

Informações Trimestrais - ITR

Westwing Comércio Varejista S.A.

30 de setembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente sobre a
Revisão das Informações Trimestrais

Westwing Comércio Varejista S.A.

Informações trimestrais – ITR

30 de setembro de 2022

Índice

Relatório de revisão do auditor independente sobre a revisão das informações trimestrais. 1

Informações trimestrais

Balanços patrimoniais.....	3
Demonstrações do resultado	4
Demonstrações do resultado abrangente.....	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	7
Demonstrações dos valores adicionados.....	8
Notas explicativas às informações trimestrais.....	9

Westwing Comércio Varejista S.A.

Balancos patrimoniais
Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais)

	Nota	30/09/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	156.851	263.766
Aplicações financeiras		2.986	2.657
Contas a receber	4	62.488	31.836
Estoques	5	39.795	47.821
Impostos a recuperar	6	8.634	1.509
Outros ativos		5.771	5.110
Total do ativo circulante		276.525	352.699
Não circulante			
Depósitos judiciais	15.1	22.807	15.783
Impostos a recuperar	6	-	11.682
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14.1	53.874	42.827
Direito de uso – arrendamento mercantil	9	27.676	31.083
Imobilizado	7	31.333	28.037
Intangível	8	13.201	8.859
Total do ativo não circulante		148.891	138.271
Total do ativo		425.416	490.970
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	10	14.961	42.907
Obrigações trabalhistas	11	11.834	10.835
Empréstimos	12	-	2.998
Passivo de arrendamento	9	7.809	6.783
Receita diferida	13	3.411	6.552
Plano de remuneração baseado em ações	22	218	543
Obrigações tributárias	14.2	2.581	2.534
Partes relacionadas		8	8
Total do passivo circulante		40.822	73.160
Não circulante			
Passivo de arrendamento	9	21.893	25.512
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	15.2	7.551	8.221
Obrigações tributárias	14.2	3.760	3.760
Total do passivo não circulante		33.204	37.493
Patrimônio líquido			
Capital social	16	470.995	470.891
Custos de transação - emissão de ações		(19.835)	(19.835)
Reserva de capital		8.741	8.075
Prejuízos acumulados		(108.511)	(78.814)
Total do patrimônio líquido		351.390	380.317
Total do passivo e patrimônio líquido		425.416	490.970

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Demonstrações do resultado

Trimestres e períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

		Trimestre atual	Acumulado no período atual	Trimestre do período anterior	Acumulado no período anterior
		01/07/2022	01/01/2022	01/07/2021	01/01/2021
		a	a	a	a
Nota		30/09/2022	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021
Receita operacional líquida	17	61.718	187.227	86.120	226.297
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	18	(35.021)	(106.938)	(49.458)	(124.541)
Lucro bruto		26.697	80.289	36.662	101.756
Despesas operacionais					
Despesas com vendas	18	(12.639)	(37.177)	(33.161)	(77.773)
Despesas gerais e administrativas	18	(31.007)	(96.244)	(19.478)	(73.302)
Outras receitas operacionais, líquidas		-	-	-	8.445
Prejuízo antes do resultado financeiro e do imposto de renda e da contribuição social		(16.949)	(53.132)	(15.977)	(40.874)
Receita financeira		5.106	15.846	4.293	11.551
Despesas financeiras		(853)	(3.457)	(1.801)	(5.424)
Resultado financeiro	19	4.253	12.389	2.492	6.127
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(12.696)	(40.743)	(13.485)	(34.747)
Imposto de renda e contribuição social	14.3	1.651	11.046	4.167	9.349
Prejuízo do período		(11.045)	(29.697)	(9.318)	(25.398)
Prejuízo por ação ordinária – básico	21	(0,0794)	(0,1695)	(0,0847)	(0,2398)
Prejuízo por ação ordinária – diluído	21	(0,0744)	(0,1589)	(0,0812)	(0,2214)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Trimestres e períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Trimestre atual	Acumulado no período atual	Trimestre do período anterior	Acumulado no período anterior
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Prejuízo do período	(11.045)	(29.697)	(9.318)	(25.398)
Outros resultados abrangentes líquidos a serem reclassificados para o resultado em período subsequente	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	(11.045)	(29.697)	(9.318)	(25.398)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Capital social	(-) Custos de transação - oferta inicial de ações	Reserva de capital			Total
			Pagamento baseado em ações	Ágio na emissão de ações	Prejuízos acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	40.224	-	787	-	(36.663)	4.348
Exercício de opções de plano de remuneração baseado em ações	40.224	-	787	-	(36.663)	4.348
Plano de remuneração baseado em ações	333	-	-	5.303	-	5.636
Aumento de capital - oferta pública inicial de ações (IPO)	-	-	1.581	-	-	1.581
Custos de transação relacionados à oferta pública inicial de ações	430.295	-	-	-	-	430.295
Prejuízo do período	-	(19.835)	-	-	-	(19.835)
	-	-	-	-	(25.398)	(25.398)
Saldos em 30 de setembro de 2021	470.852	(19.835)	2.368	5.303	(62.061)	396.627
Saldos em 31 de dezembro de 2021	470.891	(19.835)	2.891	5.184	(78.814)	380.317
Exercício de opções de plano de remuneração baseado em ações	104	-	-	-	-	104
Plano de remuneração baseado em ações	-	-	666	-	-	666
Prejuízo do período	-	-	-	-	(29.697)	(29.697)
Saldos em 30 de setembro de 2022	470.995	(19.835)	3.557	5.184	(108.511)	351.390

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	30/09/2022	30/09/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(40.743)	(34.747)
Ajuste para conciliar o resultado ao caixa:		
Crédito de PIS e COFINS sobre exclusão do ICMS da base de cálculo	-	(8.445)
Depreciação e amortização	14.226	7.847
Provisão (reversão) para realização de estoques	1.675	3.049
(Provisão) reversão para devoluções de vendas	(629)	2.570
Provisão (reversão) para demandas judiciais	(290)	3.193
Juros sobre contratos de arrendamentos	2.511	2.003
Variação cambial sobre empréstimos	-	31
Juros sobre contrato de empréstimos	57	458
Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	-	(51)
Atualização monetária PIS / COFINS	(861)	(2.883)
Plano de remuneração baseado em ações	341	3.070
Variação nos ativos e passivos:		
Contas a receber de clientes	(30.023)	(33.164)
Estoques	6.351	(24.572)
Impostos a recuperar	5.417	(14.551)
Outros ativos	(661)	(7.252)
Depósitos judiciais	(7.024)	(10.827)
Fornecedores	(27.946)	9.784
Obrigações trabalhistas	999	4.225
Obrigações tributárias	47	745
Receita diferida	(3.141)	(3.819)
Pagamentos de processos cíveis e trabalhistas	(380)	(184)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais	(80.074)	(103.520)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Caixa proveniente de incorporação	-	-
Adições ao imobilizado	(9.452)	(16.007)
Adições ao intangível	(6.286)	(4.272)
Aplicações financeiras	(329)	(549)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(16.067)	(20.828)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Liquidação de derivativos	-	420
Aumento de capital - exercício de opções	104	5.636
Aumento de capital - oferta pública inicial de ações, líquido dos custos	-	410.460
Amortização de empréstimos - principal	(2.998)	(6.490)
Amortização de empréstimos - juros	(57)	(504)
Pagamentos de passivo de arrendamento	(7.823)	(6.490)
Fluxo de caixa gerado (aplicado) pelas atividades de financiamento	(10.774)	403.032
Variação do caixa e equivalentes de caixa	(106.915)	278.684
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	263.766	29.931
No final do período	156.851	308.615
Variação do caixa e equivalentes de caixa	(106.915)	278.684

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Demonstrações dos valores adicionados
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Receitas	235.656	287.192
Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	235.656	287.192
Insumos adquiridos de terceiros	(158.631)	(209.801)
Custos dos produtos, mercadorias e serviços vendidos	(105.228)	(123.132)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(52.558)	(85.932)
Perda/recuperação de ativos	(845)	(737)
Valor Adicionado Bruto	77.025	77.391
Retenções	(14.438)	(7.848)
Depreciação e amortização	(14.438)	(7.848)
Valor adicionado líquido produzido	62.587	69.543
Valor adicionado recebido em transferência	15.847	11.551
Receitas financeiras	15.847	11.551
Valor adicionado total a distribuir	78.434	81.094
Distribuição do valor adicionado	(78.434)	(81.094)
Pessoal	(54.482)	(45.905)
Remuneração direta	(39.484)	(33.418)
Benefícios	(11.751)	(10.471)
F.G.T.S.	(3.247)	(2.016)
Impostos, taxas e contribuições	(46.755)	(53.163)
Federais	(18.771)	(22.331)
Estaduais	(26.939)	(29.923)
Municipais	(1.045)	(909)
Remuneração de capitais de terceiros	(6.894)	(7.424)
Aluguéis	(3.465)	(2.748)
Despesas financeiras	(3.323)	(4.434)
Outros	(106)	(242)
Remuneração de capitais próprios	29.697	25.398
Prejuízos	29.697	25.398

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A Westwing Comércio Varejista S.A. (“Companhia” ou “Westwing”) é uma sociedade é uma sociedade por ações de capital aberto com sede na Avenida Queiroz Filho, 1700 - Vila Hamburguesa, cidade de São Paulo - SP. A Westwing era uma empresa Eireli (Empresa Individual de Responsabilidade Limitada) até setembro de 2020, e teve sua denominação alterada para sociedade anônima em 29 de setembro de 2020, em conexão com a intenção da Companhia de registro na Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A Westwing foi fundada na Alemanha em abril de 2011 e chegou ao Brasil em novembro do mesmo ano. Em outubro de 2018, o fundo de Private Equity Axxon Group comprou a operação brasileira, tornando-se o controlador da Companhia.

A Companhia tem como objeto social a comercialização de móveis, artigos para decoração, roupas e acessórios em geral majoritariamente através de seu website e de suas plataformas para aplicativos *mobile*. Seu modelo de vendas é baseado em curadorias, onde todos os dias são lançadas cerca de seis novas campanhas com temas diversos, com 50 a 400 produtos diferentes cada.

A Companhia é reconhecida por seus clientes como inovadora e que apresenta com frequência produtos de qualidade e diversificados. A Companhia que é altamente inserida no setor de e-commerce, desenvolve a cada ano novas soluções tecnológicas para que a experiência de compra de seus clientes seja cada vez melhor.

A Administração da Companhia já colocou em prática um plano estratégico de crescimento e desenvolvimento de novos negócios atrelados a *Home and Living*, cuja expectativa para os próximos 5 anos é de adicionar valor à Companhia contribuindo com os demais fatores.

Situação econômico-financeira

A Companhia tem como estratégia continuar com o foco de investimentos nos três pilares estratégicos: (i) acelerar core business (continuando investimento em marketing para ampliação da base de clientes, expansão da Westlog e investimentos em tecnologia), (ii) expandir o mercado endereçável (com crescimento do Westwing Now, expansão do varejo físico e crescimento das categorias lifestyle) e (iii) ampliação da participação do Private Lable. Com isso a diretoria da Companhia apresenta projeções de resultado e fluxo de caixa futuros, onde há a expectativa de auferir lucros operacionais e de gerar fluxos de caixa positivos, os quais serão suficientes para cumprir suas obrigações de curto prazo, além de possibilitar a recuperabilidade dos montantes registrados na rubrica de impostos diferidos como divulgado em nota explicativa.

Covid-19

Em março de 2020, a Organização Mundial de Saúde - OMS decretou que o surto do Coronavírus (Covid-19) configura uma pandemia em escala global. Desde então, a pandemia tem afetado os negócios e as atividades econômicas em escala global, podendo afetar a disponibilidade de determinadas mercadorias comercializadas pela Companhia.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

A Companhia, desde o início, instituiu comitês extraordinários, que vem acompanhando a evolução da pandemia e em 2022 manteve algumas medidas adotadas em 2020 para garantir a segurança de seus funcionários e para que o impacto da Covid-19 não afetasse suas operações.

- (i) home-office para trabalhadores nas áreas administrativas, em observância aos protocolos estabelecidos pelas autoridades públicas competentes; e
- (ii) para os funcionários que trabalham no centro de distribuição, a Companhia manteve os protocolos de segurança estabelecidos pelas autoridades públicas competentes.

Nenhum ajuste foi efetuado nas informações trimestrais de 30 de setembro de 2022 em decorrência dos efeitos da Covid-19. Entretanto, para fins de divulgação, seguindo as orientações dos Ofícios Circulares/CVM/SNC/SEP nº 02/20 e nº 03/200, e levando em consideração o cenário econômico e os riscos e incertezas advindos dos impactos do Covid-19, a Companhia revisou as estimativas contábeis das principais contas do ativo (contas a receber, estoques, imposto de renda diferido, imobilizado, intangível, direito de uso) e não identificou qualquer impacto do COVID-19 nestes saldos.

Dada a natureza das vendas da Companhia, feitas substancialmente por meio de *e-commerce*, as operações têm se mostrado resilientes aos efeitos da pandemia, sendo observado um crescimento das vendas no período de nove meses de 2022. Além disso, a Companhia vem adotando estratégias de preservação do caixa e, com a oferta pública de ações, captou um volume relevante de recursos financeiros para fortalecer a posição de caixa e permitir investimentos para expansão.

Guerra entre a Rússia e a Ucrânia

A guerra entre a Rússia e a Ucrânia que teve início em fevereiro de 2022, trouxe apenas efeitos indiretos no cenário macro com o aumento da taxa de juros, que já está mapeado como um fator de risco para a Companhia.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As informações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com a Deliberação CVM nº 673/11, que estabelece o conteúdo mínimo de uma demonstração financeira intermediária e os princípios para reconhecimento e mensuração para demonstrações completas ou condensadas de período intermediário.

As informações financeiras intermediárias, nesse caso, têm como objetivo prover as informações trimestrais com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias e não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a Administração julga relevante a manutenção de uma determinada informação. As informações financeiras intermediárias aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Desta forma, estas informações intermediárias devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

2.1. Declaração de conformidade e base de preparação

As informações financeiras intermediárias foram elaboradas e apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e de acordo com a norma internacional *IAS 34 – Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) aplicáveis à elaboração das informações trimestrais.

As informações financeiras intermediárias foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por certos instrumentos financeiros, que foram mensurados pelos seus valores justos. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

As informações trimestrais de 30 de setembro de 2022 foram aprovadas pela Administração em 10 de novembro de 2022.

2.2. Novos pronunciamentos, interpretações e alterações adotados

Não foram emitidas ou alteradas normas ou interpretações que ainda não estejam vigentes que possam, na opinião da Companhia, quando da sua adoção, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa não possuem restrições para uso, têm vencimento original de curto prazo, são de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitos a risco de mudança de valor.

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa	1	2
Bancos	147	3.589
Aplicações financeiras	156.703	260.175
	<u>156.851</u>	<u>263.766</u>

As aplicações financeiras são representadas em sua maioria por aplicações em fundos de investimento de baixo risco que buscam rentabilidade próxima a variação do CDI, aplicações em CDBs e operações compromissadas (somente o montante de R\$926 representa aplicações financeiras em fundos cambiais). Tais aplicações permitem o resgate imediato sem perda substancial no valor dos ativos. O conjunto das aplicações são substancialmente remuneradas por taxas que resultam em média entre 95,9% e 110,3% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 30 de setembro de 2022. (99,5% e 103% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

4. Contas a receber

A rubrica possui saldo substancialmente composto por vendas parceladas por meio de cartão de crédito, conforme demonstrado abaixo:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Operadoras de cartão	63.589	29.213
Intermediação de negócios	141	4.494
Provisão para devoluções	(1.242)	(1.871)
	<u>62.488</u>	<u>31.836</u>

Movimentação da provisão para devolução

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	1.871	1.356
Provisões	321	3.101
Baixas por devoluções efetivas	(950)	(2.586)
Saldo final	<u>1.242</u>	<u>1.871</u>

Composição do contas a receber por vencimento

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer em até 30 dias	18.244	8.005
31 a 60	22.722	3.532
61 a 90	6.877	4.644
91 a 120	4.483	2.762
> 120 dias	11.404	14.764
	<u>63.730</u>	<u>33.707</u>

A Companhia entende que não há necessidade de constituição de perdas com recebíveis, devido os seus recebíveis estarem substancialmente em operadoras de cartões, minimizando o risco do não recebimento.

O aumento no saldo do contas a receber para o período findo em 30 de setembro de 2022 está atribuído diretamente a decisão da Companhia de não realizar a antecipação de seus recebíveis de cartão de crédito, de modo a minimizar seus custos com juros. O montante antecipado em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$45.077.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

5. Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo médio das compras, inferiores ao valor de realização. Quando aplicável, é constituída uma provisão para redução ao valor líquido de realização dos estoques.

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercadoria para revenda	41.633	46.465
Mercadoria em poder de terceiros	777	1.209
Estoque em trânsito	865	1.934
Mercadoria de terceiros	51	38
Embalagens	891	922
(-) Provisão para ajuste ao valor de realização dos estoques (i)	<u>(4.422)</u>	<u>(2.747)</u>
	<u>39.795</u>	<u>47.821</u>

- (i) Dentro do ciclo normal das atividades, alguns produtos vendidos são posteriormente devolvidos pelos clientes ou então possuem um giro lento de realização. Caso estejam em perfeito estado e prontos para revenda, esses produtos podem ser revendidos por preços abaixo de seu custo de aquisição. Dessa forma, uma provisão é efetuada para ajustar os estoques ao seu valor recuperável.

Movimentação da provisão para ajuste ao valor de realização dos estoques

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo Inicial	2.747	888
Adições, líquida de reversões	<u>1.675</u>	<u>1.859</u>
Saldo final	<u>4.422</u>	<u>2.747</u>

6. Impostos a recuperar

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Créditos extemporâneos de PIS/COFINS a recuperar (i)	5.418	11.682
ICMS a recuperar (ii)	1.355	1.411
INSS a recuperar	47	47
IRRF a recuperar	1.814	-
IPI a recuperar	-	51
Total	<u>8.634</u>	<u>13.191</u>
Circulante	8.634	1.509
Não circulante	-	11.682

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

(i) ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

Em 19 de dezembro de 2016, a Companhia impetrou Mandado de Segurança contra ato coator praticado pelo Delegado da Receita Federal do Brasil de Administração Tributária em São Paulo - 8ª Região Fiscal, visando afastar a cobrança do PIS e da COFINS com inclusão dos valores de ICMS em sua base de cálculo, bem como, que fosse declarado o direito de compensação com quaisquer tributos administrados pela Receita Federal do Brasil. Ou seja, antes do prazo estabelecido pelo STF para fins de modulação de efeitos.

No curso processual foi concedida medida liminar, posteriormente confirmada em sentença, para determinar a exclusão do ICMS destacado em nota fiscal da base de cálculo da contribuição para o PIS e COFINS, assim como, declarar o direito à compensação. A Fazenda Nacional opôs Recurso de Apelação, tendo sido julgado improvido e, posteriormente, Recurso Extraordinário. Enquanto se aguardava o julgamento dos Embargos de Declaração pelo STF, houve determinação de sobrestamento do feito por decisão dos Desembargadores do Tribunal Regional Federal da 3ª Região.

Em março de 2017, o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou inconstitucional a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS. Em outubro de 2018 a Receita Federal publicou Solução de Consulta Interna COSIT 13 determinando que o ICMS pago deveria ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS.

Em maio de 2021, o STF confirmou que o ICMS destacado na nota fiscal deve ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS, e não somente o ICMS pago. Com esta decisão favorável, a Companhia apurou, juntamente com os seus consultores externos, os valores dos tributos indevidamente recolhidos desde dezembro de 2011, considerando os aspectos relacionados ao tema no que concerne à quantificação dos créditos, ao método de atualização monetária dos montantes, bem como às perspectivas da sua realização mediante a compensação com tributos federais a recolher.

Em 11 de janeiro de 2022 a Receita Federal (“RFB”) deferiu o pedido de habilitação de crédito realizado pela Companhia, oriundo de decisão judicial transitada em julgado que determinou a exclusão o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Os créditos indicados no pedido de habilitação e homologados pela RFB foram no valor total de R\$11.683, dos quais, foram utilizados até o período findo em 30 de setembro de 2022 o valor de R\$6.265.

(ii) ICMS substituição tributária

No ano de 2021, a Administração revisou os critérios de apuração de créditos de ICMS decorrentes de substituição tributária. Em consequência dessa revisão, a Companhia registrou o montante de R\$1.355 de impostos a recuperar relativo a esse tema.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

7. Imobilizado

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Instalações e benfeitorias	Outros	Total
Taxas de depreciação anual	10%	20%	10%	20%	33%	10%	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.929	193	1.390	2.290	215	97	6.114
Adições	4.742	-	820	2.151	8.295	-	16.008
Depreciação	(338)	(22)	(184)	(545)	(533)	(12)	(1.634)
Saldos em 30 de setembro de 2021	6.333	171	2.026	3.896	7.977	85	20.488
Saldos em 31 de dezembro de 2021	7.722	165	3.061	4.088	12.919	82	28.037
Adições	1.542	(6)	1.472	725	5.719	-	9.452
Depreciação	(714)	(18)	(162)	(870)	(4.381)	(11)	(6.156)
Saldos em 30 de setembro de 2022	8.550	141	4.371	3.943	14.257	71	31.333
Saldos em 31 de dezembro de 2021							
Custo	8.794	275	4.298	6.701	15.779	144	35.991
(-) Depreciação acumulada	(1.072)	(110)	(1.237)	(2.613)	(2.860)	(62)	(7.954)
Valor residual	7.722	165	3.061	4.088	12.919	82	28.037
Saldos em 30 de setembro de 2022							
Custo	10.336	269	5.770	7.426	21.498	144	45.443
(-) Depreciação acumulada	(1.786)	(128)	(1.399)	(3.483)	(7.241)	(73)	(14.110)
Valor residual	8.550	141	4.371	3.943	14.257	71	31.333

A Companhia não possui ativos dados em garantias a terceiros. A Administração não identificou indicadores de potencial não recuperação dos ativos imobilizados em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

8. Intangível

	Licenças e softwares	Software desenvolvido internamente	Total
Taxa de amortização	20% a.a.	Média 20% a.a.	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	131	4.436	4.567
Adições	133	4.139	4.272
Amortização	(38)	(1.019)	(1.057)
Saldos em 30 de setembro de 2021	226	7.556	7.782
Saldos em 31 de dezembro de 2021	271	8.588	8.859
Adições	302	5.984	6.286
Amortização	(79)	(1.865)	(1.944)
Saldos em 30 de setembro de 2022	494	12.707	13.201
Saldos em 31 de dezembro de 2021			
Custo	703	10.646	11.349
(-) Amortização acumulada	(432)	(2.058)	(2.490)
Valor residual	271	8.588	8.859
	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2022			
Custo	1.005	16.630	17.635
(-) Amortização acumulada	(511)	(3.923)	(4.434)
Valor residual	494	12.707	13.201

A Administração não identificou indicadores de potencial não recuperação dos ativos intangíveis em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

9. Arrendamentos

Direito de uso

Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.133
Novos contratos	33.087
Amortização	(5.157)
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>30.063</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	31.083
Novos contratos	2.718
Amortização	(6.125)
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>27.676</u>

Passivo de arrendamento a pagar

Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.334
Novos contratos	33.087
Pagamentos	(6.490)
Apropriação de juros	2.003
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>30.934</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	32.295
Novos contratos	2.718
Pagamentos	(7.822)
Apropriação de juros	2.511
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>29.702</u>

Circulante	7.809
Não circulante	21.893

Na rubrica direito de uso, estão registrados os contratos de locação da Companhia que se referem a imóveis onde estão instaladas a loja, centro de distribuição e prédio administrativo. A amortização é calculada em bases lineares pelo prazo vigente do contrato, mais uma renovação, quando aplicável, sendo contabilizada em resultado, conforme sua natureza, em despesa de vendas ou gerais e administrativas.

Tais contratos tem uma duração de locação que varia de 1 a 5 anos e normalmente são renovados por pelo menos mais um período do contrato sem alterações relevantes em seus termos e condições. Além disso esses contratos determinam que os pagamentos mínimos são reajustados anualmente pelos índices de inflação, que variam de acordo com as negociações com o locador.

Como garantia a esses contratos firmados, a Companhia possui aplicações financeiras em títulos de capitalização, no montante R\$ 2.986 (R\$ 2.657 em 31 de dezembro de 2021).

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

A taxa média ponderada dos juros de empréstimos incremental aplicado no cálculo do desconto a valor presente dos arrendamentos foi de 12,33% a.a. (11,55% a.a. em 31 de dezembro de 2021) apurada sobre as transações históricas de captação de recursos obtida pela Companhia junto a instituições financeiras e ajustes de risco e garantias.

O valor de arrendamentos a pagar vincendo a longo prazo está assim distribuído:

	Pagamentos	Crédito potencial de PIS e COFINS
Pagamentos mínimos em 2023	9.784	905
Pagamentos mínimos em 2024	9.783	905
Pagamentos mínimos em 2025	9.589	887
Pagamentos mínimos em 2026	8.950	828
Pagamentos mínimos em 2027	1.646	152
Total	39.752	3.677
Ajuste a valor presente dos pagamentos mínimos	(17.859)	
Valor presente dos pagamentos mínimos	21.893	

Informações adicionais – Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 2, 2019

Em conformidade com o OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/Nº02/2019, a Companhia adotou como política contábil os requisitos do CPC06 (R2) / IFRS 16 na mensuração e remensuração do seu direito de uso, procedendo o uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação.

Para resguardar a representação fidedigna da informação frente aos requerimentos do CPC06 (R2) e para atender as orientações das áreas técnicas da CVM, são fornecidos os saldos passivos sem inflação, efetivamente contabilizado (fluxo real x taxa nominal), e a estimativa dos saldos inflacionados nos períodos de comparação (fluxo nominal x taxa nominal).

Demais premissas, como o cronograma de vencimento dos passivos e taxas de juros utilizadas no cálculo estão divulgadas em outros itens desta mesma nota explicativa, assim como os índices de inflação são observáveis no mercado, de forma que os fluxos nominais possam ser elaborados pelos usuários das informações financeiras intermediárias.

A comparação dos saldos dos fluxos de arrendamentos, com e sem a projeção de inflação, está demonstrada abaixo:

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	2022	2023	2024	2025	2026
Passivo de arrendamento					
Projeção Real (IPCA)	32.201	27.411	18.680	8.258	746
Projeção Real nominal (contabilizado)	29.703	23.921	15.540	6.670	585
Encargos Financeiros					
Projeção Real (IPCA)	2.722	2.881	1.991	929	136
Projeção Real nominal (contabilizado)	2.511	2.514	1.656	750	107
Despesa de Depreciação					
Projeção Real (IPCA)	6.641	9.446	9.709	9.293	2.229
Projeção Real nominal (contabilizado)	6.126	8.243	8.077	7.506	1.748
Total de Despesa					
Projeção Real (IPCA)	9.362	12.328	11.699	10.221	2.366
Projeção Real nominal (contabilizado)	8.636	10.758	9.733	8.255	1.855

Para atender as orientações das áreas técnicas da CVM, a Companhia avaliou se os saldos passivos sem inflação, efetivamente contabilizados (fluxo real x taxa nominal), e a estimativa dos saldos inflacionados nos períodos de comparação (fluxo nominal x taxa nominal), representariam um impacto material sobre as demonstrações financeiras. A Administração concluiu que não há efeitos relevantes sobre as demonstrações financeiras, e, portanto, não está apresentando o quadro dos saldos dos passivos de arrendamento e ativo por direito de uso comparando o fluxo real x taxa nominal com o fluxo nominal x taxa nominal.

10. Fornecedores

	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	14.910	42.869
Mercadorias de terceiros	51	38
	14.961	42.907

11. Obrigações Trabalhistas

	30/09/2022	31/12/2021
Salários a pagar	149	240
Participação dos colaboradores	29	111
Provisões de 13º salário, férias e gratificações	10.116	8.179
Encargos sociais	1.540	2.305
	11.834	10.835

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

12. Empréstimos

Instituição	Operação	Encargos efetivos	Vencimento	30/09/2022	31/12/2021
Itaú	Capital de giro	9,77% a.a.	20/06/2022	-	2.333
Itaú	Capital de giro	9,12% a.a.	05/09/2022	-	665
				-	2.998

Não há cláusulas restritivas (*covenants*) associadas a estes empréstimos. Os contratos possuem como garantia recebíveis da Companhia.

13. Receita diferida

	30/09/2022	31/12/2021
Adiantamento de clientes	1.464	2.450
Vendas faturadas em trânsito	1.947	4.102
	3.411	6.552

Adiantamento de clientes refere-se a vendas realizadas nas plataformas de *e-commerce* que ainda não foram faturadas para os clientes.

Vendas faturadas em trânsito refere-se a vendas faturadas, mas que ainda não foram entregues aos clientes, estando em poder da transportadora ou em rota de entrega. Essas vendas são reconhecidas somente após a entrega efetiva aos clientes.

14. Imposto de renda e contribuição social diferidos e obrigações tributárias

14.1. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Com base em projeções de lucros tributáveis a Administração registrou o imposto de renda e contribuição social diferidos ativos sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias, conforme demonstrado abaixo:

	31/12/2021	Resultado	30/09/2022
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	36.449	11.400	47.849
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	375	(39)	336
Provisão para bônus a funcionários	882	(137)	745
Provisão para devolução de vendas	636	(214)	422
Provisão plano de remuneração baseado em ações	185	(111)	74
Outras diferenças temporárias	4.300	148	4.448
	42.827	11.047	53.874

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado período fiscal. A Companhia estima que, o saldo de imposto de renda diferido será consumido até 2028.

	<u>30/09/2022</u>
2025	1.658
2026	7.573
2027	14.594
2028	<u>30.049</u>
	<u><u>53.874</u></u>

14.2. Obrigações tributárias

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IPI	75	45
ICMS	1.487	1.134
PIS	126	186
COFINS	596	923
PIS e COFINS sobre despesas de propaganda (i)	3.760	3.759
Imposto de renda e contribuição social	73	73
ISS	60	-
Outros	164	174
	<u>6.341</u>	<u>6.294</u>
Passivo circulante	2.581	2.534
Passivo não circulante	3.760	3.760

(i) A Companhia está discutindo judicialmente o direito de crédito de PIS e COFINS sobre despesas de propaganda, e está depositando em juízo os montantes relativos a essa discussão. O saldo de depósitos judiciais registrado no ativo não circulante, no valor de R\$3.760 refere-se substancialmente a esse tema.

14.3. Conciliação da alíquota efetiva

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(40.743)	(34.747)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	<u>13.853</u>	<u>11.814</u>
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:		
Despesas permanentemente indedutíveis	(267)	116)
Diferido não constituído	(2.347)	-
Outros	(193)	(2.581)
Imposto de renda e contribuição social	<u>11.046</u>	<u>9.349</u>
Alíquota efetiva	27%	27%
Imposto de renda e contribuição social - corrente	-	-
Imposto de renda e contribuição social - diferido	11.046	9.349

15. Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas e depósitos judiciais

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais envolvendo questões fiscais, trabalhistas e cíveis. A Administração possui um sistema de monitoramento de suas ações judiciais e administrativas, conduzido por advogados externos.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, efetua a análise das demandas judiciais e constitui provisão em montante julgado suficiente para cobrir as perdas prováveis.

15.1. Depósitos judiciais

Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.246
Adições	10.869
Baixas	(42)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>13.073</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	15.783
Adições	7.025
Baixas	(1)
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>22.807</u>

Os depósitos registrados em 30 de setembro de 2022 referem a (i) R\$ 6.259 (R\$9.846 em 31 de dezembro de 2021) referente a discussão do diferencial de alíquota de ICMS (DIFAL) sobre as vendas para outros Estados. Considerando o entendimento dos advogados da Companhia, nenhuma provisão foi registrada sobre esse montante; e (ii) R\$ 766 (R\$1.216 em 31 de dezembro de 2021) relativo à discussão da inconstitucionalidade da cobrança de contribuições ao sistema S (Senai, Sebrae, Sesi, Senac) pela alíquota de 5,8% sobre a folha de pagamento, enquanto no entendimento da Administração, essas contribuições devem ser limitadas a 20 salários-mínimos. Considerando o entendimento dos advogados da Companhia, nenhuma provisão foi registrada sobre esse montante.

15.2. Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais envolvendo questões fiscais, trabalhistas e cíveis. A Administração possui um sistema de monitoramento de suas ações judiciais e administrativas, conduzido por advogados externos.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, efetua a análise das demandas judiciais e constitui provisão em montante julgado suficiente para cobrir as perdas prováveis.

Movimentação das provisões

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	436	4.574	5.010
Provisões (reversões)	588	2.605	3.193
Pagamentos	(115)	(69)	(184)
Saldos em 30 de setembro de 2021	909	7.110	8.019
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.036	7.185	8.221
Provisões (reversões)	182	(473)	(291)
Pagamentos	(309)	(71)	(380)
Saldos em 30 de setembro de 2022	909	6.641	7.550

A provisão para demandas trabalhistas refere-se substancialmente a processos de ex-colaboradores e terceiros requerendo indenizações e verbas previdenciárias e riscos relacionados a vínculo empregatício.

As causas cíveis se referem a reclamações efetuadas por consumidores dentro do âmbito do Código de Defesa do Consumidor.

Causas avaliadas como perda possível

	30/09/2022	31/12/2021
Trabalhista	228	230
Cível	30	30
	258	260

A natureza das contingências não provisionadas são as mesmas para as quais foram efetuadas as provisões e descritas anteriormente, mudando apenas o prognóstico de perda nos processos.

16. Patrimônio líquido

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, em 30 de setembro de 2022 é composto por 110.279.322 ações ordinárias (110.126.040 ações 31 de dezembro de 2021), como segue:

	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ações negociadas no mercado (<i>Free Float</i>)	464.778	464.421	98,65%	98,63%
Acionistas controladores, administradores e beneficiários do plano de pagamento baseado em ações	6.217	6.470	1,35%	1,37%
	470.995	470.891	100,00%	100,00%

Em Reunião do Conselho de Administração, realizada em 19 de janeiro de 2022, foi aprovado aumento de capital social no montante de R\$23 mediante a subscrição de novas ações ordinárias todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, em razão do exercício de opção de compra de ações outorgadas no âmbito do Segundo Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia.

Em Reunião do Conselho de Administração, realizada em 07 de abril de 2022, foi aprovado

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

aumento de capital social no montante de R\$13 mediante a subscrição de novas ações ordinárias todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, em razão do exercício de opção de compra de ações outorgadas no âmbito do Segundo Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia.

Em Reunião do Conselho de Administração, realizada em 05 de julho de 2022, foi aprovado aumento de capital social no montante de R\$41 mediante a subscrição de novas ações ordinárias todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, em razão do exercício de opção de compra de ações outorgadas no âmbito do Segundo Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia.

17. Receita operacional líquida

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Receita bruta de vendas de mercadorias	241.400	287.750
Receita de intermediação de negócios	7.559	5.951
Cancelamentos e devoluções (ii)	(12.788)	(13.290)
Perdas e <i>chargeback</i> (i)	(515)	(1.664)
Impostos	(48.429)	(52.450)
	<u>187.227</u>	<u>226.297</u>

(i) As perdas por *chargeback* referem-se a vendas efetuadas através do cartão de crédito para as quais o titular do cartão não reconhece a transação e, portanto, são canceladas.

(ii) Considera o efeito de reconhecimento do *cut-off* calculado sobre as vendas faturadas e ainda não entregues.

18. Custo e despesas operacionais

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	30/09/2022	30/09/2021
Custo das mercadorias	(103.553)	(122.446)
Provisão para perdas dos estoques	(2.520)	(1.422)
Custos de armazenagem	(865)	(672)
Salários e encargos trabalhistas	(59.814)	(49.639)
Embalagens	(3.024)	(3.514)
Despesas com fretes e transportes	(12.161)	(19.782)
Produção e conteúdo	(1.200)	(3.865)
Despesas com marketing	(12.190)	(16.243)
Despesas com taxa de utilização de cartão de crédito	(4.182)	(6.046)
Gastos com prestadores de serviços	(6.262)	(23.352)
Depreciações e amortizações	(14.226)	(7.848)
Gasto com informática	(8.658)	(5.909)
Gastos com materiais de escritório	(2.832)	(2.097)
Outros custos e despesas	(8.872)	(12.781)
	(240.359)	(275.616)
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(106.938)	(124.541)
Despesas com vendas	(37.177)	(73.773)
Despesas com pessoal	(57.327)	(30.397)
Despesas gerais e administrativas	(38.917)	(46.905)
	(240.359)	(275.616)

19. Resultado financeiro

	30/09/2022	30/09/2021
Receita financeira		
Rendimento sobre aplicações financeiras	13.865	7.991
Atualização monetária PIS / COFINS	1.270	2.883
Descontos obtidos	711	627
Ganho derivativo (NDF) sobre empréstimos	-	50
	15.846	11.551
Despesas financeiras		
Juros sobre antecipação de recebíveis	(754)	(1.985)
Juros sobre contrato de arrendamento	(2.511)	(2.003)
Juros sobre empréstimo	(57)	(458)
Variação cambial sobre empréstimos	-	(31)
IRRF sobre aplicações financeiras	-	(715)
Outras despesas financeiras	(135)	(232)
	(3.457)	(5.424)
	12.389	6.127

20. Partes relacionadas

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Remuneração da Administração

A remuneração da Administração ocorre por meio de pagamento de pró-labore, remuneração variável anual e plano de saúde, conforme abaixo:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Remuneração fixa anual	1.139	2.627
Benefícios	87	238
Bônus anual	524	1999
Pagamento baseado em ações	420	1698
	<u>2.170</u>	<u>6.562</u>

21. Resultado por ação

Os acionistas aprovaram em 29 de setembro de 2020 a conversão das quotas da Companhia em ações. Neste ato as quotas foram convertidas em ações ordinárias em uma razão de 1 quota para 1,7874 ações.

Conforme requerido pelo CPC 41 / IAS 33 - Resultado por ação, os cálculos do resultado básico e diluído por ação foram ajustados retrospectivamente para o período findo em 30 de setembro de 2022 para refletir o novo número de ações.

O quadro a seguir apresenta a determinação do resultado por ação e a média ponderada das ações ordinárias em circulação:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Prejuízo do período	(29.697)	(25.398)
Quantidade média ponderada de ações no período	110.197.416	110.028.648
(Prejuízo) por ação – básico (expressos em Reais)	<u>(0,1695)</u>	<u>(0,2308)</u>

	<u>30/09/2022</u>
Prejuízo do período	(29.697)
Quantidade média ponderada de ações no período	110.197.416
(Prejuízo) por ação – diluído (expressos em Reais)	<u>(0,1695)</u>

Em 30 de setembro de 2022 e 2021, o único instrumento financeiro que proporciona diluição é plano de remuneração baseado em ações.

22. Plano de remuneração baseado em ações

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Primeiro Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia

Devido à incorporação da controladora Kedar, a Companhia sucedeu o plano de remuneração baseado em ações anteriormente registrado naquela entidade para os executivos-chave da Companhia. O plano, antes da incorporação, foi aprovado em 1 de junho de 2019, nos termos do contrato de outorga de opção de compra de ações firmado com os executivos. Com a outorga de opções de compra de ações, foram aprovadas 8.271.190 opções de compra de ações da Kedar concedidas para os executivos.

A titularidade das opções de conversão de ações será transferida aos participantes em proporções iguais de 25%, em cada aniversário do plano, ao longo de 4 anos após a data da outorga. A transferência é sujeita ao participante ter permanecido ao longo do respectivo período atuando dentro de suas funções na Companhia.

O preço do exercício a ser pago pelos participantes pelas opções vestidas é de R\$1,0429 (um Real e quatro centavos) por ação (R\$1,1311 – um Real e treze centavos - na data da outorga corrigido pela variação do IPCA até 30 de setembro de 2020, conforme previsto no regulamento do Plano).

A tabela a seguir apresenta uma relação das informações dos modelos utilizados para o cálculo do valor justo na data de outorga:

Média ponderada do valor justo da opção na data da mensuração (R\$)	0,0590
Taxa de retorno livre de risco (%)	3,30%
Prazo de vida esperado das opções	01/06/2027
Modelo utilizado	Monte Carlo

Para o cálculo da volatilidade, foi considerada a volatilidade histórica de empresas comparáveis em períodos compatíveis com o tempo de vida das ações para cada lote.

O valor justo das opções concedidas totalizou R\$ 487 na data da outorga, sendo os executivos responsáveis pela compra das opções pelo referido valor justo.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de setembro de 2020, foi aprovada a proposta de alteração desse plano, onde a Companhia passou a figurar exclusivamente como responsável pelos cumprimentos das obrigações oriundas do plano.

Em Reunião do Conselho de Administração realizada na mesma data, foi aprovada a proposta de aditamento ao plano, onde as ações que eram da Kedar foram substituídas por ações da Companhia, na razão de uma ação Kedar = 1 ação da Companhia. Não houve alteração no preço de exercício. O plano passou a ser denominado de “Primeiro Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia”.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 15 de janeiro de 2021, foram exercidas 4.800.125 opções, pelo preço médio de R\$1,09 (um Real e nove centavos) por opção. Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de opções em aberto a serem exercidas é de 3.471.065 opções.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Segundo Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 19 de novembro de 2020 foi aprovado o segundo programa de remuneração baseado em ações. Em Reunião do Conselho de Administração realizada na mesma data, foram outorgadas 2.395.634 opções concedidas à alta administração, divididos em quinze lotes distintos.

As opções poderão ser exercidas a partir do dia 31 de dezembro de 2020, sendo que as datas de maturação do período de aquisição de direito (*vesting period*) subsequentes ocorrerão trimestralmente. Em 30 de junho de 2024, todas as opções estarão maturadas (*vested*).

O preço do exercício global a ser pago pelos executivos pelas opções vestidas em cada aniversário é de R\$0,50 (cinquenta centavos).

A vigência contratual média ponderada remanescente para as opções de ação restantes em 31 de dezembro de 2020 era de 2,2 anos. O valor justo médio ponderado das opções outorgadas durante o exercício era de R\$0,7948 (setenta e nove centavos). O preço de exercício para as opções remanescentes no fim do exercício era de R\$0,50 (cinquenta centavos).

A tabela a seguir apresenta uma relação das informações dos modelos utilizados para cálculo do valor justo dos quinze lotes outorgados:

Lote	Quantidade de opções	Média ponderada do valor justo na data da mensuração (R\$)	Taxa de retorno livre de risco (%)	Volatilidade Anual (%)	Prazo de vida esperado das opções (meses)
Lote 1	403.335	0,8044	3,26%	59,90%	Maturado
Lote 2	100.617	0,8088	3,71%	56,10%	3
Lote 3	100.617	0,8087	4,14%	52,84%	6
Lote 4	100.617	0,8090	4,58%	50,60%	9
Lote 5	100.617	0,7914	4,93%	48,54%	12
Lote 6	100.617	0,7926	5,22%	47,63%	15
Lote 7	100.617	0,7957	5,57%	46,85%	18
Lote 8	100.617	0,7919	5,87%	45,39%	21
Lote 9	100.617	0,7936	6,12%	44,86%	24
Lote 10	278.959	0,7923	6,30%	43,95%	27
Lote 11	74.518	0,7890	6,48%	43,66%	30
Lote 12	74.518	0,7866	6,65%	42,78%	33
Lote 13	74.518	0,7910	6,78%	42,54%	36
Lote 14	74.518	0,7891	6,91%	41,68%	39
Lote 15	610.336	0,7782	7,00%	41,62%	42

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

O modelo utilizado pelos especialistas contratados pela Companhia para elaboração do cálculo foi o Monte Carlo, sendo a média ponderada do preço das ações da Companhia no montante de R\$2,53 (dois reais e cinquenta e três centavos). Para o cálculo da volatilidade, foi considerada a volatilidade histórica de empresas comparáveis em períodos compatíveis com o tempo de vida das ações para cada lote.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 19 de janeiro de 2022, foram exercidas 45.892 opções, pelo preço de emissão de 0,50 (cinquenta centavos) por opção fixado de acordo com os parâmetros de artigo 170, parágrafo 1º. Em 30 de setembro de 2022, o saldo de opções em aberto a serem exercidas é de 1.700.503 opções.

Terceiro Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 19 de novembro de 2020 foi aprovado o terceiro programa de remuneração baseada em ações da Companhia.

Em Reunião do Conselho de Administração realizada em 15 de janeiro de 2021, foram pré-aprovadas outorgas de 1.660.948 opções à alta Administração e estipulado que os termos e condições para aquisição do direito ao exercício das opções (*vesting*), metas individuais ou coletivas a serem cumpridas, preços de outorga, normas sobre restrições à transferência das opções, dentre outros, seriam deliberados pelo Conselho de Administração da Companhia após o IPO, caso ocorresse.

As opções poderão ser exercidas na proporção 11% das ações a partir de 30 de junho de 2021 para a outorga ocorrida em 15 de janeiro de 2021 e 11% a partir da data de outorga ocorrida em 13 de agosto de 2021, a partir da 1 tranche, as opções poderão ser exercidas na proporção de 5,5% a cada trimestre, iniciando em 30 de setembro de 2021 para ambas as outorgas, o saldo remanescente de 17,5% poderá ser exercido em 31 dezembro de 2024, quando o período de maturação se encerra.

O prazo limite para o exercício do direito de compra se encerra após decorridos 7 anos contados a partir das datas de maturação.

O preço de exercício inicial de R\$13,00 por ação, corrigido pelo IPCA-IBGE acumulado até a data do exercício da opção de compra.

A tabela a seguir apresenta uma relação das informações dos modelos utilizados para cálculo do valor justo das duas outorgas:

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Tabela 1 – opções outorgadas em 15 de janeiro de 2021.

Lote	Quantidade de Ações	Média ponderada do valor justo na data da mensuração (em Reais)	Taxa de retorno livre de Risco (%)	Volatilidade Anual (%)	Prazo de vida esperado das opções (meses)
Lote 1	182.704	1,1755	7,42%	38,34%	Maturado
Lote 2	91.352	1,1755	7,47%	38,10%	Maturado
Lote 3	91.352	1,1755	7,51%	37,66%	97
Lote 4	91.352	1,1755	7,55%	37,24%	100
Lote 5	91.352	1,1755	7,59%	36,88%	103
Lote 6	91.352	1,1755	7,62%	36,69%	106
Lote 7	91.352	1,1755	7,65%	36,69%	109
Lote 8	91.352	1,1755	7,68%	36,69%	112
Lote 9	91.352	1,1755	7,71%	36,69%	115
Lote 10	91.352	1,1755	7,74%	36,69%	118
Lote 11	91.352	1,1755	7,77%	36,69%	121
Lote 12	91.352	1,1755	7,79%	36,69%	124
Lote 13	91.352	1,1755	7,82%	36,69%	127
Lote 14	91.352	1,1755	7,85%	36,69%	130
Lote 15	290.668	1,1755	7,87%	36,69%	133
	1.660.948	1,1755	7,68%	-	-

Tabela 2 – opções outorgadas em 13 de agosto de 2021.

Lote	Quantidade de Ações	Média ponderada do valor justo na data da mensuração (em Reais)	Taxa de retorno livre de Risco (%)	Volatilidade Anual (%)	Prazo de vida esperado das opções (meses)
Lote 1	6.480	0,2579	10,04%	38,99%	Maturado
Lote 2	3.240	0,2579	10,06%	38,79%	Maturado
Lote 3	3.240	0,2579	10,09%	38,40%	90
Lote 4	3.240	0,2579	10,12%	38,22%	93
Lote 5	3.240	0,2579	10,15%	37,77%	96
Lote 6	3.240	0,2579	10,17%	37,33%	99
Lote 7	3.240	0,2579	10,20%	36,95%	102
Lote 8	3.240	0,2579	10,22%	36,71%	105
Lote 9	3.240	0,2579	10,24%	36,69%	108
Lote 10	3.240	0,2579	10,26%	36,69%	111
Lote 11	3.240	0,2579	10,28%	36,69%	114
Lote 12	3.240	0,2579	10,29%	36,69%	117
Lote 13	3.240	0,2579	10,31%	36,69%	120
Lote 14	3.240	0,2579	10,32%	36,69%	123
Lote 15	10.306	0,2579	10,34%	36,69%	126
	58.906	0,2579	10,21%	-	-

O modelo utilizado pelos especialistas contratados pela Companhia para elaboração do cálculo foi o Monte Carlo, sendo a média ponderada do preço das ações da Companhia no montante de R\$11,95. Para o cálculo da volatilidade, foi considerada a volatilidade histórica de empresas comparáveis em períodos compatíveis com o tempo de vida das ações para cada lote.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Plano de remuneração baseado em ações com terceiros

Em novembro de 2020, a Companhia assinou contratos de compromisso de pagamento a consultores por serviços prestados. O pagamento está condicionado à ocorrência de eventos de liquidez, tais como oferta pública de ações. O pagamento será efetuado com base na diferença entre o preço da venda das ações apurado no evento de liquidez e o preço base determinado nos contratos.

Com a realização do IPO em fevereiro de 2021 e considerando que o pagamento será efetuado em dinheiro aos participantes, a Companhia registrou no passivo a obrigação correspondente, no montante de R\$16.418, tendo como contrapartida as despesas administrativas. Desse total, foram pagos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o montante de R\$14.251, e foram revertidos R\$1.883 como redução do passivo por ajuste do valor justo, remanescendo o saldo em aberto em 30 de setembro de 2022 no montante de R\$284 no passivo circulante.

Despesas com os planos de remuneração baseado em ações

Durante o período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia reconheceu R\$ 666 de despesa relativa aos planos de remuneração baseado em ações, sendo R\$231 relativos ao segundo plano e R\$ 290 relativo ao terceiro plano de ações concedidos aos executivos.

Expectativa de reconhecimento de despesas futuras (aplicável apenas para o primeiro e segundo plano de ações concedidos aos executivos)

<u>Exercício social</u>	<u>Efeito no resultado</u>
2022	924
2023	498
2024	202

23. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

23.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Valor justo hierárquico

Os instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo podem ser mensurados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado, conforme abaixo:

Nível 1: a mensuração do valor justo é derivada e preços cotados (não corrigido) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.

Nível 2: a mensuração do valor justo é derivada de outros insumos cotados incluídos no Nível 1, que são cotados através de um ativo ou passivo, quer diretamente (ou seja, como os preços) ou indiretamente (ou seja, derivada de preços).

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possuem mercado ativo.

A classificação dos ativos e passivos financeiros é determinada no momento de seu reconhecimento inicial de acordo com o CPC 48 / IFRS 9.

Os quadros a seguir apresentam os ativos e passivos por categoria:

Ativos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	156.851	263.766
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	Nível 1	2.986	2.657
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	62.488	31.836
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	22.807	15.783
			245.132	314.042

Passivos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedores	Custo amortizado	-	14.961	42.907
Empréstimos	Custo amortizado	-	-	2.998
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	-	29.702	32.295
Partes relacionadas	Custo amortizado	-	8	8
			44.671	78.208

Os ativos e passivos financeiros contabilizados pelo custo amortizado aproximam-se dos respectivos valores justos, pois são ajustados por provisões, valores presentes e/ou atualizados por taxas de mercado pós-fixadas.

Não houve alteração entre os níveis de hierarquia para determinação do valor justo durante os períodos findos em 2022 e 2021.

23.2. Gestão de risco

Não houve alterações quanto as políticas ou processos durante os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021.

Os instrumentos financeiros são contratados conforme definido em política interna e aprovado pela Administração cujo propósito é proteger a Companhia dos riscos de mercado.

O objetivo principal da administração de capital é assegurar a continuidade dos negócios e maximizar o retorno aos acionistas.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros, visa otimizar sua estrutura de capital. A Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A Companhia apresenta a seguinte estrutura de capital em 30 de setembro de 2022:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e equivalentes de caixa	(156.851)	(263.766)
Aplicações financeiras	(2.986)	(2.657)
Partes relacionadas	8	8
Empréstimos e financiamentos	-	2.998
Passivo de arrendamento	29.702	32.295
Dívida líquida	<u>(130.127)</u>	<u>(231.122)</u>
Total do patrimônio líquido	<u>351.390</u>	<u>380.317</u>
Índice de alavancagem (%)	<u>-37%</u>	<u>-60%</u>

No curso normal das suas operações, a Companhia é exposta aos seguintes riscos relacionados aos seus instrumentos financeiros:

a) *Riscos de mercado*

Risco cambial

Até 31 de dezembro de 2020, a Companhia detinha empréstimos em moeda estrangeira (Euros), protegidos por meio da contratação de derivativos, atrelando os empréstimos a uma taxa pré-fixada em Reais e, dessa forma, mitigando a exposição cambial para a Companhia. Durante o primeiro trimestre de 2021, tanto os empréstimos em moeda estrangeira quanto os derivativos atrelados foram liquidados, não havendo nenhuma exposição a moeda estrangeira em aberto em 30 de setembro de 2022.

Em relação às importações de mercadorias, a Companhia possui como política efetuar um adiantamento parcial quando da solicitação do pedido, e outro adiantamento para a liberação da mercadoria para transporte para o território nacional. Dessa forma, a Companhia não possui contas a pagar em aberto em moeda estrangeira que sofra exposição a risco cambial. Entretanto, há o risco cambial entre a data de desembolso do primeiro adiantamento e o segundo adiantamento (risco de fluxo de caixa). Para mitigar esse risco, a partir de 2020 a Companhia passou a efetuar aplicações em fundos cambiais nos montantes correspondentes aos adiantamentos pendentes de serem realizados. Dessa forma, há uma exposição cambial decorrente dessas aplicações financeiras em fundos cambiais, cujo saldo em 30 de setembro de 2022 era de R\$926.

Risco de juros

A Companhia utiliza a geração de caixa das atividades operacionais para gerir as suas operações assim como para garantir seus investimentos e expansão. Para suprir eventuais necessidades de caixa para desenvolvimento do negócio, a Companhia obtém empréstimos e financiamentos junto aos maiores bancos do Brasil. Os empréstimos da Companhia em aberto em 30 de setembro de 2022 eram pré-fixados, não estando, portanto, sujeitos a flutuação de taxas.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Dessa forma, a única exposição da Companhia à flutuação de taxas de juros se refere ao saldo de aplicações financeiras, que são remuneradas com base em percentuais do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

Análise de sensibilidade

Apresentamos, a seguir, quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia com um Cenário Provável (Cenário Base) e mais dois cenários, representando 25% e 50% de deterioração da variável de risco considerada. Apesar da revogação da Instrução CVM no. 475/08, entendemos que a apresentação dos percentuais de deterioração de 25% e 50% continuam sendo úteis para entendimento da sensibilidade envolvida nos instrumentos financeiros da Companhia.

Ativos	Risco	30/09/2022	Taxa	Resultado financeiro		
				Cenário provável	Cenário 25%	Cenário 50%
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Variação US\$	926	US\$	(35)	(44)	(53)
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Alta CDI	156.703	CDI	21.020	26.275	31.530
	Total			20.985	26.231	31.477

- (i) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 30 de setembro de 2022 (13,24% a.a.) para 90 dias. Para o cenário provável do US\$, foi considerada a projeção divulgada em Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 30 de setembro de 2022 (US\$1,00 = R\$5,2374).

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco da contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria a um prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente, com relação ao contas a receber de clientes) e de empréstimos, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros. No caso de constatação de risco iminente de não realização destes ativos, a Companhia registra provisões para trazê-los ao seu valor provável de realização.

b) *Risco de liquidez*

A Administração analisa as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para sua operação. O quadro abaixo demonstra os passivos financeiros, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data das demonstrações financeiras e a data contratual do vencimento.

Westwing Comércio Varejista S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Total
Fornecedores	14.961	-	14.961
Passivo de arrendamento	7.809	21.893	29.702
Em 30 de setembro de 2022	22.770	21.893	44.663

	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Total
Fornecedores	42.907	-	42.907
Empréstimos e financiamentos	2.998	-	2.998
Passivo de arrendamento	6.783	25.512	32.295
Em 31 de dezembro de 2021	52.688	25.512	78.200

23.3. Mudanças nas atividades de financiamento

	31/12/2021	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações	Juros	30/09/2022
Passivo de arrendamento	32.295	(7.435)	(387)	2.719	2.511	29.703
Empréstimos	2.998	(2.998)	(57)	-	57	-
Total líquido	35.293	(10.433)	(444)	2.719	2.568	29.703

24. Seguros

A Companhia adota política de contratar seguros em montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros sobre seus ativos e/ou responsabilidades. As principais categorias de seguros estão demonstradas a seguir:

Modalidade Seguro	Cobertura R\$
Incêndio/ Raio/ Explosão/ Danos Elétricos/ Queda de Aeronaves/ Perda de Aluguel	15.269
Responsabilidade Civil (D&O)	25.000
Responsabilidade Civil, Profissional e Geral	9.500
Multirisco Galpão	60.570
	110.339

25. Itens que não afetam o caixa

As transações listadas a seguir afetaram as demonstrações financeiras de forma relevante, contudo não impactaram o caixa:

	30/09/2022	31/12/2021
Arrendamentos contratados durante o período (Nota 09)	2.718	36.091