicionalmente, conforme Ata de Assembleia Geral, celebrada em 02 de fevereiro de 2022, foi aprovado o aumento de capital no valor de R\$ 1.000 mil reais na Wealth High Governance Holding Financeira S.A (“WHG Financeira”). A WHG Holding deterá 100% de controle da WHG Financeira.

* * *

Eric Vestino Cardozo
CFO/COO

Ronaldo Dias
Contador
CRC 1RJ-045721/O-8