

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

(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 aproximadamente 100% de participação societária em todas as suas controladas, conforme demonstrado a seguir.

1.1. Relação de entidades controladas diretas

Wealth High Governance Advisory Ltda.

(“Controlada” ou “WHG Advisory”):

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia possuía participação societária de 99,99% 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.

Wealth High Governance Asset Management Ltda.

(“Controlada” ou “WHG Asset”):

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia possuía participação societária de 99,99% 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.

Wealth High Governance Capital Ltda.

(“Controlada” ou “WHG Capital”):

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia possuía participação societária de 99,99% 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.

Wealth High Governance Holding Financeira S.A.

(“Controlada” ou “WHG Holding Financeira”):

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia possuía participação societária de 100% na WHG Holding Financeira, controlada com sede na Avenida Cidade Jardim, nº803, 7º andar, conjunto 72, Itaim Bibi, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP: 01.453-000, foi constituída em 02 de fevereiro de 2022 como sociedade anônima de capital fechado. A WHG Holding Financeira tem por objetivo social a participação como sócia ou acionista em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

WHG Global Investments Corp

(“Controlada” ou “WHG Global”):

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia possuía participações societária de 100% na WHG Global, controlada com sede em Ritter House, Wickhams Cay II, PO Box 3170, Road Town, Tortola VG1110, Ilhas Virgens Britânicas, foi constituída em 14 de fevereiro de 2022. A WHG Global tem por objetivo a participação em todo e qualquer negócio, propósito ou atividade legal que uma sociedade de responsabilidade limitada possa exercer.

1.2. Relação de entidades controladas indiretas

Wealth High Governance Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários.

(“Controlada” ou “WHG DTVM”)

Em 31 de dezembro de 2024 a WHG Holding Financeira possuía participação societária de 100% na controlada Wealth High Governance Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliário S.A. (“Controlada” ou “WHG DTVM”) a qual é uma sociedade por ações, domiciliada na avenida Cidade Jardim, nº 807, conjunto 72, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP 01453-000. A WHG DTVM tem como objeto social atuar como distribuidora no mercado de títulos e valores mobiliários de acordo com a regulamentação emitida pelo Banco Central do Brasil – BACEN e pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM nas suas respectivas áreas de competência.

A Companhia foi constituída em 11 de maio de 2022 e obteve a autorização para funcionamento perante o Banco Central em 28 de agosto de 2023 obteve autorização perante a CVM para prestar serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários.

Wealth High Governance Investments LLC.

(“Controlada” ou “WHG Investments”)

Em 31 de dezembro de 2024 a WHG Global possuía participação societária de 100% na controlada Wealth High Governance Investments LLC. (“Controlada” ou “WHG Investments”) com sede em Ritter House, Wickhams Cay II, PO Box 3170, Road Town, Tortola VG1110, Ilhas Virgens Britânicas, foi constituída em 14 de fevereiro de 2022. A WHG Investments tem por objetivo de todo e qualquer negócio, propósito ou atividade legal que uma sociedade de responsabilidade limitada possa realizar de acordo com a lei aplicável (incluindo a Lei LLC). Adicionalmente, será utilizado como General Partner de fundos de investimentos.

1.3. 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 26 de fevereiro de 2025.

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 influência 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 8: Investimentos – equivalência patrimonial em investidas: determinação se o Grupo tem influência significativa sobre uma investida;
- Nota explicativa 3.1 – consolidação: determinação se o Grupo detém de fato controle sobre uma investida.

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 2024 e 2023 estão classificados no Nível 2.

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

a. 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 controladas: 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.

b. 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.

c. 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

a. 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.

b. 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.

c. 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.

d. 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.

e. 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 foram ajustados em virtude de perdas estimadas de créditos a serem recebidos, sem juros embutidos. Constantemente a gestão do Grupo avalia o histórico de recebimentos e foi identificado a necessidade de constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa conforme demonstrado na nota explicativa nº 5.

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 9.

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 2024 e 2023, 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 na Seção 21 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes do Pronunciamento Técnico PME.

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

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.

A tabela abaixo fornece informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de performance em contratos com clientes, incluindo condições de pagamento significativas e as políticas de reconhecimento de receita relacionadas.

Natureza e a época do cumprimento das obrigações de performance, incluindo condições de pagamento significativas

Taxa de gestão de fundos de investimentos ou carteiras administradas:

A receita da taxa de gestão envolve a prestação contínua de serviços de gestão de ativos financeiros, conforme políticas de investimentos e critérios definidos nos regulamentos dos fundos ou contratos de carteira administrada. A receita proveniente da taxa de gestão é calculada com base em um percentual do patrimônio líquido de cada fundo de investimento ou carteira administradas sob gestão e é reconhecida ao longo do tempo enquanto atuar com gestora do fundo ou enquanto ativo o contrato de carteira administrada. Os pagamentos geralmente são liquidados conforme previsto nos regulamentos dos fundos, ou conforme acordado com o cliente, podendo ocorrer no mês subsequente ao reconhecimento da receita ou trimestralmente.

Política de reconhecimento da receita: A receita é reconhecida ao longo do tempo conforme os serviços são prestados.

Taxa de performance

As taxas de performance são reconhecidas contabilmente quando o retorno dos ativos sob gestão num determinado período ultrapassa certos referenciais de retorno (benchmark) ou outros referenciais de performance de acordo com o seu regulamento e são reconhecidas no momento em que houver a certeza do seu valor e recebimento. Os pagamentos geralmente são liquidados imediatamente no mês subsequente ao fechamento do semestre. Os períodos de apuração das taxas de performance são semestrais, encerrando-se, substancialmente nos meses de junho e dezembro de cada semestre.

Política de reconhecimento da receita: A receita de taxa de performance é reconhecida somente quando for altamente provável que não haverá uma reversão significativa da receita. Isso significa que o Grupo só reconhece a receita no momento em que houver certeza do seu valor e recebimento.

Outros tipos de serviços:

Correspondente bancário (Corban): As receitas de correspondente bancário, tem por objetivo facilitar o acesso dos clientes a produtos bancários, ampliando a capilaridade das operações financeiras.

Consultorias em geral: As receitas de consultorias financeiras ou empresariais, compreendem as rendas obtidas nas indicações de investimentos efetuadas para as pessoas físicas ou jurídicas no momento das transações com compra e venda investimentos em geral ou empresas de conglomerado econômico, além de apoiar na estruturação de investimentos.

Política de reconhecimento da receita: As receitas acima mencionadas, são reconhecidas quando for provável que benefícios econômicos serão recebidos e quando houver transferência do controle dos bens ou serviços para o cliente.

3.10. Impostos sobre receita

A WHG Holding, a WHG Advisory a WHG Holding Financeira são tributadas baseadas 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 4,00% respectivamente.

A WHG Capital e WHG Asset são tributadas baseadas no regime cumulativo. Portanto, 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.

A WHG DTVM é tributada no regime de PIS e COFINS aplicável para entidades financeiras, sob as alíquotas de 0,65% e 4,00%, respectivamente, sob o total de receitas de serviços e financeiras.

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 diretas e indiretas. 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 16, bem como os valores de PIS e COFINS sobre receita financeira, evidenciados na Nota Explicativa nº 20.

3.11. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia e as controladas WHG Advisory, WHG Holding Financeira e WHG DTVM utilizaram o lucro real para apuração dos impostos sobre o lucro, enquanto as controladas WHG Capital e WHG Asset, 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% ou 15% 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.

3.12. Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades do Grupo pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado. Em 31 de dezembro de 2024, a WHG Global e a WHG Investments, controladas direta e indiretamente pela Companhia, respectivamente, domiciliada no exterior, com moeda corrente em dólar americano, tiveram os seus balanços patrimoniais convertidos para a moeda funcional do Grupo.

4. Caixa e equivalentes de Caixa

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o saldo de caixa e equivalentes de caixa está assim composto:

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Conta corrente	-	-	462	444
Fundos de renda fixa (i)	61.784	29.138	164.331	179.980
Fundos de renda fixa (ii)	4.547	4.198	23.468	21.668
Letras financeiras (iii)	-	9.222	-	9.222
Total	66.331	42.558	188.261	211.314

(i) 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 CDI – Certificado de Depósito Interfinanceiro. As aplicações são mensuradas ao valor justo por meio de resultado, possuem liquidez imediata e não possuem vencimento;

(ii) Investimento em fundo de renda fixa classificado como multimercado, focado em mercado internacional de Renda Fixa Hedgeado, sem vencimento. O fundo é gerido pela WHG e administrado pela XP; e

(iii) A Companhia possuía 210 letras financeiras emitidas pelo Banco XP S.A., com índice de correção prefixado à 9,62% a.a. Houve a venda de 65 quantidades durante o exercício de 2023 e o saldo remanescente de 145 letras financeiras foi vendido, zerando a posição desse ativo, gerando um lucro de R\$ 311 (R\$ 565 em 2023).

5. Contas a receber

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

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o saldo do contas a receber está assim composto:

	Consolidado	
	2024	2023
Taxa de gestão e performance a receber	19.415	14.177
Assessoria e consultoria a receber	3.163	5.468
Clientes Internacionais (i)	193	-
(-) Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa (ii)	(1.408)	(1.347)
Total	21.363	18.298

(i) O saldo de R\$ 193 (R\$ - em 2023) refere-se ao saldo de contas a receber proveniente das transações no Exterior; e

(ii) Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Administração avaliou os valores em aberto, considerando a base histórica de recebimentos e identificou a necessidade de constituição de perda estimada para créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 1.408 (R\$ 1.347 em 2023).

Os valores a receber provenientes dos serviços prestados são realizados substancialmente dentro de um prazo de aproximadamente 120 dias.

	2024	2023
Aging:		
A vencer até 90 dias	22.002	16.951
Em atraso:	769	1.347
De 30 a 90 dias	503	12
De 91 a 150 dias	-	1.315
De 151 a 240 dias	-	6
De 241 dias a 365 dias	36	14
Acima 365 dias	230	-
	22.771	18.298

6. Outros ativos

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o saldo de outros ativos está assim composto:

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Circulante				
Adiantamento a fornecedores	-	-	-	62
Adiantamento colaboradores	-	-	16	15
Despesas antecipadas (i)	1.276	1.586	1.722	1.586
Impostos a recuperar (ii)	1.042	717	1.460	1.373
Outros valores a receber (iii)	-	-	565	275
	2.318	2.303	3.763	3.311
Não circulante				
Despesas antecipadas (i)	-	1.338	-	1.433
	-	1.338	-	1.433
Total	2.318	3.641	3.763	4.744

(i) O saldo de despesas antecipadas está composto substancialmente por aluguel de imóveis, prêmio de seguros, assistência médica e licenças de software. O saldo do ativo não circulante registrado em 2023 será realizado no próximo exercício, não sendo necessária apresentação segregada;

(ii) Referem-se a impostos a recuperar proveniente em sua grande parte de saldo negativo de imposto de renda de 2022 e 2023, impostos retidos em fonte, créditos de impostos sobre serviços prestados em 2024 e impostos pagos a maior; e

(iii) O saldo de outros ativos refere-se substancialmente aos valores a receber das despesas para constituição dos fundos, cujo montante será reembolsado logo após a sua estruturação.

7. Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o saldo de outros ativos está assim composto:

Certificado de Recebíveis do Agronegócio e Operações Compromissadas:

Em 2023 a WHG Capital realizou aquisições de Certificados de Recebíveis do Agronegócio e Operações Compromissadas. Durante o exercício findo em 2024, houve a liquidação desses ativos zerando a posição, conforme demonstrado abaixo:

						2024
	Aquisição	Vencimento	Quantidade	PU aquisição	Valor bruto	Rendimento bruto
CRA Cargill (i)	03/03/2023	15/08/2028	-	-	-	373
Compromissada (ii)	15/12/2023	24/09/2031	-	-	-	8
Total					-	381

						2023
	Aquisição	Vencimento	Quantidade	PU aquisição	Valor bruto	Rendimento bruto
CRA Cargill (i)	03/03/2023	15/08/2028	4.327	1.000,0000	4.712	1.418
Compromissada (ii)	15/12/2023	24/09/2031	3.098	1.291,1556	4.013	13
Total					8.725	1.431

(i) O CRA Cargill foi adquirido pela Companhia em 03 de março de 2023, com vencimento em 15 de agosto de 2028 e com remuneração fixada em CDI + 1,4% a.a. Em 31 de dezembro de 2024, não há saldo em aberto (R\$ 4.712 em 2023), uma vez que durante o exercício houve a venda de todas as cotas, gerando uma valorização de R\$ 373 (R\$ 1.418 em 2023); e

(ii) A compromissada foi adquirida pela Companhia em 15 de dezembro de 2023, com vencimento em 29 de setembro 2031 e com remuneração fixada em 80% do CDI. Em 31 de dezembro de 2024, houve a venda do ativo zerando a posição R\$ 0 (4.013 em 2023), resultando em um lucro de R\$ 8 (R\$ 13 em 2023).

8. Investimentos

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a composição dos investimentos está apresentada da seguinte forma:

31/12/2024	WHG Advisory	WHG Asset	WHG Capital	WHG Holding Financeira	WHG Global	Total Grupo
Ativo	12.153	49.129	72.727	8.792	692	143.493
Passivo	1.167	10.599	16.233	2	92	28.093
Patrimônio líquido	10.986	38.530	56.494	8.790	600	115.400
Resultado	5.914	35.158	47.845	(3.131)	(1.685)	84.101
% de participação	99,99%	99,99%	99,99%	100%	100%	

Movimentação dos Investimentos						
Investimentos 31 de dezembro de 2022	6.137	(16.191)	33.982	10.359	278	34.565
Distribuição desproporcional de dividendos	(21.830)	-	(30.800)	-	-	(52.630)
Transação de capital	1	-	-	-	-	1
Equivalência patrimonial	89.241	32.434	43.249	2.764	255	167.943
Dividendos pagos ao Controlador	(5.744)	-	(6.288)	(85)	-	(12.117)
Ajuste de investimento no exterior	-	-	-	-	(28)	(28)
Investimentos 31 de dezembro de 2023	67.805	16.243	40.143	13.038	505	137.734
Distribuição desproporcional de dividendos	(2.735)	(12.869)	(19.046)	-	-	(34.650)
Transação de capital	(1)	(1)	-	-	-	(2)
Equivalência patrimonial	5.913	35.157	47.846	(3.131)	(1.685)	84.100
Dividendos pagos ao Controlador	(60.000)	-	(12.449)	(1.117)	-	(73.566)
Ajuste de investimento no exterior	-	-	-	-	170	171
Aumento / Redução de Capital	-	(59.809)	-	-	1.610	(58.200)
Compensação de Prejuízos	-	59.810	-	-	-	59.810
Investimentos 31 de dezembro de 2024	10.982	38.531	56.494	8.790	600	115.397

9. Imobilizado

Consolidado

%	(*)	Custo de aquisição		Depreciação acumulada		Imobilizado líquido	
		2023	2024	2023	2024	2023	2024
		Adições	Baixas	Adições	Baixas		
20		3.144	-	(1.611)	-	1.532	753
20		1.453	(10)	(573)	5	880	657
10		857	-	(210)	-	647	609
10		52	-	(14)	-	38	46
10		76	-	(22)	-	54	47
		5.582	(10)	(2.430)	5	3.151	2.112

%	(*)	Custo de aquisição		Depreciação acumulada		Imobilizado líquido	
		2022	2023	2022	2023	2022	2023
		Adições	Transferências	Adições	Transferências		
20		3.297	(158)	(738)	412	2.011	1.532
20		1.295	(50)	(272)	50	945	880
10		863	(24)	(85)	24	713	647
10		51	(2)	(5)	-	42	38
10		76	-	(14)	-	63	54
-		253	(253)	-	-	251	-
		5.835	(487)	(1.808)	486	4.025	3.151

10. Intangível

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o Grupo detém o saldo de R\$ 48, os quais foram constituídos 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 2024 e 2023, o saldo de obrigações trabalhistas está composto da seguinte forma:

	Consolidado	
	2024	2023
Salários e bonificação a pagar	5.562	5.542
Provisão de férias	781	487
Encargos sobre provisão de férias	260	172
INSS a recolher	246	228
FGTS a recolher	65	49
IRRF sobre salários e remunerações	198	159
Total	7.112	6.636

12. Obrigações tributárias

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o saldo de obrigações tributárias está composto da seguinte forma:

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Imposto de renda e contribuição social	69	67	4.308	11.817
Impostos sobre terceiros	5	6	39	2.893
Impostos sobre importação	-	-	-	22
ISS a recolher	-	-	408	2.870
PIS a recolher	4	3	104	146
COFINS a recolher	22	16	500	681
Outros impostos a recolher	-	-	-	23
Total	100	92	5.359	18.452

13. Obrigações societárias

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o saldo de obrigações societárias está composto por dividendos a pagar a sócios minoritários da seguinte forma:

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
WHG Capital	-	-	10.777	21.175
WHG Advisory	-	-	511	15.944
WHG Asset	-	-	7.277	-
WHG Holding Participações	12.344	13.208	12.344	13.208
Total	12.344	13.208	30.909	50.327

14. Patrimônio líquido

a. Capital Social

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, 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	Nº de ações	Participação %
WHG Partners S.A.	24.860.754	50,10%
XP Investimentos S.A.	24.761.508	49,90%
Total	49.622.262	100,00%

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 2024 e 2023 o resultado apurado da Companhia foi de lucro e teve as seguintes destinações:

Lucro do exercício 2024:	51.976
Reserva legal 5%	(2.599)
Dividendos mínimos obrigatórios 25%	(12.344)
Reserva de lucros	(37.033)

c. Transação de capital

Conforme demonstrado na nota explicativa 8, durante o exercício de 2024 e 2023 houve alterações de participação em suas controladas, que resultaram na variação do controle societário e uma absorção de patrimônio dos não controladores que durante o exercício de 2024 resultaram em valores abaixo de R\$ 2 (R\$ 1 em 2023). Estas variações foram contabilizadas como transações de capital e qualquer diferença entre o valor pago e o valor correspondente aos acionistas não controladores é reconhecida diretamente no Patrimônio Líquido.

d. Ajustes de avaliação patrimonial

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a conversão do balanço da controlada WHG Global foram realizadas com base nas premissas descritas na nota explicativa 3.12.

As conversões foram realizadas de Dólares Americanos (moeda funcional) para a moeda corrente nacional (Reais), conforme demonstrado abaixo:

WHG Global	2024		2023	
	Valores em Dólar (USD)	Valores em Reais (R\$)	Valores em Dólar (USD)	Valores em Reais (R\$)
Ativo	112	692	116	563
Passivo	15	92	12	59
Patrimônio líquido	97	471	104	546
Resultado	(330)	(1.685)	51	255
Variação cambial	-	129	-	(42)

15. Receita líquida de serviços prestados

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

	Consolidado	
	2024	2023
Taxa de gestão e performance de fundos (i)	109.014	122.665
Taxa de gestão de patrimônio (ii)	8.022	5.741
Consultoria (iii)	21.292	116.598
(-) Impostos sobre serviços (iv)	(8.613)	(20.726)
Total	129.715	224.278

(i) Representam as consultorias financeiras, indicações de clientes ou estruturação de investimentos;

(ii) 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

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, as despesas com pessoal estão representadas da seguinte forma:

	Consolidado	
	2024	2023
Bonificação (i)	(5.125)	(4.790)
Hiring bônus (ii)	-	(830)
Pró-labore	(3.087)	(2.815)
Salários, férias e 13º	(7.621)	(5.851)
Encargos sociais (INSS e FGTS)	(3.013)	(2.519)
Vale refeição e alimentação	(2.232)	(2.072)
Assistência médica	(2.308)	(1.683)
Outras despesas de pessoal	(172)	(99)
Total	(23.558)	(20.659)

- (i) A despesa de bônus representa a remuneração provisionada de acordo com a performance dos colaboradores, com pagamento previsto para até o final de fevereiro/2025; e
 (ii) O hiring bônus refere-se à bonificação paga na contratação de novos colaboradores.

17. Despesas gerais e administrativas

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, as despesas administrativas estão representadas da seguinte forma:

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Ocupação e manutenção de escritório	(239)	(1.305)	(2.833)	(2.412)
Comunicação	-	-	(177)	(181)
Materiais de escritório, copa e limpeza	-	(6)	(496)	(496)
Patrocínio, brindes e publicidade	(33)	(20)	(2.399)	(1.074)
Manutenção de software	(11)	(19)	(2.374)	(2.531)
CVM, Anbima e outras taxas	-	(7)	(153)	(227)
Viagens e representações	-	(2)	(616)	(441)
Consultorias técnicas (i)	(1.472)	(245)	(6.391)	(3.398)
Transportes	-	-	(34)	(41)
Informações de mercado (ii)	-	-	(531)	(793)
Outras despesas administrativas	(4)	(22)	(188)	(284)
Total	(1.759)	(1.626)	(16.192)	(11.879)

- (i) As consultorias técnicas refletem os saldos com assessoria jurídica, consultorias econômicas, auditoria interna e externa, consultoria offshore, consultoria tributária e gestão de riscos; e
 (ii) O saldo de informações de mercado está representado por custos com Bloomberg, serviços de consultoria econômica, notícias e informações de mercado.

18. Despesas tributárias

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, os saldos de despesas tributárias estão representados da seguinte forma:

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
IOF	(23)	(21)	(69)	(142)
Impostos s/ importação	(6)	(6)	(244)	(240)
Impostos e taxas diversas	(3)	(1)	(26)	(21)
Total	(33)	(28)	(339)	(403)

19. Resultado financeiro líquido

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, os resultados financeiros líquidos estão representados da seguinte forma:

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Rendimentos aplicações financeiras	5.762	2.819	18.901	15.598
Variações cambiais ativas	-	-	422	27
Variações monetárias ativas	64	65	103	65
Outras receitas financeiras	-	-	10	11
Total das receitas financeiras	5.826	2.884	19.436	15.701
Prejuízo em aplicações financeiras PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(271)	(134)	(456)	(254)
Variações cambiais passivas	-	(1)	(54)	(161)
Variações monetárias passivas	-	-	(4)	(22)
Despesas bancárias	(1)	-	(19)	(22)
Perda no recebimento de créditos	-	-	(122)	(1.663)
Encargos com fundos	-	-	(385)	(57)
Outras despesas financeiras	(9)	-	(15)	(2)
Total das despesas financeiras	(281)	(302)	(1.055)	(2.348)
Resultado financeiro líquido	5.545	2.582	18.381	13.353

20. Imposto de renda e contribuição social

De acordo com a nota explicativa 3.11 sobre imposto sobre o lucro, a Companhia e suas controladas adotaram regimes tributários diferentes para a apuração em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

A apuração do Imposto de Renda e da Contribuição Social correntes pelo Lucro Real para a Companhia e suas controladas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 está apresentada da seguinte forma:

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	53.203	116.241	56.333	166.466
Adições e exclusões temporárias				
(+) Provisão de auditoria e consultorias	1.179	132	5.323	153
Adições e exclusões permanentes				
(+/-) Equivalência patrimonial	(84.100)	(167.943)	(80.933)	(170.081)
(+) Perdas distribuição dividendos desproporcional	34.650	52.630	34.650	52.630
(+) Outras adições/exclusões permanentes	393	1	518	3.306
Base tributária, antes da compensação dos prejuízos fiscais	5.325	1.061	15.891	52.473
(-) Compensação do prejuízo fiscal (30%)	(1.598)	(318)	(1.598)	(14.359)
Base tributária, após da compensação dos prejuízos fiscais	3.728	743	14.293	38.115
Imposto de renda (15%) – (i)	(543)	(112)	(2.019)	(5.388)
Imposto de renda - adicional (15%) – (i)	(349)	(50)	(1.354)	(3.715)
Contribuição social (9% ou 15%) – (ii)	(335)	(67)	(1.368)	(3.644)
Total	(1.227)	(229)	(4.741)	(12.748)

A apuração do Imposto de Renda e da Contribuição Social correntes pelo Lucro Presumido para as controladas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 está apresentada da seguinte forma:

	Consolidado	
	2024	2023
Receita da prestação de serviço	116.426	172.405
Lucro presumido (32%)	37.256	55.170
(+) Receitas financeiras e ganhos de capital	8.357	10.233
Base para tributação	45.613	65.402
Imposto de renda (15%) – (i)	(6.841)	(9.810)
Imposto de renda - adicional (15%) – (i)	(4.514)	(6.492)
Contribuição social (9%) – (ii)	(4.105)	(5.886)
Total	(15.460)	(22.189)

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 o total de despesa com impostos sobre o lucro está apresentada da seguinte forma:

Total Imposto de Renda (i)	(891)	(162)	(14.727)	(25.405)
Total Contribuição Social (ii)	(336)	(67)	(5.474)	(9.530)

21. Partes relacionadas

a. Valores entre partes relacionadas

Os saldos com partes relacionadas referem-se substancialmente ao rateio das despesas para manutenção do escritório e custos com folha de pagamento:

	Individual		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
WHG Capital	1.614	-	-	-
WHG DTVM	1.257	-	-	-
WHG Holding Financeira	2	-	-	-
WHG Partners	4	-	33	-
WHG Investments	-	-	-	-
Valores a receber curto prazo	2.876	-	33	-
WHG Partners	-	96	-	102
Valores a receber longo prazo	-	96	-	102
Total do ativo	2.876	96	33	102

WHG Asset	1.930	-	-	-
WHG Advisory	572	-	-	-
Valores a pagar curto prazo	2.503	-	-	-
Total do passivo	2.503	-	-	-
Saldo de partes relacionadas	373	96	33	102

b. Remuneração do pessoal chave

A remuneração total do pessoal chave da Administração do Grupo para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi de R\$ 825 (R\$ 735 em 2023), a qual é considerada benefício de curto prazo.

22. Contingências

Em 31 de dezembro de 2024 (R\$ - em 2023), uma empresa do grupo possuía um Processo Trabalhista ao qual figura no polo passivo, com valor da causa atribuído em R\$ 31, com probabilidade de perda possível.

23. Instrumentos financeiros derivativos

O Grupo não operou com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

24. Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data base das demonstrações financeiras e a data de autorização para sua emissão. Não houve qualquer evento subsequente que requeresse ajustes ou divulgações para as demonstrações financeiras, além daqueles já incluídos nestas demonstrações financeiras.

* * *

Eric Vestino Cardozo (CFO)

Tamires Bastos (CRC 1SP296950/O)