
Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

***Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2021
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Quotistas
Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada e sua controlada ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada e da Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada e sua controlada em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Ênfase

Transações com partes relacionadas

Chamamos a atenção para a Nota 11 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que se refere às transações com partes relacionadas que representam parte significativa das operações de vendas e compras da Empresa. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas nesse contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Responsabilidades da administração e pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela administração da Empresa e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

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



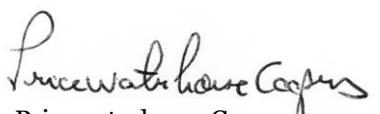
Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

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

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

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

São Paulo, 23 de maio de 2022


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

Ricardo Novaes de Queiroz
Contador CRC 1DF012332/O-2

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Balanço patrimonial
Em 31 de dezembro
Em milhares de reais

Ativo	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020		2021	2020	2021	2020
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	74.620	2.600	456.698	270.732	Fornecedores (Nota 17)	472.607	469.082	496.835	522.169
Clientes (Nota 6)	926.923	12.753	1.114.117	1.006.524	Arrendamento (Nota 15)	4.296	3.846	4.876	4.370
Estoques (Nota 7)	989.920	393.899	1.055.207	763.633	Partes relacionadas (Nota 11)	850.782	2.013.318	481.347	2.359.609
Impostos a recuperar (Nota 9)	141.143	192.466	142.122	255.469	Provisões comerciais (Nota 18)	158.861	14.342	183.732	122.026
Partes relacionadas (Nota 11)	123.088	279.776	63.884	103.217	Provisão para garantia (Nota 19)	44.576	27.530	44.576	27.914
Despesas antecipadas (Nota 10)	7.381	7.431	8.818	9.305	Salários e encargos sociais (Nota 20)	61.926	22.844	64.262	39.966
Outros créditos (Nota 12)	4.108	14.466	4.108	14.466	Obrigações tributárias (Nota 21)	35.685	58.606	36.785	65.824
Total do ativo circulante	2.267.183	903.391	2.844.954	2.423.346	Receitas Diferidas (Nota 22)	11.152	2.863	49.382	24.158
					Outras obrigações	7	14	7	19
					Total do passivo circulante	1.639.892	2.612.445	1.361.802	3.166.055
Realizável a longo prazo					Não circulante				
Depósitos judiciais (Nota 8)	6.985	10.763	7.010	10.911	Exigível a longo prazo				
P&D Fundo de Investimentos	2.590	-	2.590	-	Arrendamento (Nota 15)	7.433	11.726	8.248	13.118
Impostos a recuperar (Nota 9)	124.966	43.614	164.325	85.427	Receitas Diferidas (Nota 22)	20.589	270	73.005	54.123
	134.541	54.377	173.925	96.338	Provisão para contingências (Nota 23)	12.042	31.967	12.042	31.967
					Provisão para garantia (Nota 19)	11.583	9.836	11.583	9.836
					Total do passivo não circulante	51.647	53.799	104.878	109.044
Direito de uso (Nota 15)	10.309	14.356	11.502	16.080					
Investimentos (Nota 13)	844.295	956.681	-	-	Total do passivo	1.691.539	2.666.244	1.466.680	3.275.099
Imobilizado (Nota 14)	19.973	24.117	21.061	26.013	Patrimônio líquido				
Intangível (Nota 16)	142	247	142	247	Capital social (Nota 24)	6.911.200	4.424.322	6.911.200	4.424.322
Total do ativo não circulante	1.009.260	1.049.778	206.630	138.678	Prejuízos acumulados	(5.326.296)	(5.137.397)	(5.326.296)	(5.137.397)
						1.584.904	(713.075)	1.584.904	(713.075)
					Total do passivo e patrimônio líquido	3.276.443	1.953.169	3.051.584	2.562.024
Total do ativo	3.276.443	1.953.169	3.051.584	2.562.024					

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita das vendas e serviços, líquidas (Nota 26)	3.797.178	2.816.925	4.646.438	3.406.349
Custos das vendas e serviços (Nota 26)	(3.230.338)	(2.727.019)	(4.045.879)	(3.102.838)
Lucro bruto	566.840	89.906	600.559	303.511
Despesas com vendas (Nota 27)	(212.706)	(73.309)	(334.846)	(224.997)
Despesas administrativas (Nota 27)	(259.039)	(152.446)	(293.247)	(219.223)
Outros ganhos (perdas), líquidos (Nota 28)	77.462	(431)	77.558	(509)
Equivalência patrimonial (Nota 13-b)	(112.386)	(79.409)	-	-
	(506.669)	(305.595)	(550.535)	(444.729)
Prejuízo operacional	60.171	(215.689)	50.024	(141.218)
Resultado financeiro (Nota 29)				
Receitas financeiras	6.206	4.785	19.840	12.213
Despesas financeiras	(24.016)	(4.347)	(20.540)	(7.663)
Variações cambiais líquidas	(237.159)	(283.728)	(244.122)	(360.745)
	(254.969)	(283.290)	(244.822)	(356.195)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(194.798)	(498.979)	(194.798)	(497.413)
Imposto de renda e contribuição social diferido (Nota 25)	5.899	(5.662)	5.899	(7.228)
Prejuízo do exercício				
Atribuível aos quotistas	(188.899)	(504.641)	(188.899)	(504.641)
Prejuízo básico por quota – R\$				
Atribuível aos quotistas			(0,02733)	(0,11406)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do exercício				
Atribuível aos quotistas	<u>(188.899)</u>	<u>(504.641)</u>	<u>(188.899)</u>	<u>(504.641)</u>
Resultado abrangente				
Atribuível aos quotistas	<u>(188.899)</u>	<u>(504.641)</u>	<u>(188.899)</u>	<u>(504.641)</u>

Os itens na demonstração de resultado abrangente são apresentados líquidos de impostos.

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Demonstração das mutações no patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	Capital Social Integralizado	Prejuízos acumulados	Total do Patrimônio Líquido
Saldos em 31 de Dezembro de 2019	4.424.322	(4.632.756)	(208.434)
Prejuízo do exercício	-	(504.641)	(504.641)
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	4.424.322	(5.137.397)	(713.075)
Aumento de capital social (Nota 24-b)	2.486.878	-	2.486.878
Prejuízo do exercício	-	(188.899)	(188.899)
Saldos em 31 de Dezembro de 2021	6.911.200	(5.326.296)	1.584.904

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo antes do imposto de renda	(194.798)	(498.979)	(194.798)	(497.413)
Ajustes				
Amortização de intangíveis, softwares (Nota 16)	105	71	105	71
Depreciação de ativo imobilizado (Nota 14)	7.380	6.248	7.971	6.908
Amortização do direito de uso (Nota 15)	4.047	2.873	4.578	3.425
Baixa de ativo imobilizado (Nota 14)	981	91	1.232	797
Variação cambial provisionada	27.976	283.728	32.312	360.745
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 13 (a))	112.386	79.409	-	-
Provisão para garantia (Nota 19)	65.481	39.178	65.481	39.178
Provisão para contingências (Nota 23)	(19.245)	35.343	(19.245)	35.343
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 6)	105	(79)	1.913	3.721
Provisões comerciais (Nota 18)	144.519	55	61.706	16.284
Imposto de renda e contribuição social diferido	5.899	-	5.899	-
Provisão para perdas de estoque (Nota 7)	26.566	9.386	23.255	11.230
	181.402	(42.676)	(9.591)	(19.711)
Variação do capital circulante				
Clientes de curto e longo prazo	(914.275)	32.667	(109.506)	(405.532)
Estoques	(622.587)	(158.438)	(316.685)	(316.194)
Impostos a recuperar de curto e longo prazo	(30.029)	(51.502)	34.449	(18.919)
Despesas antecipadas	50	5.617	487	6.847
Outros créditos	10.358	16.306	10.358	16.306
Depósitos judiciais	3.778	771	3.901	706
P&D Fundo de Investimentos	(2.590)	-	(2.590)	-
Fornecedores	3.525	244.409	(25.334)	273.772
Partes relacionadas, líquido	(1.431.161)	443.412	(2.266.722)	470.339
Salários e encargos sociais	39.082	33	24.296	2.046
Obrigações tributárias	(22.921)	57.936	(29.039)	61.009
Receitas diferidas	28.608	(3.432)	44.106	31.929
Provisão para garantia	(46.688)	(38.231)	(47.072)	(38.531)
Provisão para contingências	(680)	(15.180)	(680)	(15.180)
Outras obrigações	(7)	14	(12)	(9)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações	(2.804.135)	491.706	(2.689.634)	48.878
Pagamento de IRPJ e CSLL (Nota 25)		-		(8.551)
Caixa líquido aplicado nas atividades Operacionais	(2.804.135)	491.706	(2.689.634)	40.327

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Fluxo de caixa das atividades de investimentos

Aumento do investimento (Nota 13(b))	-	(501.432)	-	-
Aquisição de intangível (Nota 16)	-	(220)	-	(220)
Aquisição de imobilizado (Nota 14)	(4.217)	(826)	(4.251)	(2.085)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(4.217)	(502.478)	(4.251)	(2.305)

Fluxo de caixa das atividades de financiamento

Aumento de capital social (Nota 24-b)	2.486.878	-	2.486.878	-
Direito de uso (Nota 15)	-	(6.607)	-	(6.748)
Mútuo entre empresas ligadas (Nota 11)	397.337	-	397.337	-
Amortização de passivos de arrendamento (Nota 15)	(3.843)	4.523	(4.364)	4.288

Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de Financiamento

Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no exercício	72.020	(12.856)	185.966	35.562
--	---------------	-----------------	----------------	---------------

Caixa e equivalentes no início do período (Nota 5)	2.600	15.456	270.732	235.170
Caixa e equivalentes no final do período (Nota 5)	74.620	2.600	456.698	270.732

As transações das atividades de investimento e financiamento que não impactaram caixa estão apresentadas na Nota 32.

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Informações gerais

1.1 Contexto operacional

A Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada (“Empresa ou Lenovo Tecnologia”) fundada no Brasil em 2005 é uma sociedade por quotas de responsabilidade limitada com sede na cidade de Indaiatuba – SP. Sua controladora é a Lenovo (Internacional) B.V., sediada em Johan Huizingalaan, Amsterdã - Holanda, pertence ao Grupo Lenovo (“Lenovo Group Limited”), com sede em Hong Kong – China.

A Empresa e sua controlada (em conjunto o “Grupo”) tem como atividades principais a industrialização, manufatura, comercialização, importação, exportação, distribuição e venda de equipamentos de informática, notebooks, computadores e servidores (Data Centers), softwares, agenciamento, bem como a prestação de serviços de manutenção, instalação, integração e assistência técnica em equipamentos de informática, prestação de serviços técnicos e profissionais entre outros.

A Lenovo Tecnologia iniciou suas operações fabris no país em janeiro de 2013, com a instalação de uma unidade industrial localizada em Itu (SP) e transferida em 2016 para Indaiatuba (SP). A implementação da fábrica foi um diferencial para a Empresa, por possibilitar a ampliação do portfólio de produtos, flexibilidade e agilidade na disponibilização dos produtos e obtenção de custos mais competitivos, provenientes dos benefícios fiscais adquiridos pelo ingresso em regimes de fabricação local.

(a) Constituição da Lenovo Comercial

A Lenovo Comercial e Distribuição Limitada (“Lenovo Comercial”) constituída no dia 21 de maio de 2015 e sediada inicialmente em Itu (SP) e transferida em 2016 para Indaiatuba (SP), tendo como atividades principais a comercialização de produtos eletrônicos, notebooks e computadores, a venda e a importação de equipamentos de informática, periféricos e softwares, bem como a prestação de serviços de manutenção, instalação, integração e assistência técnica em equipamentos de informática, prestação de serviços técnicos e profissionais entre outros.

(b) Continuidade operacional

A Empresa avalia que possui total habilidade de continuar suas operações e ressalta que não tem nenhuma incerteza material sobre este assunto. Portanto, suas demonstrações financeiras foram preparadas considerando a continuidade normal de suas operações.

Destacamos a seguir os 05 aspectos relacionados aos resultados da Empresa em 2021:

- **Assunção da operação de vendas para atacado e varejo** - No final de 2021 a Empresa passou por uma reorganização estratégica, onde as operações de vendas para atacado e varejo deixaram de ser feitas pelas empresas comerciais do grupo e passaram a ser realizadas pela Lenovo Tecnologia;
- **Manutenção do capital de giro** - o gerenciamento do capital de giro é suportado pelo sócio controlador mediante ingresso de recursos destinados a aumento de capital, se necessário. Houve integralização de Capital Social em 2017 (R\$ 106.394), houve uma Compensação de Prejuízos Acumulados de R\$ 262.263 em 2019 e nova integralização de Capital Social em 2021 em mais R\$ 2.486.878;
- **Garantia no fornecimento de matéria-prima** - a Empresa ressalta que as demais entidades do grupo no exterior que são suas partes relacionadas, são fornecedores de matéria-prima para a mesma e para seus fornecedores locais, garantindo a capacidade de renovação de estoques e aumento da produção;

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- **Aumento no volume de vendas** – houve um aumento significativo nas receitas líquidas em 2021 (R\$ 3.797.178) comparado com 2020 (R\$ 2.816.925), o que potencializou uma maior entrada de caixa oriunda dos clientes. Essa elevação no volume de vendas acima do mercado de PC's, ocorreu devido continua melhoria no seu modelo de negócio com destaque para à área de venda para o varejo onde a Lenovo Tecnologia está entre os líderes de mercado no Brasil neste segmento.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria da Empresa em 23 de maio de 2022.

1.2 Sentença da Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS

A empresa Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada ingressou com medida judicial contra a União Federal em 2016, objetivando, em decisão final, autorização para excluir da base de cálculo do PIS e da COFINS os valores apurados a título de ICMS, e ainda creditar os valores recolhidos indevidamente nos últimos cinco anos. Os trabalhos compreenderam o cálculo do indébito de PIS e COFINS compreendendo o período entre Maio de 2011 até Dezembro de 2017, o qual foi dividido em duas partes para escolha de uma delas somente, a saber:

- **Cálculo baseado no valor bruto do ICMS:** considera de forma estrita os termos da decisão do STF (Supremo Tribunal Federal), utilizando o valor bruto do ICMS incidente nas operações de venda para fins de cálculo do indébito tributário de PIS e COFINS. Neste cenário o valor passível de restituição é o resultado da multiplicação do valor debitado de ICMS nas vendas pelas alíquotas de PIS e COFINS.
- **Cálculo baseado no valor pago de ICMS:** considera que a apuração dos valores a restituir se dará com base nos valores efetivamente pagos do ICMS, conforme sistemática prevista na Solução de Consulta COSIT nº 13/2018. Neste caso, foram utilizados para o cálculo os valores pagos a título de ICMS no período de análise para fins de proporcionalização às receitas tributadas pelo PIS e COFINS. Do resultado deste rateio foi apurado o valor do indébito do PIS e COFINS através da multiplicação do resultado pelas alíquotas das contribuições.

No dia 13 de Maio de 2021, o STF (Supremo Tribunal Federal) concluiu a análise e deferiu que o crédito tributário deve ser feito pelo valor bruto do ICMS. Com isso foi registrado o valor atualizado de R\$ 125.848, deduzido do PIS e COFINS sobre atualização monetária de R\$ (1.825), resultado no valor líquido de R\$ 124.023 apresentado na demonstração do resultado na rubrica de Outros ganhos (perdas), líquidos (Nota 28).

1.3 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 4.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros, tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo. Os ativos mantidos para a venda são mensurados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo, deduzindo os custos de venda.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da Empresa. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 2.

(a) Demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

(b) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

1.4 Consolidação

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na Nota 13 e as políticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas estão descritas na Nota 4.

1.5 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

A seguinte alteração de norma adotada para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2021, não teve nenhum impacto para a Empresa. A Empresa não tem mudança de Taxa de Juros Contratual, nem mudança e venda de contrato de seguros.

- **Reforma da IBOR** - Fase 2: alterações ao CPC 48, CPC 38 e CPC 40 - "Instrumentos Financeiros", ao CPC 06(R2) - Arrendamentos, ao CPC 11 "Contratos de Seguros".

1.6 Efeitos da pandemia provocada pela COVID-19

Em março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a COVID-19 como uma pandemia. As autoridades governamentais de diversos países, incluindo o Brasil, impuseram restrições de contenção do vírus. A Companhia instituiu Comitê e definiu plano de gestão da pandemia, com medidas preventivas e de mitigação dos seus efeitos, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais.

Como medida de prevenção as áreas administrativas adotaram o trabalho de casa ("Home Office") não gerando nenhum tipo de impacto de redução de produtividade nas atividades diárias. As áreas de manufatura e estoques continuaram suas atividades normais, adotando medidas rigorosas de prevenção em obediência às normas sanitárias e de distanciamento social.

Neste cenário, o Grupo vem monitorando os efeitos nos seus negócios e na avaliação das principais estimativas e julgamentos contábeis críticos, bem como em outros saldos com potencial de gerar incertezas e impactos nas demonstrações financeiras

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ressaltamos que na presente data da emissão deste relatório, analisamos e não identificamos nenhum risco à continuidade normal dos negócios da empresa, nem tão pouco vislumbramos mudanças nas estimativas contábeis ou impactos contábeis a serem provisionados.

2 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

2.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

(a) Provisões comerciais

A provisão para redutores em vendas é constituída com base na estimativa da administração. Para a constituição da provisão de marketing, são analisados os gastos relacionados à propaganda cooperada e inserções de *marketing* nos pontos de venda.

Os equipamentos eletrônicos são frequentemente vendidos com descontos por volume. Estas provisões de descontos são calculadas de acordo com o percentual negociado individualmente com cada cliente e pactuado em contrato, e incluem descontos padrões de bonificação, crescimento de vendas, serviços logísticos, desenvolvimento de negócios e outros.

(b) Provisão para garantias

As vendas de produtos estão sujeitas à posterior assistência técnica a título de garantia.

A provisão para garantia de produtos é calculada com base no número de *laptops*, *desktops* e servidores vendidos, e no prazo de garantia concedida, levando-se em conta o histórico de atendimento por produto e os custos médios de assistência técnica.

(c) Provisão para contingências

A Empresa é parte em diversos processos judiciais e administrativos. As provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais que representam perdas prováveis e estimadas com o máximo de segurança. A avaliação de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, jurisprudências disponíveis, decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos da Empresa.

3 Gestão de risco financeiro

3.1 Fatores de risco financeiro

As atividades da Empresa a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado, incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa e risco de preço,

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Empresa concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Empresa.

A gestão de risco financeiro é realizada pela tesouraria, segundo as políticas aprovadas pela administração. A tesouraria identifica, avalia e protege a Empresa contra eventuais riscos financeiros. A administração estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, restrição quanto ao uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

(a) Risco cambial

A Empresa está exposta ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas, basicamente com relação ao dólar norte americano (US\$). O risco cambial decorre de operações comerciais com empresas situadas no exterior, bem como ativos e passivos reconhecidos na data da transação.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Clientes ligadas (Nota 11)				
Lenovo Cingapura	35.073	-	14.157	-
Lenovo China	1.355	4.122	1.355	4.122
Lenovo Hong Kong	1.450	3.212	10.875	3.212
Lenovo USA	-	-	-	-
	37.878	7.334	26.387	7.334
Fornecedores ligadas (Nota 11)				
Lenovo Cingapura	4.419	-	4.419	-
Lenovo China	270.545	1.452.785	270.545	1.452.785
Lenovo Hong Kong	134.179	546.373	192.759	890.122
Lenovo USA	1.068	210	-	244
	410.211	1.999.368	467.723	2.343.151

Análise de sensibilidade

Os saldos expostos a variação cambial são decorrentes de contas a pagar conforme descrito acima, portanto, o impacto mais relevante para a Empresa é o aumento / valorização do dólar norte americano.

A cotação no Banco Central do Brasil do USD Dólar em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 5,1967 e em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 5,5805. Isso representou um aumento percentual de 7%. A análise é baseada na premissa de que os saldos em USD Dólar apresentaram variações positivas de 7%, sendo mantidas todas as outras variáveis constantes.

Em 31 de dezembro de 2021, se o real tivesse valorizado em torno de 7% em relação ao dólar, sendo mantidas todas as outras variáveis constantes, o lucro líquido do exercício teria sido reduzido na Empresa, em decorrência de perdas cambiais sobre a conversão de contas a pagar em dólares e em decorrência ao ganhos cambiais relativo ao saldo de contas a receber também em dólares norte americanos.

Controladora	Reais			
	Impacto no lucro líquido		Impacto no patrimônio	
	2021	2020	2021	2020
Moeda				
Cientes partes relacionadas				
Alta do dólar – 7% em 2021 (2020 – 7%)	2,651	513	2,651	513

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Fornecedores partes relacionadas				
Alta do dólar – 7% em 2021 (2020 – 7%)	(28,471)	(139,956)	(28,471)	(139,956)
Impacto líquido de Clientes e Fornecedores	(25,820)	(139,443)	(25,820)	(139,443)
Consolidado	Impacto no lucro líquido		Impacto no patrimônio	
Moeda	2021	2020	2021	2020
Clientes partes relacionadas				
Alta do dólar – 7% em 2021 (2020 – 7%)	1,847	513	1,847	513
Fornecedores partes relacionadas				
Alta do dólar – 7% em 2021 (2020 – 7%)	(32,497)	(164,021)	(32,497)	(164,021)
Impacto líquido de Clientes e Fornecedores	(30,650)	(163,508)	(30,650)	(163,508)

(b) Risco de crédito

A Empresa aplica a abordagem simplificada do CPC 48 para mensuração de perdas de crédito, considerando uma provisão para perdas esperadas ao longo da vida útil para todas as contas a receber de clientes e ativos de contratos.

O risco de crédito é administrado corporativamente. A Política de vendas da Empresa considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu contas a receber.

Apresentamos a seguir o resumo dos cálculos apurados na abordagem simplificada do CPC 48, onde não identificamos perdas a registrar, pois os recebimentos são concluídos em menos de 30 dias da data do faturamento e os clientes são empresas do grupo, não havendo nenhum tipo de perda registrada.

	Total	Atual [0 – 30 dias]	30 -60 dias	60 -90 dias	Após 90 dias
Contas a receber ao fim do ano: [1]	926,923	921,187	4,107	847	782
Taxa de inadimplência: [2]	-0.01%	-0.01%	-0.01%	-0.02%	-0.04%
Perda de crédito esperada: [1] x [2]	(111)	(111)	-	-	-

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes.

(c) Risco de liquidez

É o risco de a Empresa não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

A Empresa não tem nenhum bem ou valor dado em garantia de qualquer operação.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros da Empresa por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data do vencimento:

	Controladora		
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2021			
Fornecedores (Nota 17)	472.607	-	-
Arrendamento (Nota 15)	4.296	7.433	-
Partes relacionadas (Nota11)	850.782	-	-
Provisões comerciais (Nota 18)	158.861	-	-
Provisão para garantia (Nota 19)	44.576	11.583	-
Provisão para contingências (Nota 23)	-	12.042	-
Salários e encargos sociais (Nota 20)	61.926	-	-
Obrigações tributárias (Nota 21)	35.685	-	-
Receitas antecipadas (Nota 22)	11.152	20.589	-
Outras obrigações	7	-	-
	1.639.892	51.647	-

Em 31 de dezembro de 2020			
Fornecedores (Nota 17)	469.082	-	-
Arrendamento (Nota 15)	3.846	11.726	-
Partes relacionadas (Nota11)	2.013.318	-	-
Provisões comerciais (Nota 18)	14.342	-	-
Provisão para garantia (Nota 19)	27.530	9.836	-
Provisão para contingências (Nota 23)	-	31.967	-
Salários e encargos sociais (Nota 20)	22.844	-	-
Obrigações tributárias (Nota 21)	58.606	-	-
Receitas antecipadas (Nota 22)	2.863	270	-
Outras obrigações	14	-	-
	2.612.445	53.799	-

	Consolidado		
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2021			
Fornecedores (Nota 17)	496.835	-	-
Arrendamento Aluguel IFRS-16 (Nota 15)	4.876	8.248	-
Partes relacionadas (Nota11)	481.347	-	-
Provisões comerciais (Nota 18)	183.732	-	-
Provisão para garantia (Nota 19)	44.576	11.583	-
Provisão para contingências (Nota 23)	-	12.042	-
Salários e encargos sociais (Nota 20)	64.262	-	-
Obrigações tributárias (Nota 21)	36.785	-	-
Receitas antecipadas (Nota 22)	49.382	73.005	-
Outras obrigações	7	-	-
	1.361.802	104.878	-

Em 31 de dezembro de 2020			
Fornecedores (Nota 17)	522.553	-	-
Arrendamento (Nota 15)	4.370	13.118	-
Partes relacionadas (Nota11)	2.359.609	-	-
Provisões comerciais (Nota 18)	122.026	-	-
Provisão para garantia (Nota 19)	27.530	9.836	-

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Provisão para contingências (Nota 23)	-	31.967	-
Salários e encargos sociais (Nota 20)	39.966	-	-
Obrigações tributárias (Nota 21)	65.824	-	-
Receitas antecipadas (Nota 22)	24.158	54.123	-
Outras obrigações	19	-	-
	3.166.055	109.044	-

3.2 Gestão de capital

Os objetivos da Empresa ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do Grupo para oferecer retorno aos quotistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Ressaltamos que a Empresa não possui empréstimos em 31 de dezembro de 2021, tendo sua gestão de capital suportada pela entrada de recursos financeiros pelas vendas de produtos, mercadorias e serviços.

4 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

4.1 Consolidação

Controlada é toda entidade na qual a Empresa detém o controle. Em 31 de dezembro de 2020 e 2021, havia somente a empresa Lenovo Comercial.

4.2 Conversão de moeda estrangeira

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras da Empresa são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual ela atua (a "moeda funcional").

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Empresa e, também, a moeda de apresentação.

(b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

Todos os outros ganhos e perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como "Outros ganhos (perdas), líquidos".

4.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.4 Ativos financeiros

4.4.1 Classificação

A Empresa classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).
- Mensurados ao custo amortizado.

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes, quando ocorrerem. A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

4.4.2 Reconhecimento e desreconhecimento

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Empresa se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Empresa tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

4.4.3 Mensuração

No reconhecimento inicial, a Empresa mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

4.4.3 Impairment de ativos financeiros

A Empresa avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, o Grupo aplica a abordagem simplificada conforme permitido pela Resolução CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

4.5 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo. O Grupo mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante.

Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

4.6 Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação dos estoques é o da média ponderada móvel. O custo dos produtos acabados e

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

dos produtos em elaboração compreendem os custos de projeto, matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e as respectivas despesas diretas de produção (com base na capacidade operacional normal), excluindo os custos de empréstimos. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda.

4.7 Arrendamentos

A Empresa aluga diversos andares de prédios comerciais para sua área administrativa e galpões para sua área de manufatura e armazenamento de estoques. Em geral, os contratos de aluguel de imóveis são realizados por períodos fixos, porém eles podem incluir opções de prorrogação. A Empresa é a arrendatária nesses contratos.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contêm uma ampla gama de termos e condições diferenciadas. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

4.8 Ativos intangíveis

Softwares

As licenças de *softwares* são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos *softwares* de cinco anos.

Os custos de desenvolvimento de *softwares* reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a cinco anos.

4.9 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. A empresa efetua inventário periódico de seu imobilizado, bem como avalia as taxas de depreciação e vida útil dos bens, efetuando os ajustes necessários a cada final de exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos valores de venda com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outros ganhos (perdas), líquidos" na demonstração do resultado.

A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

Vida útil em anos

Ferramental	5 a 7
Equipamentos industriais	5 a 7
Instalações industriais	4 a 5
Móveis e utensílios	5
Outros ativos	3 a 5

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado.

Não foram identificadas variações relevantes nas análises efetuadas para fins de revisão da vida útil do ativo imobilizado.

4.10 Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os Grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

4.11 Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

4.12 Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhista, tributário e cível) são reconhecidas quando: (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança.

As demais provisões comerciais registradas em decorrência das vendas e relacionamento com clientes são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

4.13 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social registradas no exercício compreendem os impostos correntes e diferidos. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente nos grupos do patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesses casos, o registro do imposto também é contabilizado em um destes dois grupos.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos ativo não são reconhecidos pois a Empresa não

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

tem expectativa de lucro tributável futuro, conforme detalhado na Nota 25.

4.14 Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

Os demais ativos são representados pelo seu custo de aquisição ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos. Os demais passivos são demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos.

4.15 Capital social

As quotas são classificadas no patrimônio líquido.

4.16 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Empresa. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre as empresas do Grupo.

A Empresa reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Empresa, conforme descrição a seguir. A Empresa baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

(a) Venda de produtos e mercadorias – atacado e varejo

A Empresa efetua a manufatura de produtos e também compra mercadorias, ambas as quais revende no mercado de atacado e varejo. As vendas são reconhecidas quando o controle sobre os produtos é transferido, ou seja, no momento da entrega dos produtos para o atacadista, o qual passa a ter total liberdade sobre o canal e o preço de venda dos produtos, e desde que não haja nenhuma obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação dos produtos pelo atacadista. A entrega ocorre quando os produtos são enviados para o local especificado, os riscos de obsolescência e perda são transferidos para o atacadista, o atacadista aceita os produtos, de acordo com o contrato de venda, e as disposições de aceite tenham prescritos ou a Empresa tem evidências objetivas de que todos os critérios de aceite das mercadorias foram atendidos.

As vendas são registradas com base no preço especificado nos contratos de venda, líquidas dos descontos por volume e das devoluções estimadas na época da venda. A experiência acumulada é usada para estimar e provisionar descontos e devoluções. Os descontos por volume são avaliados com base nas compras anuais previstas.

Um recebível é reconhecido quando os produtos são entregues, uma vez que é nessa ocasião que a contraprestação se torna incondicional, porque apenas a passagem do tempo é necessária antes de o pagamento ser efetuado.

(b) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

A receita de juros de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado é incluída nos ganhos/(perdas) líquidos de valor justo com esses ativos. A receita de juros de ativos financeiros ao custo amortizado e ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes calculada utilizando o método da taxa de juros efetiva é reconhecida na demonstração do resultado

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

como parte da receita financeira de juros.

A receita financeira é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto de um ativo financeiro exceto para ativos financeiros que, posteriormente, estejam sujeitos à perda de crédito. No caso de ativos financeiros sujeitos à perda de crédito, a taxa de juros efetiva é aplicada ao valor contábil líquido do ativo financeiro (após a dedução da provisão para perdas).

4.17 Bônus a empregados

A Empresa fornece aos funcionários um bônus vinculado ao cumprimento de metas pré-estabelecidas e reconhece trimestralmente o montante dessa participação que é calculado com base em estimativas e ajustado no final do exercício tão logo o valor possa ser mensurado com segurança. Durante os meses é contabilizada a provisão desta despesa com base nas estimativas apuradas.

4.18 Alterações de normas novas que ainda não estão em vigor

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2021. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- **Alteração à Resolução CPC 27** (IAS 16) - "Ativo Imobilizado": em maio de 2020, o IASB emitiu uma alteração que proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2022.
- **Alteração à Resolução CPC 25** (IAS 37) - "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes": em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2022.
- **Alteração à Resolução CPC 15** (IFRS 3) - "Combinação de Negócios": emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º de janeiro de 2022.
- Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020: em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2022:
 - (i) **Alteração à Resolução CPC 48** (IFRS 9) - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.
 - (ii) **Alteração à Resolução CPC 06** (IFRS 16) - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
 - (iii) **Resolução CPC 37 e Resolução CPC 43** (IFRS 1) - "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.
- **Alteração à Resolução CPC 26** (IAS 1) - "Apresentação das Demonstrações Contábeis": emitida em maio de 2020, com o objetivo esclarecer que os passivos são classificados como circulantes ou não circulantes, dependendo dos direitos que existem no final do período. A classificação não é afetada pelas expectativas da entidade ou eventos após a data do relatório (por exemplo, o recebimento de um *waiver* ou quebra de *covenant*). As alterações também esclarecem o que se

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

refere "liquidação" de um passivo à luz do IAS 1. As alterações do IAS 1 tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

- **Alteração à Resolução CPC 26** (IAS 1) - Divulgação de políticas contábeis: em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements" para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.
- **Alteração à Resolução CPC 23** (IAS 8) - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis, uma vez são aplicadas prospectivamente a transações e eventos futuros, e aplicadas retrospectivamente a transações anteriores, bem como ao período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.
- **Alteração à Resolução CPC 32** (IAS 12) - Tributos sobre o Lucro: a alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

Esta interpretação estará em vigor a partir de períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 e 2023 e seus impactos estão sendo avaliados pela Administração da Empresa.

Não há outras Resoluções do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) ou do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) que ainda não entraram em vigor que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Empresa.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa e bancos	56.117	1.305	64.159	51.696
Aplicações financeiras (i)	18.503	1.295	392.539	219.036
	74.620	2.600	456.698	270.732

- (i) As aplicações financeiras são realizadas com bancos de primeira linha, compreendendo títulos de renda fixa e remuneradas a uma taxa que varia entre 90% e 99,5% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e possuem liquidez imediata. O aumento do saldo é decorrente do crescimento das receitas líquidas de vendas.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Clientes

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Clientes nacionais	927.395	6.675	1.122.698	1.006.747
Clientes nacionais (Data center)	-	6.445	-	6.445
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(472)	(367)	(8.581)	(6.668)
	926.923	12.753	1.114.117	1.006.524

As contas a receber de clientes por faixa de vencimentos estão demonstradas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2019	2021	2020
A vencer	835.101	842	1.013.124	991.014
Vencidas de 1 a 30 dias	86.086	11.261	93.114	15.483
Vencidas de 31 a 60 dias	4.107	587	4.168	956
Vencidas de 61 a 90 dias	847	196	1.202	298
Vencidas de 91 a 180 dias	795	188	8.677	740
Vencidas acima de 180 dias	459	46	2.413	4.701
	927.395	13.120	1.122.698	1.013.192
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(472)	(367)	(8.581)	(6.668)
	926.923	12.753	1.114.117	1.006.524

Para mensurar as perdas de crédito esperadas, o saldo de contas a receber de clientes considera dois pontos básicos: a) provisão para um cliente específico que apresenta histórico de atrasos ou risco eminente de pagamento e b) sobre a parcela do saldo em atraso considerando o risco de crédito e nos dias de atraso. Devido a constante melhoria na política de crédito na Empresa, os valores de inadimplência sujeitos à provisão para perda, são irrelevantes quando comparados ao saldo total de contas a receber.

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é como segue:

	Controladora		Consolidado	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	2021	2020	2021	2020
Saldo no início do ano	(367)	(446)	(6.668)	(2.947)
Reversão da provisão do exercício	196	434	18.141	2.928
Complemento de provisão	(301)	(355)	(20.054)	(6.649)
	(105)	79	(1.913)	(3.721)
Saldo em 31 de dezembro	(472)	(367)	(8.581)	(6.668)

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Matéria-Prima	482.095	342.586	482.095	342.586
Produtos acabados	284.031	3.594	284.031	273.337
Importações em andamento	103.188	70.381	103.188	70.381
Mercadoria para revenda	174.822	4.988	248.481	116.662
(-) Provisão para perda sobre estoques (i)	(54.216)	(27.650)	(62.588)	(39.333)
	989.920	393.899	1.055.207	763.633

(i) O aumento da provisão para perda em 2021 foi pequeno quando comparado com o aumento no volume de estoques, em decorrência da melhoria nos processos de gestão de inventário, bem como na reestruturação interna de portfólio de produtos.

Provisão para obsolescência	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(18.264)	(28.103)
Complemento de provisão no exercício	(10.099)	(13.430)
Valores baixados da provisão	713	2.200
	(9.386)	(11.230)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(27.650)	(39.333)
Complemento de provisão no exercício	(29.276)	(29.469)
Valores baixados da provisão	2.710	6.214
	(26.566)	(23.255)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(54.216)	(62.588)

8 Depósitos judiciais

A Empresa possui os seguintes saldos de depósitos judiciais.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Depósitos Judiciais – Cível	6.021	9.801	6.046	9.949
Depósitos Judiciais - Trabalhista	964	962	964	962
	6.985	10.763	7.010	10.911

9 Impostos a recuperar

Os detalhes de impostos a recuperar da Empresa estão demonstrados na tabela a seguir:

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
PIS e COFINS a recuperar (i)	118.706	12.369	149.950	48.649
IRPJ e CSLL a recuperar (ii)	6.260	33.160	15.014	40.482
ICMS a recuperar	3.229	3.661	3.569	63.576
IPI a recuperar (iii)	-	-	-	1.299
Crédito sobre P&D a recuperar (iv)	137.914	186.890	137.914	186.890
	266.109	236.080	306.447	340.896
Circulante	141.143	192.466	142.122	255.469
Não circulante	124.966	43.614	164.325	85.427
	266.109	236.080	306.447	340.896

- (i) A Controladora possui créditos acumulados líquidos em 2021 de PIS - R\$ 21.736 (Consolidado – R\$ 27.278) e de COFINS - R\$ 7.586 (Consolidado – R\$ 96.670 (Consolidado - R\$ 122.672). O aumento do saldo é decorrente das operações normais da Empresa, bem como dos créditos oriundos da sentença do Supremo Tribunal Federal, descrito na Nota 1.2. A expectativa é compensar esses saldos durante o ano seguinte.
- (ii) A Empresa possui saldos de Imposto de Renda (IRPJ) e de Contribuição Social (CSLL) a compensar decorrente de antecipações e de retenções na fonte de notas fiscais e aplicações financeiras. Este saldo está sendo utilizado para compensações de impostos federais.
- (iii) Até 2019 na aquisição das matérias-primas a empresa registrava crédito tributário do IPI, seguindo os percentuais de 10% a 15% de acordo com o NCM. Porém, as saídas da Empresa eram incentivadas de IPI, resultando numa alíquota de 0,75% para informática, o que gerou um acúmulo de crédito até 2019, o qual foi integralmente utilizado nas compensações com impostos a pagar em 2020.
- (iv) A Lei 13.969/2019, vigente à partir de 01 de abril de 2020, mudou a sistemática da tributação na saída e créditos fiscais federais. Com isso, as empresas passaram a calcular créditos fiscais com base nos produtos vendidos vinculados aos investimentos em Pesquisa e Desenvolvimento, cujos saldos seguem a mesma tratativa de compensação ou ressarcimento dos demais tributos federais.

10 Despesas antecipadas

Segue abaixo a composição das despesas antecipadas:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Prêmios de Seguros (i)	1.394	581	1.518	808
Despesas de laboratório (ii)	-	3.427	-	3.427
Despesas de intermediação antecipadas	556	731	782	1.326
Assistência médica	1.991	367	2.418	827
Depósito de aluguel	1.105	-	1.261	322
Despesas com revenda (iii)	-	1.112	-	1.112
Gastos Fretes e Impostos de Importação	589	37	663	37
Adiantamento de férias	1.395	-	1.619	-

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

P&D (Pesquisa e Desenvolvimento)	293	502	293	502
Outras	58	674	264	944
	<u>7.381</u>	<u>7.431</u>	<u>8.818</u>	<u>9.305</u>

(i) Despesas antecipadas com honorários decorrentes de serviços técnicos-profissionais pagos antecipadamente aos serviços a serem prestados pela empresa Digiboard Eletrônica da Amazônia Ltda, pela adequação dos procedimentos de testes do laboratório de controle de qualidade de componentes eletrônicos.

(ii) Gastos antecipados de projetos de pesquisa e desenvolvimento de novas tecnologias, pagos principalmente em dezembro de 2020.

(iii) Gastos antecipados em decorrência das operações de revenda da controlada para fornecedores e empresa ligada. A redução ocorreu porque importações iniciadas em 2019 foram recebidas em 2020 e com isso contabilizamos a baixa destes valores.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Partes relacionadas

(a) Transações e saldos

Os saldos a receber, a pagar e de resultado do exercício com partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

Controladora	31 de dezembro de 2021						Total
	Lenovo Comercial	Lenovo Global	Lenovo Cingapura	Lenovo China	Lenovo Hong Kong	Outras	
Ativo Circulante							
Contas a receber de vendas	70.984	7.344	6.384	1.355	7	59	86.133
Gastos compartilhados	-	52	7.773	-	1.443	10	9.278
Outros recebíveis (i)	-	27.677	-	-	-	-	27.677
	<u>70.984</u>	<u>35.073</u>	<u>14.157</u>	<u>1.355</u>	<u>1.450</u>	<u>69</u>	<u>123.088</u>
Passivo Circulante							
Fornecedores	32.401	966	4.419	270.545	129.246	282	437.859
Transfência de servidores (X86)	-	10.063	-	-	-	786	10.849
Gastos compartilhados	566	280	-	-	1.450	2.441	4.737
Mútuo entre empresas ligadas	<u>397.337</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>397.337</u>
	430.304	11.309	4.419	270.545	130.696	1.476	850.782
Resultado do exercício							
Gastos compartilhados (Nota 26)	24.509	4.540	-	-	1.450	2.451	32.950
Receita líquida de vendas	2.001.700	82.730	1.139	4.078	-	385	2.090.032
Custo das vendas	(1.702.888)	(70.380)	(969)	(3.469)	-	(328)	(1.778.034)
Compras de empresas ligadas	-	4.057	-	-	-	-	4.057

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Partes relacionadas (... continuação)

Controladora	31 de dezembro de 2020						
	Lenovo Comercial	Lenovo Global	Lenovo Cingapura	Lenovo China	Lenovo Hong Kong	Outras	Total
Ativo Circulante							
Contas a receber de vendas	157.778	53.057	-	4.122	3.212	-	218.169
Gastos compartilhados	22.306	3.839	-	-	7.785	-	33.930
Outros recebíveis (i)	-	27.677	-	-	-	-	27.677
	180.084	84.573	-	4.122	10.997	-	279.776
Passivo Circulante							
Fornecedores	392	619	-	1.452.785	546.373	210	2.000.379
Transferência de servidores (X86)	-	10.063	-	-	-	-	10.063
Gastos compartilhados	422	983	-	-	705	766	2.876
	814	11.665	-	1.452.785	547.078	976	2.013.318
Resultado do exercício							
Gastos compartilhados (Nota 26)	41.515	984	-	-	-	-	42.499
Receita líquida de vendas	2.453.824	17.272	-	-	-	-	2.471.096
Custo das vendas	(2.375.507)	(16.721)	-	-	-	-	(2.392.228)
Compras de empresas ligadas	-	-	-	512.035	348.754	-	860.789

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Partes relacionadas (... continuação)

Consolidado	31 de dezembro de 2021					Total
	Lenovo Global	Lenovo Cingapura	Lenovo China	Lenovo Hong Kong	Outras	
Ativo Circulante						
Contas a receber de vendas	8.631	6.384	1.355	7	59	16.436
Gastos compartilhados	1.120	7.773	-	10.868	10	19.771
Outros recebíveis (i)	27.677	-	-	-	-	27.677
	37.428	14.157	1.355	10.875	69	63.884
Passivo Circulante						
Fornecedores	977	4.419	270.545	191.309	282	467.532
Transferência de servidores (X86)	12.197	-	-	-	838	13.035
Gastos compartilhados	280	-	-	-	500	780
Adiantamento de clientes	-	-	-	-	-	-
	13.454	4.419	270.545	191.309	1.620	481.347
Resultado do exercício						
Gastos compartilhados (Nota 26)	4.540	-	-	11.027	2.451	18.018
Receita líquida de vendas	82.730	1.139	4.078	-	385	88.332
Custo das vendas	(70.380)	(969)	(3.469)	-	(328)	(75.146)
Compras de empresas ligadas	4.057	-	-	-	707	4.764

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Partes relacionadas (... continuação)

Consolidado	31 de dezembro de 2020					Total
	Lenovo Global	Lenovo Cingapura	Lenovo China	Lenovo Hong Kong	Outras	
Ativo Circulante						
Contas a receber de vendas	54.146	-	4.122	3.212	357	61.837
Gastos compartilhados	5.918	-	-	7.785	-	13.703
Outros recebíveis (i)	27.677	-	-	-	-	27.677
	87.741	-	4.122	10.997	357	103.217
Passivo Circulante						
Fornecedores	622	-	1.452.785	890.122	1.268	2.344.797
Transferência de servidores (X86)	12.197	-	-	-	-	12.197
Gastos compartilhados	987	-	-	770	858	2.615
Adiantamento de clientes	-	-	-	-	-	-
	13.806	-	1.452.785	890.892	2.126	2.359.609
Resultado do exercício						
Gastos compartilhados (Nota 26)	(984)	-	-	-	-	(984)
Receita líquida de vendas	17.272	-	-	-	-	17.272
Custo das vendas	(16.721)	-	-	-	-	(16.721)
Compras de empresas ligadas	-	-	512.035	348.754	-	860.789

- (i) No final de 2014 em decorrência da compra da divisão de Servidores ("Data Centers") do Grupo IBM, foram registrados saldos de ativo intangível (Relacionamento com Clientes e Goodwill) na empresa Lenovo Tecnologia Brasil Ltda. ("Lenovo Tecnologia"), que passou a ser responsável pela fabricação e vendas destes equipamentos. No dia 16 de Novembro de 2016 foi registrada a constituição da Empresa Lenovo Global Tecnologia Brasil – Comercial e Distribuição Ltda. ("Lenovo Global"), a qual iniciou suas operações somente em Fevereiro de 2017. A partir deste mês de Fevereiro de 2017, a Lenovo Global tornou-se responsável pela comercialização destes produtos e a Lenovo Tecnologia continuou a ser a fabricante dos mesmos. O saldo de R\$ 22.677 apresentado acima é composto pelos seguintes valores:

- o saldo de Ágio ("Goodwill") foi originalmente registrado em 2014 pelo valor de R\$ 15.897 no ativo intangível da empresa Lenovo Tecnologia em

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

contrapartida pelo recebimento dos ativos adquiridos. Em 28 de Fevereiro de 2017, este valor de R\$ 15.897 foi alienado da Lenovo Tecnologia para a Lenovo Global. Não foi constatado perda nas avaliações de "*Impairment Test*";

- o saldo de R\$ 2.215 é relativo documentos a pagar e a receber entre as empresas, e
- o saldo de Relacionamento com Clientes foi originalmente registrado em 2014 pelo valor de R\$ 12.342. O período de amortização deste saldo era de 120 meses (*10 anos*). Houve amortização de R\$ 2.777 durante 2015 e 2016, devidamente registradas na Lenovo Tecnologia. Em 28 de Fevereiro de 2017, o saldo líquido era de R\$ 9.565, o qual também foi alienado da Lenovo Tecnologia para a Lenovo Global.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As transações entre as partes relacionadas são compostas conforme descrito:

- **Lenovo Comercial:** fornecimento de mercadorias para revenda com prazo médio de recebimento de 60 dias e mútuo de recursos financeiros;
- **Lenovo Global:** fornecimento de mercadorias para revenda com prazo médio de recebimento de 60 dias;
- **Lenovo Cingapura, Lenovo China e Lenovo Hong Kong:** aquisição de matéria-prima, periféricos e softwares, sendo que os valores a pagar são denominados em dólares norte-americanos (US\$), convertidos para a moeda nacional com registro de variação cambial.

Prazos e Condições: Os contratos firmados entre as partes relacionadas possuem vencimento inferior a um ano. No entanto, a administração da Empresa pode efetuar pagamentos em um prazo superior a este quando da estratégia definida pela tesouraria central do Grupo Lenovo. As vendas e compras envolvendo partes relacionadas são efetuadas a preço e condições de mercado acordadas entre as partes. Não houve garantias prestadas ou recebidas em relação a quaisquer operações envolvendo partes relacionadas.

(b) Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração da Empresa é composto por diretores sem designação específica, conforme descrito no ato societário. Ressaltamos que o aumento de salários e encargos apresentada em 2021 deve-se a reestruturação operacional concluída no ano de 2021, para atender ao aumento das vendas e estratégias de crescimento. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração foi de:

	2021	2020
Salários e encargos sociais	3.671	2.782
Bônus	4.455	2.030
	8.126	4.812

12 Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldo da alienação das empresas CCE (i)	-	11.287	-	11.287
Outros créditos - Data Center (X-86)	4.108	2.704	4.108	2.704
Outros créditos com terceiros	-	475	-	475
	4.108	14.466	4.108	14.466

(i) Refere-se ao saldo a receber pela venda das empresas CCE (Digibras, Digiboard e Dual Mix) ocorrida em 2015, cujo valor foi integralmente recebido em 2021.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13 Investimentos

2021						
	Informações financeiras da controlada					Investimento
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido	
Lenovo Comercial (a)	1.125.124	280.829	844.295	2.850.960	(112.386)	844.295
	<u>1.125.124</u>	<u>280.829</u>	<u>844.295</u>	<u>2.850.960</u>	<u>(112.386)</u>	<u>844.295</u>
2020						
	Informações financeiras da controlada					Investimento
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Prejuízo líquido	
Lenovo Comercial (a)	1.746.667	789.986	956.681	3.235.802	(79.409)	956.681
	<u>1.746.667</u>	<u>789.986</u>	<u>956.681</u>	<u>3.235.802</u>	<u>(79.409)</u>	<u>956.681</u>

- (a) Conforme descrito na Nota 1.1(a), no final de 2021 a Empresa passou por uma reorganização estratégica, onde as operações de vendas para atacado e varejo deixaram de ser feitas pelas empresas comerciais do grupo e passaram a ser realizadas pela Lenovo Tecnologia. Com isso a controlada Lenovo Comercial direcionou suas vendas somente para o setor de órgãos públicos, o que ocasionou uma redução na receita líquida em 2021.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13 Investimentos (... continuação)

(b) Movimentação do saldo de investimento na controladora:

Saldos em 31 de Dezembro de 2019	534.658
Aumento de capital social	501.432
Equivalência patrimonial	(79.409)
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	956.681
Aumento de capital social	
Equivalência patrimonial	(112.386)
Saldos em 31 de Dezembro de 2021	844.295

(c) O quadro abaixo apresenta um resumo das informações financeiras da controlada Lenovo Comercial:

	Lenovo Comercial			Lenovo Comercial	
	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020		31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Balanço sintético			Demonstração do resultado sintética		
Circulante			Receita líquida de vendas	2,850,960	3.235.802
Ativo	1.083.459	1.701.086	Custo dos produtos vendidos	(2.817.241)	(3.022.197)
Passivo	227.598	734.741			
Circulante líquido	855.861	966.345	Despesas comerciais	(122.140)	(151.688)
Não Circulante			Despesas gerais e administrativas	(34.208)	(66.777)
Ativo	41.665	45.581	Outras receitas (despesas). líquidas	96	(78)
Passivo	53.231	55.245	Despesas financeiras. líquidas	10.147	(72.905)
Não Circulante líquido	(11.566)	(9.664)	Imposto de renda diferido	-	(1.566)
Patrimônio Líquido	844.295	956.681	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(112.386)	(79.409)

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14 Imobilizado

As movimentações e saldos do imobilizado da Controladora estão demonstradas a seguir:

	Controladora					
	Ferramental	Equipamentos industriais	Instalações industriais	Móveis e Utensílios	Outros ativos	Total
	5 a 7 anos	5 a 7 anos	4 a 5 anos	5 anos	3 a 5 anos	
Em 31 de dezembro de 2020						
Saldo inicial	11	7.952	19.932	267	1.468	29.630
Adições	32	626	198	5	(35)	826
Baixas	-	(49)	-	-	(42)	(91)
Transferência entre contas	-	3.024	(3.024)	-	-	-
Depreciação do exercício	(11)	(2.002)	(3.696)	(123)	(416)	(6.248)
Saldo contábil, líquido	32	9.551	13.410	149	975	24.117
Em 31 de dezembro de 2020						
Custo	390	23.927	35.342	3.840	2.751	66.250
Depreciação acumulada	(358)	(14.376)	(21.932)	(3.691)	(1.776)	(42.133)
Saldo contábil líquido	32	9.551	13.410	149	975	24.117
Em 31 de dezembro de 2021						
Saldo inicial	32	9.551	13.410	149	975	24.117
Adições	20	3.164	992	41	-	4.217
Baixas	-	(563)	(402)	-	(16)	(981)
Depreciação do exercício	(18)	(3.079)	(3.747)	(46)	(490)	(7.380)
Saldo contábil, líquido	34	9.073	10.253	144	469	19.973
Em 31 de dezembro de 2021						
Custo	410	25.799	35.930	3.875	2.412	68.426
Depreciação acumulada	(376)	(16.726)	(25.677)	(3.731)	(1.943)	(48.453)
Saldo contábil líquido	34	9.073	10.253	144	469	19.973

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14 Imobilizado (...continuação)

As movimentações e saldos do imobilizado do Consolidado estão demonstradas a seguir:

	Consolidado					
	Ferramental	Equipamentos industriais	Instalações industriais	Móveis e Utensílios	Outros ativos	Total
	5 a 7 anos	5 a 7 anos	4 a 5 anos	5 anos	3 a 5 anos	
Em 31 de dezembro de 2020						
Saldo inicial	11	8.966	19.942	298	2.416	31.633
Adições	32	1.536	354	102	61	2.085
Baixas	-	(403)	-	-	(394)	(797)
Transferência entre contas	-	3.024	(3.024)	-	-	-
Depreciação do exercício	(11)	(2.391)	(3.733)	(150)	(623)	(6.908)
Saldo contábil, líquido	32	10.732	13.539	250	1.460	26.013
Em 31 de dezembro de 2020						
Custo	390	26.221	35.604	4.001	4.112	70.328
Depreciação acumulada	(358)	(15.489)	(22.065)	(3.751)	(2.652)	(44.315)
Saldo contábil líquido	32	10.732	13.539	250	1.460	26.013
Em 31 de dezembro de 2021						
Saldo inicial	32	10.732	13.539	250	1.460	26.013
Adições	20	3.198	992	42	-	4.252
Baixas	-	(694)	(402)	(17)	(120)	(1.233)
Depreciação do exercício	(18)	(3.460)	(3.781)	(69)	(643)	(7.971)
Saldo contábil, líquido	34	9.776	10.348	206	697	21.061
Em 31 de dezembro de 2021						
Custo	410	27.804	36.192	4.007	3.603	72.016
Depreciação acumulada	(376)	(18.028)	(25.844)	(3.801)	(2.906)	(50.955)
Saldo contábil líquido	34	9.776	10.348	206	697	21.061

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15 Direito de uso e arrendamento mercantil sobre contratos de aluguel

Os valores se referem aos contratos de prédios comerciais para sua área administrativa e galpões para sua área de manufatura e armazenamento de estoques.

(i) Saldos reconhecidos no balanço patrimonial

A velocidade da amortização dos saldos de adoção inicial do CPC6 (R2) do Ativo e das contas do Passivo são diferentes. Enquanto que os saldos do Ativo são amortizados pela tempo do contrato, os saldos do Passivo tem acréscimos de juros e baixados pelos pagamentos feitos a regime de caixa. Ou seja, após o lançamento inicial os saldos de Ativo menos Passivo serão diferentes até o término do contrato. O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a arrendamentos:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ativos de direito de uso				
Edificações	10.309	14.356	11.502	16.080
	10.309	14.356	11.502	16.080
Passivos de arrendamentos				
Circulante	4.296	3.846	4.876	4.370
Não circulante	7.433	11.726	8.248	13.118
	11.729	15.572	13.124	17.488

A movimentação de saldos do ativos de direito de uso é evidenciada abaixo:

Controladora	Ativo Imobilizado Direito de uso IFRS 16	Passivo Circulante Arrendamento de curto prazo	Passivo Não Circulante Arrendamento de longo prazo
Saldo inicial em 01 de janeiro de 2019	-	-	-
Adoção inicial do IFRS 16/CPC 6 (R2)	13.748	(3.377)	(10.371)
Juros	-	(397)	-
Pagamentos	-	3.096	-
Transferência entre curto e longo prazo	-	(1.615)	1.615
Depreciação do exercício	(3.126)	-	-
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	10.622	(2.293)	(8.756)
Reavaliação contratual	6.607	(6.607)	-
Juros	-	(1.626)	(836)
Pagamentos	-	4.546	-

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Transferência entre curto e longo prazo	-	2.134	(2.134)
Depreciação do exercício	(2.873)	-	-
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	14.356	(3.846)	(11.726)
Reavaliação contratual	-	-	-
Juros	-	(1.337)	-
Pagamentos	-	5.180	-
Transferência entre curto e longo prazo	-	(4.293)	4.293
Depreciação do exercício	(4.047)	-	-
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	10.309	(4.296)	(7.433)
Consolidado	Ativo Imobilizado Direito de uso IFRS 16	Passivo Circulante Arrendamento de curto prazo	Passivo Não Circulante Arrendamento de longo prazo
Saldo inicial em 01 de janeiro de 2019	-	-	-
Adoção inicial do IFRS 16/CPC 6 (R2)	16.259	(3.775)	(12.484)
Juros	-	(594)	-
Pagamentos	-	3.653	-
Transferência entre curto e longo prazo	-	(1.944)	1.944
Depreciação do exercício	(3.502)	-	-
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	12.757	(2.660)	(10.540)
Reavaliação contratual	6.748	(6.748)	-
Juros	-	(1.728)	(836)
Pagamentos	-	5.024	-
Transferência entre curto e longo prazo	-	1.742	(1.742)
Depreciação do exercício	(3.425)	-	-
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	16.080	(4.370)	(13.118)
Reavaliação contratual	-	-	-
Juros	-	(1.518)	-
Pagamentos	-	5.882	-
Transferência entre curto e longo prazo	-	(4.870)	4.870
Depreciação do exercício	(4.578)	-	-
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	11.502	(4.876)	(8.248)

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) Saldos reconhecidos na demonstração do resultado

A demonstração do resultado incluem os seguintes montantes relacionados a arrendamentos:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Encargo de depreciação dos ativos de direito de uso - Edificações	(4.047)	(2.873)	(3.425)	(4.578)
Despesas com juros	(2.462)	(1.337)	(2.564)	(1.518)
	(6.509)	(4.210)	(5.989)	(6.096)

16 Intangível

Abaixo apresentamos a movimentação do saldo do intangível relativo aos Softwares de uso na Empresa:

Softwares	Controladora e Consolidado
Saldo contábil, líquido 2019	98
Aquisições	220
Amortização	(71)
Saldo contábil, líquido 2020	247
Aquisições	-
Amortização	(105)
Saldo contábil, líquido 2021	142

17 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores - mercado externo	192.011	244.304	192.011	244.304
Fornecedores - mercado interno	231.877	198.371	245.636	240.789
Provisão de frete e outras (i)	48.719	26.407	59.188	37.076
	472.607	469.082	496.835	522.169

(i) Refere-se substancialmente aos valores dos serviços de fretes feitos em Dezembro de 2021 para a entrega dos produtos a clientes.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18 Provisões comerciais

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Provisão para descontos (a)	123,259	-	139,838	83,829
Provisão de devolução de venda (b)	4,627	1,408	5,450	9,375
Provisão de marketing (c)	-	-	-	10,064
Provisão de serviços de terceiros (d)	2,472	-	2,779	-
Provisão Pesquisa e Desenvolvimento (P&D)	1,379	4,940	1,379	4,940
Provisão de serviços para cliente (d)	6,364	6,236	6,364	6,511
Provisão para serviços relativos à alienação de empresas (e)	14,715	-	14,715	-
Provisão de comissões de terceiros	6,045	1,758	13,207	7,307
	158.861	14.342	183.732	122.026

a) Provisão para descontos

A provisão é calculada tomando-se por base o percentual médio das devoluções contabilizadas nos últimos 12 (doze) meses. Esses descontos são contabilizados com base nos acordos feitos com cada cliente.

b) Provisão para devolução de venda

A provisão é calculada tomando-se por base o percentual médio das devoluções contabilizadas nos últimos 12 (doze) meses.

c) Provisão de marketing

Os gastos de marketing estão relacionados com o esforço de venda a terceiros, concentrados na Lenovo Comercial. Por isso, há saldo apenas no Consolidado.

d) Provisão de serviços para cliente

Saldo relativo principalmente aos serviços do fornecedor Flextronic (R\$ 4.408), contratado para dar apoio ao time de venda da filial X86 de Servidores (Data Centers IBM). O restante são relativos a outros fornecedores que apoiam a entrega junto aos clientes

e) Provisão para serviços relativos à alienação de empresas

Em 2015 a Empresa efetuou a alienação das empresas pertencentes ao grupo CCE (Digibras, Digiboard e Dual Mix) e com isso assumiu obrigações contratuais relativas ao período em que ela detinha o controle dessas empresas. O saldo reflete a expectativa dos gastos futuros necessários para cumprir as cláusulas contratuais.

Segue a movimentação dos saldos de provisões comerciais:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	14.287	105.742
Adições	344	18.383
Baixas	(289)	(2.099)
	55	16.284
Saldo em 31 de dezembro de 2020	14.342	122.026

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Adições	147.983	137.382
Baixas	(3.464)	(75.676)
	<u>144.519</u>	<u>61.706</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>158.861</u>	<u>183.732</u>

19 Provisão para garantia

A Empresa reconhece provisão para reclamações de garantia estimadas em relação a produtos vendidos que ainda estão sob garantia no final do exercício. A administração estima a provisão relacionada para futuras reclamações de garantia com base em informações históricas sobre reclamações de garantia, bem como tendências recentes que podem sugerir que informações de custos passados podem diferir de reclamações futuras. As premissas feitas em relação ao período atual são consistentes com as do ano anterior.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Provisão por garantia de fábrica	11.583	3.456	11.583	4.140
Provisão por garantia estendida	44.576	32.963	44.576	32.963
	<u>56.159</u>	<u>36.419</u>	<u>56.159</u>	<u>37.103</u>
Circulante	44.576	24.857	44.576	25.541
Não Circulante	11.583	11.562	11.583	11.562
	<u>56.159</u>	<u>36.419</u>	<u>56.159</u>	<u>37.103</u>

Os saldos de garantia da fábrica tiveram um aumento inferior ao crescimento das vendas, em decorrência do aprimoramento do processo produtivo (Indústria 4.0). Os saldos de garantia estendida aumentaram, em decorrência do aumento das vendas de produto com garantia estendida.

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>36.419</u>	<u>37.103</u>
Adições	1.499	1.499
Baixas	(552)	(852)
	<u>947</u>	<u>647</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>37.366</u>	<u>37.750</u>
Adições	65.481	65.481
Baixas	(46.688)	(47.072)

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	18.793	18.409
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>56.159</u>	<u>56.159</u>

20 Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Salários a pagar (i)	37.702	15.928	39.696	31.839
Provisão férias	16.903	6.034	16.903	6.034
INSS a recolher	6.138	71	6.435	918
FGTS a recolher	1.183	811	1.228	1.175
	<u>61.926</u>	<u>22.844</u>	<u>64.262</u>	<u>39.966</u>

- (i) Variação decorrente das provisões de comissão e bônus para os empregados do time de vendas, com base nas metas de vendas em 2021.

21 Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
ICMS e IPI a recolher (i)	33.298	58.148	33.958	65.094
PIS e COFINS a recolher	2.316	421	2.316	421
Imposto de renda e contribuição social diferidos (ii)	27	-	27	-
Outros impostos e contribuições	44	37	486	309
	<u>35.685</u>	<u>58.606</u>	<u>36.787</u>	<u>65.824</u>
Circulante	35.685	58.606	36.787	65.824
Não Circulante	-	-	-	-
	<u>35.685</u>	<u>58.606</u>	<u>36.787</u>	<u>65.824</u>

- (i) Saldos decorrentes das compras de matéria-prima e estoques para revenda. Durante as vendas e entregas no começo de 2021 este saldo foi integralmente utilizado.
- (ii) No final de 2014 em decorrência da compra da divisão de Servidores ("Data Centers") do Grupo IBM, foram registrados saldos de ativo intangível e também imposto diferido sobre estes saldos (Nota 16). Sobre este saldo foi constituído valores de imposto diferido passivo os quais foram integralmente baixados em 2020 na reavaliação do mesmo.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22 Receitas antecipadas

O reconhecimento da receita ocorre de forma linear, de acordo com o prazo da garantia.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita antecipada até 1 ano	10.557	2.863	48.788	24.158
Receita antecipada acima de 1 ano	20.589	270	73.003	54.123
	31.146	3.133	121.791	78.281
Circulante	11.152	2.863	49.382	24.158
Não Circulante	20.589	270	73.005	54.123
	31.741	3.133	122.387	78.281

Referem-se aos valores dos direitos por conta dos contratos de garantia estendida, cuja amortização se inicia após o término da garantia normal, calculada de forma linear, até o término do prazo da extensão da garantia (mandatória segundo a legislação comercial vigente que é de 01 ano).

23 Provisão para contingências

A Empresa possui contingências que estão sendo discutidas judicialmente, que incluem processos tributários, trabalhistas e cíveis. A administração da Empresa acredita que a solução dessas questões não produzirá efeito significativo diferente do montante provisionado, que corresponde aos valores das ações consideradas como "perdas prováveis".

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Tributários (i)	2.414	19.593	2.414	19.593
Trabalhistas e previdenciários (ii)	6.536	6.982	6.536	6.982
Reclamações cíveis	3.092	5.392	3.092	5.392
	12.042	31.967	12.042	31.967

A provisão refere-se a riscos de natureza trabalhista relativos a pleitos por doença ocupacional, horas extras e outros, bem como de natureza cível relacionados a pedidos de troca e substituição do valor do produto por defeito e danos morais.

- (i) A variação tributária considerou os impostos (ICMS) sobre aquisição de Sistema Operacional (Software) nos produtos para revenda;
- (ii) Aumento decorrente de processos classificados como perda provável em 2020.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação da provisão contábil das perdas prováveis contabilizadas está assim composta:

	Controladora e Consolidado			
	Tributária	Trabalhista	Cível	Total
Em 31 de dezembro de 2019	2.393	3.271	6.140	11.804
Adições de provisões (i)	21.965	7.172	6.206	35.343
Pagamentos	-	(71)	(112)	(183)
Reversões de provisão	(4.765)	(3.390)	(6.842)	(14.997)
	17.200	3.711	(748)	20.163
Em 31 de dezembro de 2020	19.593	6.982	5.392	31.967
Adições de provisões	2.643	6.847	3.232	12.722
Pagamentos	(229)	(311)	(140)	(680)
Reversões de provisão (i)	(19.593)	(6.982)	(5.392)	(31.967)
	(17.179)	(446)	(2.300)	(19.925)
Em 31 de dezembro de 2021	2.414	6.536	3.092	12.042

(i) A redução da Provisão de Contingência Tributária é relativa a mudança da expectativa de perda para pagamento dos tributos sobre o Software adquirido pela Lenovo.

Perdas possíveis

A Empresa é parte em ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme a Resolução do Conselho de Pronunciamentos Contábeis CPC 25. Os valores estão apresentados à seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Tributários (i)	9.319	63.200	24.606	63.200
Reclamações cíveis (ii)	106	833	106	833
Trabalhistas e previdenciários	2.665	2.341	4.244	3.206
	12.090	66.374	28.956	67.239

(i) Na Controladora o saldo em 2021 de R\$ 9.319 é relativo às discussões de PIS (R\$ 441), COFINS (R\$ 2.033), Imposto de Importação (R\$ 5.591) e ICMS (R\$ 1.254). No Consolidado o saldo de R\$ 24.606, tem os mesmos casos relatados da Controladora e mais uma discussão de ICMS (R\$ 15.287).

(ii) A redução das reclamações cíveis de Procon principalmente, decorre da resolução dos casos, cujo saldo está composto por diversos casos altamente pulverizados, de pequeno valor individual.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social era de R\$ 6.911.201 e está representado por 6.911.200.307 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, totalmente subscritas e integralizadas, distribuídas como segue:

	Quantidade de quotas	
	2021	2020
Lenovo International Coöperatief U.A.	6.911.200.306	4.424.321.817
Lenovo (Belgium) SPLR	1	1
	6.911.200.307	4.424.321.818

(b) Aumentos de capital social

Em 2021 a Empresa recebeu 04 (quatro) aumentos de capital social da sua sócia “Lenovo International Coöperatief U.A.”, conforme descrito a seguir:

	Em reais	Em Cotas de capital
Saldo em 31 de Dezembro de 2020	4.424.322	4.424.321.818
Aumento de Capital Social (59a ACS) em 20-Outubro-2021	816.336	816.335.959
Aumento de Capital Social (60a ACS) em 22-Novembro-2021	498.868	498.867.939
Aumento de Capital Social (61a ACS) em 14-Dezembro-2021	120.808	120.808.755
Aumento de Capital Social (62a ACS) em 21-Dezembro-2021	1.050.866	1.050.865.836
Saldo em 31 de Dezembro de 2021	6.911.200	6.911.200.307

25 Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de prejuízos fiscais de Imposto de Renda e base negativa de contribuição social era de R\$ 2.676.575 em 2021 (R\$ 1.909.501 em 2020). A administração não registrou saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos no ativo, em virtude de não ter projeções de resultados tributáveis para realização dos créditos fiscais até o momento desse relatório.

A despesas com o imposto de renda e a contribuição social contabilizadas no resultado do exercício foram:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	-	(1.566)
Imposto de renda e contribuição social diferido	5.899	(5.662)	5.899	(5.662)

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<u>5.899</u>	<u>(5.662)</u>	<u>5.899</u>	<u>(7.228)</u>
--------------	----------------	--------------	----------------

O imposto sobre o lucro da Empresa, difere do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto média ponderada, aplicável aos lucros das entidades consolidadas, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(194.798)	(498.979)	(194.798)	(497.413)
Alíquota efetiva	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social calculado pela alíquota fiscal combinada	66.231	169.653	66.231	169.120
Equivalência patrimonial	38.211	(26.999)	38.211	(26.999)
Preço de transferência	(27.417)	(27.417)	(27.417)	(27.417)
Prejuízos fiscais sem reconhecimento de imposto diferido	(189.770)	(65.372)	(81.927)	(63.399)
Adições e exclusões permanentes	72.835	(1.613)	69.716	(31.618)
Adições e exclusões temporárias	45.809	(53.914)	(58.915)	(26.915)
Encargo fiscal	5.899	(5.662)	5.899	(7.228)

26 Receita de vendas e custo dos produtos e serviços vendidos

A reconciliação entre as vendas brutas e a receita líquida é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas				
Venda de produtos no mercado interno (i)	5.281.620	3.584.751	6.015.700	4.141.703
Serviços prestados - Terceiros	35.307	2.406	124.580	53.748
Devoluções de vendas	(115.003)	(22.582)	(151.281)	(65.979)
Incentivos de vendas e abatimentos (ii)	(170.477)	-	(229.688)	(155.471)
Impostos sobre vendas (iv)	(1.234.269)	(747.650)	(1.112.873)	(567.652)
	3.797.178	2.816.925	4.646.438	3.406.349
Custos				
Custo dos produtos vendidos (iii)	(3.216.574)	(2.719.281)	(4.029.042)	(3.095.101)

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Custo de serviços prestados – Terceiros	(13.764)	(7.738)	(16.836)	(7.737)
	(3.230.338)	(2.727.019)	(4.045.879)	(3.102.838)
Lucro bruto (iii)	566.840	89.906	600.559	303.511

(i) Essa elevação no volume de vendas acima do mercado de PC's, ocorreu devido continua melhoria no seu modelo de negócio com destaque para a área de venda para o varejo, bem como na reorganização estratégica, onde assumiu as operações de vendas para atacado e varejo que foram encerradas por outras empresas do grupo.

(ii) Com a nova estratégia de vendas para atacado e varejo, a empresa passou a registrar os incentivos de vendas na controladora, e o aumento no consolidado está alinhado com o aumento das vendas em 2021.

(iii) O lucro bruto aumentou de 2020 para 2021 na Controladora e também no Consolidado devido a melhoria nos procesos de vendas, bem como estratégias de marketing e relacionamento com clientes.

(iv) A Lei nº 8.248/1991 (Lei de Informática) foi alterada pela Lei nº 13.969 de 16 de dezembro de 2019, em atendimento a exigência da OMC (Organização Mundial do Comércio). A nova lei 13.969/2019 passou a vigorar em 01 de abril de 2020, ocasionando um imediato aumento na carga tributária do IPI (Imposto sobre Produtos Industrializado) cuja alíquota media passou a ser de 15% (quinze por cento).

27 Despesas comerciais e administrativas

A Empresa apresentou a demonstração do resultado utilizando a classificação das despesas e receitas operacionais baseadas na sua função, e as informações estão apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Despesas operacionais				
Despesas comerciais e administrativas				
Salários, encargos sociais e benefícios a funcionários	(198.195)	(111.543)	(223.768)	(164.258)
Prestação de serviços pessoa jurídica	(23.847)	(26.162)	(24.559)	(29.093)
Viagens e estadias	(423)	(669)	(428)	(954)
Material de escritório e despesas de comunicação	(12.541)	(7.502)	(5.060)	(2.180)
Aluguel	(716)	(1.241)	(848)	(1.317)
Pesquisa e Desenvolvimento (i)	4.622	4.917	4.143	3.957
Despesas com garantia (ii)	(64.822)	(39.178)	(64.822)	(39.178)
Frete e Armazenagens	(26.618)	(10.364)	(66.059)	(43.766)
Publicidade, ferias e eventos	(93.519)	(23)	(143.154)	(77.280)
Bonificações e comissões	(14.543)	(747)	(20.936)	(13.126)
Perda sobre estoques (iii) (Nota 7)	(26.566)	(19.482)	(23.255)	(21.325)
Perda no recebimento de créditos (Nota 6)	(105)	(279)	(1.913)	(7.243)
Gerenciamento de propriedades	(9.293)	(7.526)	(10.157)	(8.155)
Despesas de depreciação	(7.346)	(7.131)	(7.621)	(7.442)
Despesas água, eletricidade e seguros de imobilizado	(2.576)	(2.712)	(2.849)	(3.110)
Benfeitoria em prédio de terceiros	(3.735)	(3.690)	(3.769)	(3.727)

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Infraestrutura compartilhada (iv) Nota 11	32.950	42.499	4.540	984
Outras	(24.472)	(34.922)	(37.578)	(27.007)
	(471.745)	(225.755)	(628.093)	(444.220)
Despesas com vendas	(212.706)	(73.309)	(334.846)	(224.997)
Despesas administrativas	(259.039)	(152.446)	(293.247)	(219.223)
	(471.745)	(225.755)	(628.093)	(444.220)

(i) Redução dos gastos em pesquisa e desenvolvimento decorrente do aprimoramento no processo produtivo e desenvolvimento de novos produtos;

(ii) Aumento nas despesas de garantia em decorrência do aumento no volume de vendas;

(iii) Aumento da perda de estoques devido a assunção das vendas para atacado e varejo, o que acarretou um aumento no saldo de estoques.

(iv) Saldos decorrentes da assunção das despesas compartilhadas (aluguel, salário, etc) pagas pela Empresa e reembolsadas pela controlada Lenovo Comercial e pela parte relacionada Lenovo Global.

28 Outros ganhos (perdas), líquidos

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Outras receitas (despesas), líquidas				
Gastos com reestruturação interna	(35.471)	39	(35.466)	(23)
Crédito de ICMS na base do PIS e COFINS, líquida (i)	124.023	-	124.023	-
Reversão provisão gastos de importações	-	949	-	949
Outras receitas (despesas)	(11.090)	(1.419)	(10.999)	(1.435)
	77.462	(431)	77.558	(509)

(i) No dia 13 de Maio de 2021, o STF (Supremo Tribunal Federal) concluiu a análise e deferiu que o crédito tributário deve ser feito pelo valor bruto do ICMS. Com isso foi registrado o valor atualizado de R\$ 125.848, deduzido do PIS e COFINS sobre atualização monetária de R\$ (1.825), resultado no valor líquido de R\$ 124.023 apresentado no quadro acima. Os detalhes foram descritos na Nota 1.2.

29 Receitas e despesas financeiras, líquidas

Os saldos relativos a receitas e despesas financeiras estão apresentados abaixo de forma comparativa:

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras				
Aplicação financeira em CDB	6.206	4.785	19.840	12.213
Despesas financeiras				
Juros sobre arrendamentos (Nota 15)	(1.337)	(2.259)	(1.518)	(2.502)
Juros sobre Mútuo entre empresas ligadas	(9.241)	-	-	-
Despesas bancárias	(1.526)	(1.782)	(1.526)	(2.108)
Despesas de IOF e contratos de câmbio	(11.080)	-	(11.080)	-
Reversão de provisão de multa por cancelamento de contrato	(98)	(306)	(98)	(306)
Juros pagos a fornecedores	-	-	(696)	(170)
Encargos de empresas de cartão de crédito	-	-	(3.398)	-
Despesas com cessão de recebíveis	(734)	-	(2.224)	(2.577)
	(24.016)	(4.347)	(20.540)	(7.663)
Variações cambiais líquidas				
Variação cambial ativa (passiva) de fornecedores no exterior	(237.159)	(283.728)	(244.122)	(360.745)
Resultado financeiro líquido	(254.969)	(283.290)	(244.822)	(356.195)

(i) A variação esta relacionada a desvalorização do Real (R\$) frente ao dólar norte americano (US\$) uma vez que parte substancial das operações de compra com partes relacionadas estão atreladas à moeda americana. Os valores em moeda estrangeira sujeitos exposição cambial estão descritos na nota 11 - Partes Relacionadas e também na nota 3.1 (a) - Risco Cambial.

30 Seguros

A Empresa possui um programa de gerenciamento de risco com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Bens segurados	Riscos cobertos em 31 de dezembro	Seguradora	Em 2021	Em 2020
1) Patrimônio e estoques (Produto acabado, bens e mercadorias)	Danos materiais e transportes de fretes, etc.	Sompo	De até R\$ 1.614.328	De até R\$ 960.776
2) Cobertura adicional para Multas e Penalidades Cíveis e Administrativas	Indenização ou reembolso ao segurado, por dano ambiental, corporal, material e moral, etc.	Liberty	De até R\$ 70.000	De até R\$ 7.000

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3) Importação	Bens de informática e de telefonia móvel	Starr International	De até USD 7.000	n/a
4) Responsabilidade civil	Penalidade civis	Zurich	De até R\$ 11.538	De até R\$ 11.538

O seguro é contratado de forma global, abrangendo numa mesma apólice todas as empresas do grupo no Brasil, visando com isso garantir a completa cobertura de seus ativos, bem como reduzir os gastos com este tipo de serviço.

31 Instrumentos financeiros

A seguir estão apresentados os instrumentos financeiros da empresa nesses exercícios.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Clientes (Nota 6)	926.923	12.753	1.114.117	1.006.524
Partes relacionadas (Nota 11)	123.088	279.776	63.884	103.217
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	74.620	2.600	456.698	270.732
	<u>1.124.631</u>	<u>295.129</u>	<u>1.634.699</u>	<u>1.380.473</u>
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
	2021	2020	2021	2020
Passivos, conforme o balanço patrimonial				
Fornecedores (Nota 17)	472.607	469.082	496.835	522.169
Partes relacionadas (Nota 11)	850.782	2.013.318	481.347	2.359.609
	<u>1.323.389</u>	<u>2.482.400</u>	<u>978.182</u>	<u>2.881.778</u>

32 Outras divulgações sobre os fluxos de caixa

Em 2021, as operações de aumento do capital social foi resultado da entrada de caixa da sócia da controladora, o que resultou em maior volume financeiro para a Empresa.

As demais operações tanto da Controladora quanto do Consolidado, não foram resultado de movimentações caixa nesse exercício.

Lenovo Tecnologia (Brasil) Limitada
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de intangível (Nota 16)	-	(220)	-	(220)
Aquisição de imobilizado (Nota 14)	(4.217)	(826)	(4.251)	(2.085)
Caixa líquido gerado nas atividades de investimento	(4.217)	(1.046)	(4.251)	(2.305)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Direito de uso (Nota 15)	-	(6.607)	-	(6.748)
Amortização de passivos de arrendamento (Nota 15)	(3.843)	4.523	(4.364)	4.288
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(3.843)	(2.084)	(4.364)	(2.460)

* * *