

Demonstrações Financeiras

Pastificio Selmi S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Pastificio Selmi S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações no patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10



Edifício Trade Tower
Av. José de Souza Campos, 900
1º e 3º andares - Nova Campinas
13092-123 - Campinas - SP - Brasil
Tel: +55 19 3322-0500
Fax: +55 19 3322-0559
ey.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Administradores e Acionistas da
Pastifício Selmi S.A.
Sumaré -SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Pastifício Selmi S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa 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”. Somos independentes em relação à Companhia 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia 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 Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos 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 Companhia.
- 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 Companhia. Se concluimos que existe incerteza relevante, devemos 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Campinas, 23 de março de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP034519/O-6



Luís Alexandre Marini
Contador CRC-1SP182975/O-5

Pastifício Selmi S.A.

Balço patrimonial
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	96.795	28.566
Contas a receber de clientes	5	108.941	100.212
Estoques	6	69.344	47.900
Partes relacionadas	7	34.174	49.278
Tributos a recuperar	8	33.050	51.904
Outros créditos		2.488	2.352
		344.792	280.212
Não circulante			
Depósitos judiciais	15	1.195	1.429
Tributos a recuperar	8	1.587	12.895
Partes relacionadas	7	-	34.569
Investimento		3.375	2.776
Imobilizado	9	278.938	271.528
Intangível		9.313	-
		294.408	323.197
Total do ativo		639.200	603.409

	Nota	2020	2019
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	10	87.510	76.170
Empréstimos e financiamentos	11	79.300	91.865
Salários e encargos sociais	12	20.797	16.618
Tributos a recolher	13	4.053	16.989
Dividendos a pagar	14	3.674	9.002
Outros passivos		17.007	15.723
		212.341	226.367
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	169.550	135.264
Provisões para processos judiciais	15	10.911	10.484
Tributos a recolher	13	625	1.010
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	18.835	18.613
Outros passivos		276	691
		200.197	166.062
Total do passivo		412.538	392.429
Patrimônio líquido	17		
Capital social		81.423	81.423
Reserva de capital		262	262
Ajustes de avaliação patrimonial		27.565	28.499
Reserva de lucros		117.412	100.796
Total do patrimônio líquido		226.662	210.980
Total do passivo e do patrimônio líquido		639.200	603.409

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pastifício Selmi S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019
Receita líquida	18	1.141.083	891.818
Custo das vendas	19	(740.113)	(564.332)
Lucro bruto		400.970	327.486
Despesas com vendas	19	(229.972)	(197.219)
Despesas gerais e administrativas	19	(37.850)	(45.247)
Outras receitas operacionais, líquidas		1.192	27.422
		(266.630)	(215.044)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		134.340	112.442
Despesas financeiras	20	(14.606)	(21.820)
Receitas financeiras	20	4.850	21.291
Variações monetárias e câmbios, líquidas	20	1.038	292
Resultado financeiro		(8.718)	(237)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		125.622	112.205
Imposto de renda e contribuição social correntes	16	(28.419)	(21.714)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	(223)	4.219
Lucro líquido do exercício		96.980	94.710
Lucro básico e diluído por ação – em R\$		82,39	80,47

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pastificio Selmi S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido do exercício	<u>96.980</u>	94.710
Total do resultado abrangente do exercício	<u>96.980</u>	<u>94.710</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pastifício Selmi S.A.

Demonstração das mutações no patrimônio líquido
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2018	81.423	262	16.285	-	31.682	18.089	147.741
Destinação de lucros de exercícios anteriores	-	-	-	5.146	-	-	5.146
Constituição de reserva de Incentivo	-	-	(15.250)	57.817	-	(42.567)	-
Realização do custo atribuído, líquido do efeito tributário	-	-	-	-	(1.066)	1.066	-
Complemento resultado exercício anterior	-	-	-	-	(2.117)	-	(2.117)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	94.710	94.710
Destinação do lucro:							
Dividendos	-	-	-	-	-	(26.984)	(26.984)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(7.516)	(7.516)
Em 31 de dezembro de 2019	81.423	262	1.035	62.963	28.499	36.798	210.980
Destinação de lucros de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	(36.798)	(36.798)
Constituição de reserva de Incentivo	-	-	-	32.050	-	(32.050)	-
Realização do custo atribuído, líquido do efeito tributário	-	-	-	-	(933)	933	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	96.980	96.980
Destinação do lucro:							
Dividendos	-	-	-	-	-	(35.609)	(35.609)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(8.891)	(8.891)
Em 31 de dezembro de 2020	81.423	262	1.035	95.013	27.566	21.363	226.662

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pastificio Selmi S.A.

Demonstração do fluxo de caixa 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		125.622	112.205
Ajustes de:			
Depreciação e amortização	9	17.635	17.068
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5	222	968
Provisão para obsolescência de estoques	6	463	(251)
Provisão para contingência	15	427	6.468
Juros sobre empréstimo a partes relacionadas	7.b	(2.210)	(4.079)
Juros sobre empréstimos		11.580	20.214
Baixa Líquida do ativo imobilizado		67	5.426
		153.806	158.019
Variações nos ativos e passivos			
Contas a receber de clientes		(8.951)	(9.989)
Estoques		(21.907)	3.030
Tributos a recuperar		30.162	(50.077)
Aplicações financeiras		-	1.114
Depósitos judiciais		234	2.724
Outros ativos		(136)	2.236
Fornecedores		11.340	4.255
Salários e encargos sociais		4.179	1.487
Tributos a recolher		(38.810)	4.079
Outros passivos		869	6.757
Caixa gerado pelas operações		130.786	123.635
Imposto de renda e contribuição social pagos		(2.930)	(14.693)
Juros pagos		(14.344)	(21.313)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		113.512	87.629
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisições de bens do ativo imobilizado e intangível		(34.425)	(15.500)
Aporte de capital em investida		(599)	(2.776)
Recebimento de empréstimos – partes relacionadas		16.984	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(18.040)	(18.276)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Amortização de empréstimos e financiamentos		(105.515)	(55.613)
Ingressos de empréstimos e financiamentos		130.000	2.010
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos - antecipação		(37.206)	(26.984)
Dividendos pagos – exercício anterior		(14.522)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		(27.243)	(80.587)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos		68.229	(11.234)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4	28.566	39.800
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4	96.795	28.566

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

O Pastifício Selmi S.A. ("Companhia") tem como atividades preponderantes a industrialização e a comercialização de produtos alimentícios, destacadamente massas, biscoitos, azeite, queijo, outros derivados de trigo. Possui instalações industriais nas cidades de Sumaré - SP e Rolândia - PR, sendo a primeira a sede da Companhia.

Efeito da Covid-19 nas demonstrações financeiras

A Companhia vem adotando medidas de prevenção e contenção à Covid-19, seguindo as recomendações de autoridades de saúde. Ao final de fevereiro de 2020 intensificamos nossos procedimentos de precaução, orientação, divulgação de informações, e iniciamos processo de implementação de medidas conservadoras com o objetivo de evitar, dentro do possível, a disseminação da doença junto a colaboradores e familiares.

Essas medidas foram de extrema importância quando o governo através do Decreto 10.282/20 de 20 de março de 2020 declarou o setor alimentício como atividade essencial (produção de alimento, combustível, energia e insumos para essas atividades e serviços de saúde).

Com base nas informações disponíveis até a data de emissão destas demonstrações financeiras a administração da Companhia avaliou que não havia incertezas relevantes que pusessem em dúvida a sua capacidade de operação futura, bem como não identificou qualquer situação que pudesse afetar as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados.

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). Essas demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir o "custo atribuído" de terrenos, edificações e benfeitorias, máquinas e equipamentos e veículos na data de transição para os CPCs.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Sumário das principais práticas contábeis—Continuação

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2020. As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos, como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria da Companhia, em 23 de março de 2021.

2.2. Sumário das principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime de competência dos exercícios. A receita de contratos com clientes é reconhecida quando o controle dos bens é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Empresa espera ter direito em troca dos produtos.

b) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia.

Transações em moeda estrangeira são reconhecidas inicialmente pela Companhia pela taxa de moeda funcional vigente na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira, são convertidos para moeda Real utilizando-se a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais. Itens não monetários que são mensurados pelo custo histórico em moeda estrangeira são convertidos utilizando a taxa de conversão na data inicial da transação.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros

i) *Ativos financeiros*

Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. A Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o CPC 47.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros--Continuação*

Reconhecimento inicial e mensuração--Continuação

Os ativos financeiros da Companhia incluem: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, partes relacionadas, outros ativos e depósitos judiciais.

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa e os depósitos bancários de curto prazo de liquidez imediata, resgatáveis em 90 dias a partir de sua emissão, prontamente conversíveis em um montante conhecido como caixa e com risco insignificante de mudança de seu valor.

Contas a receber de clientes referem-se a valores a receber de clientes e estão reduzidos, mediante provisão, aos seus valores prováveis de realização.

Créditos com partes relacionadas – referem-se a empréstimos feitos aos acionistas, sobre os quais incidem juros remuneratórios correspondentes a variação da TJLP.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- (i) Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida).
- (ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida).
- (iii) Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desconhecimento (instrumentos patrimoniais).
- (iv) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros*--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia tinha ativos financeiros classificados como ativos financeiros ao custo amortizado e ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- (i) O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais.
- (ii) Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem duplicatas a receber, contas a receber, créditos com partes relacionadas, e outros ativos financeiros registrados como outros créditos no ativo circulante e não circulante.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros*--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Derivativos, inclusive derivativos embutidos separados, também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Desreconhecimento (baixa)

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- (i) Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram.
- (ii) A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros*--Continuação

Desreconhecimento (baixa)--Continuação

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre (i) o valor do ativo e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

Redução do valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia reconhece as perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros*--Continuação

Redução do valor recuperável de ativos financeiros--Continuação

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma complementação para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

Para contas a receber de clientes, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, a Companhia não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece as perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base. A Companhia estabeleceu uma matriz que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

Divulgações adicionais referentes a redução ao valor recuperável das contas a receber de clientes são também fornecidas na nota explicativa 5.

ii) *Passivos financeiros*

Reconhecimento inicial e mensuração

Passivos financeiros são classificados como passivos financeiros a valor justo por meio do resultado ou empréstimos e financiamentos, conforme o caso. A Companhia determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Passivos financeiros*--Continuação

Reconhecimento inicial e mensuração--Continuação

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores, financiamentos com terceiros e partes relacionadas.

Mensuração subsequente

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

a) Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos. A Companhia não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Passivos financeiros*--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

a) Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado--Continuação

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

Para mais informações, vide nota 11.

Desreconhecimento (baixa)

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

iii) *Compensação de instrumentos financeiros*

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

2.3. Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O custo é determinado usando-se o método do custo médio ponderado. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreendem os custos com matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção (com base na capacidade operacional normal), excluindo os custos de empréstimos.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Estoques--Continuação

O valor líquido de realização e o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, deduzidos dos custos estimados de conclusão dos produtos e os custos estimados necessários para efetuar a venda. A provisão para obsolescência é contabilizada levando-se em conta parâmetros predefinidos que consideram o prazo de permanência dos itens em estoque. As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação.

2.4. Imobilizado

Terrenos e edificações e benfeitorias compreendem principalmente as fábricas e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. Esse custo foi ajustado para refletir o custo atribuído de terrenos e edificações na data de transição para CPCs, como mencionado na Nota 2.1. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis a aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificáveis.

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 ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos e baixados. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Custos de empréstimos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são reconhecidos como parte do custo do imobilizado em construção.

A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	<u>Anos</u>
Edificações e benfeitorias	25-26
Máquinas e equipamentos	10-21
Veículos	5-20
Móveis e utensílios	10-19

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Imobilizado--Continuação

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado (Nota 2.6).

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

2.5 Intangível

Ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que possuem vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

A marca registrada no ativo intangível da Companhia possui vida útil indefinida, portanto não é possível determinar sua amortização, sendo submetida a teste anual para análise de eventual perda do seu valor recuperável.

2.6. Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de *impairment*. 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 pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Esse último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda 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 (UGC)). Os ativos não financeiros que tenham sofrido *impairment* são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data de apresentação do relatório.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Provisões

As provisões são reconhecidas quando: a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança. As provisões não são reconhecidas com relação às perdas operacionais futuras.

2.8. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos correntes e diferidos. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado.

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelecem provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto de renda e da contribuição social sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação dos prejuízos fiscais, das bases negativa de contribuição social e das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.9. Classificação corrente versus não corrente

Os ativos e passivos são registrados no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade.
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado.
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço.
- É caixa ou equivalente de caixa.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade.
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado.
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço.
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais passivos são classificados no não circulante.

Os ativos fiscais diferidos são classificados no ativo não circulante.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.10. Outros ativos e passivos

Os ativos são demonstrados pelos valores realizáveis e os passivos pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias. Eles são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros, quando aplicável. Na prática, são normalmente reconhecidos ao valor da fatura correspondente.

2.11. Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, ou quando são aprovadas para distribuição antecipada, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas controladores.

2.12. Pronunciamentos técnicos que passaram a vigorar durante 2020

Os pronunciamentos e interpretações contábeis que entraram em vigor no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 não geraram alterações significativas nas demonstrações financeiras em relação àquelas divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício anterior apresentada para fins de comparabilidade.

2.13. Pronunciamentos emitidos, mas que não estão em vigor em 31 de dezembro de 2020

As novas normas e interpretações ou alterações de normas emitidas, mas que ainda não entraram em vigor, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar as respectivas normas e interpretações, se aplicável, quando entrarem em vigor.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.13. Pronunciamentos emitidos, mas que não estão em vigor em 31 de dezembro de 2020--Continuação

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos existentes podem exigir renegociação.

3. 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.

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente são 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 substancialmente relacionadas com as provisões para processos judiciais, prazo de realização de impostos de rendas e contribuição social diferidos e mútuos com partes relacionadas e vida útil dos ativos imobilizados

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Recursos em banco e em caixa	20.075	15.026
Depósitos bancários de curto prazo (i)	76.720	13.540
	96.795	28.566
No ativo não circulante		-
Total de recursos disponíveis	96.795	28.566

(i) Referem-se a aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários, em instituições financeiras de primeira linha, com vencimento de curto prazo de, no máximo, três meses a contar da data de aquisição;

5. Contas a receber de clientes

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contas a receber de clientes nacionais	105.778	97.956
Contas a receber de clientes externos	5.399	4.270
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.236)	(2.014)
	108.941	100.212

A análise de vencimentos das contas a receber está apresentada abaixo:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
A vencer	109.275	99.630
Vencidas:		
Até 30 dias	260	1.023
De 31 a 60 dias	456	19
De 61 a 90 dias	6	48
De 91 a 120 dias	4	29
Mais de 120 dias	1.176	1.477
Total	111.177	102.226
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.236)	(2.014)
Total líquido	108.941	100.212

As movimentações na provisão para créditos de liquidação duvidosa da Companhia são as seguintes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1º de janeiro	2.014	1.046
Constituição	559	1.489
Utilização da provisão	(337)	(521)
Em 31 de dezembro	2.236	2.014

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber de clientes--Continuação

A constituição e a reversão da provisão para créditos de liquidação duvidosa foram registradas no resultado do exercício como “Despesas com vendas”. As contas a receber são baixadas contra a conta de provisão quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía penhor de duplicatas de sua emissão, no montante de R\$37.281 (R\$34.169 em 2019), na modalidade caução rotativa, em garantia de seus empréstimo e financiamentos.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório e o valor contábil de cada classe de contas a receber esta mencionada acima.

6. Estoques

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Produtos acabados	31.771	22.535
Produtos para revenda	33	33
Matérias-primas e embalagens	27.738	19.031
Materiais de consumo, manutenção e outros	4.582	3.747
Importações em andamento	6.325	3.196
Provisão para perda nos estoques	(1.105)	(642)
	<u>69.344</u>	<u>47.900</u>

A movimentação na provisão para perdas nos estoques está demonstrada a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1º de janeiro	642	892
Constituição	463	(250)
Em 31 de dezembro	<u>1.105</u>	<u>642</u>

O custo dos estoques reconhecido em “Custo das vendas” totalizou R\$740.113 (R\$564.332 em 2019).

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadas

As seguintes transações foram realizadas com partes relacionadas:

a) Compras de serviços

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aquisição de vale-transporte	364	180
Serviços transporte funcionários	7.255	7.035
Serviços de frete	5.883	5.924
	<u>13.502</u>	<u>13.139</u>

As compras de serviços com partes relacionadas referem-se substancial a contratação de serviços de transporte junto a Transportes Cappelini Ltda. e Vila Real Transportes e Serviços Ltda.

b) Empréstimos a partes relacionadas

A Companhia possui saldos de empréstimos junto aos seus acionistas e demais partes relacionadas cuja movimentação está demonstrada a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1º de janeiro	83.847	91.280
Juros apropriados	2.210	4.079
Compensação com lucros de exercícios anteriores	(31.278)	(1.033)
Recebimentos	(16.984)	-
Compensação com lucros do exercício	(3.621)	(10.479)
Em 31 de dezembro	34.174	83.847
Circulante	(34.174)	(49.278)
Não circulante	-	34.569

Os saldos de empréstimos a partes relacionadas mantidas no curto prazo referem-se aos montantes que a Companhia espera realizar nos próximos 12 meses, através da utilização de reserva de lucros remanescentes e as projeções de resultados líquidos e de distribuições do exercício de 2021.

Os ativos da Companhia com as partes relacionadas, que totalizam R\$34.174 em 31 de dezembro de 2020, serão realizados com os dividendos de exercícios futuros. A Companhia tem a intenção de realizar esses ativos até o final do exercício de 2021.

c) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração paga e a pagar por serviços prestados pelo pessoal-chave da Administração, incluindo pró-labore, salários e encargos, foi de R\$2.193 (R\$2.401 em 2019).

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Tributos a recuperar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impostos federais	7.852	42.656
Impostos estaduais	14.730	5.847
Impostos de renda e contribuição social	12.055	16.296
	34.637	64.799
Circulante	(33.050)	(51.904)
Não circulante	1.587	12.895

ICMS na base de cálculo do Pis e da Cofins

Os montantes referentes aos impostos federais referem-se substancialmente a créditos de pis/cofins. Em fevereiro de 2019 foi proferida a decisão final acolhendo a pretensão da Companhia de excluir o ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins, com efeito a partir de dezembro de 2006, num montante total de R\$ 41.249 com base em referida ação judicial em créditos extemporâneos à serem compensados com débitos futuros de impostos pela Companhia. O registro desses créditos extemporâneos de Pis e da Cofins foram alocados no balanço patrimonial na linha de "Tributos a Recuperar", com a contrapartida no resultado da Companhia pelo ganho da causa, sendo o valor nominal do processo de R\$ 25.744 registrados em "Outras líquidas", e R\$ 15.504 registrados em "Receita Financeira", correspondente à correção monetária sobre os créditos auferidos desde 2006. A partir do exercício atual, a Companhia vem efetuando a compensação dos referidos créditos, substancialmente através de PERD COMP, junto a outros tributos federais, tendo compensado o montante de R\$ 37.370 do total dos créditos inicialmente reconhecidos.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Outros	Total em operação	Obras em andamento	Total
Em 1º de janeiro de 2019									
Saldo inicial	23.482	88.035	123.900	5.362	860	840	242.479	36.043	278.522
Aquisição	-	165	2.743	2.428	183	318	5.837	9.663	15.500
Alienação	(4.760)	(292)	-	(374)	-	-	(5.426)	-	(5.426)
Transferências	-	4.394	10.630	-	-	225	15.249	(15.249)	-
Depreciação	-	(2.709)	(12.725)	(1.212)	(116)	(306)	(17.068)	-	(17.068)
Saldo contábil, líquido	18.722	89.593	124.548	6.204	927	1.077	241.071	30.457	271.528
Em 31 de dezembro de 2019									
Custo total	18.722	118.555	252.635	17.896	3.369	5.450	416.627	30.457	447.084
Depreciação acumulada	-	(28.962)	(128.087)	(11.692)	(2.442)	(4.373)	(175.556)	-	(175.556)
Saldo contábil, líquido	18.722	89.593	124.548	6.204	927	1.077	241.071	30.457	271.528
Em 1º de janeiro de 2020									
Saldo inicial	18.722	89.593	124.548	6.204	927	1.077	241.071	30.457	271.528
Aquisição	-	63	8.698	640	374	691	10.466	14.646	25.112
Alienação	-	-	-	(67)	-	-	(67)	-	(67)
Depreciação	-	(2.779)	(12.947)	(1.427)	(129)	(353)	(17.635)	-	(17.635)
Saldo contábil, líquido	18.722	86.877	120.299	5.350	1.172	1.415	233.835	45.103	278.938
Em 31 de dezembro de 2020									
Custo total	18.722	118.618	261.333	18.470	3.744	6.141	427.028	45.103	472.131
Depreciação acumulada	-	(31.741)	(141.034)	(13.120)	(2.572)	(4.726)	(193.193)	-	(193.193)
Saldo contábil, líquido	18.722	86.877	120.299	5.350	1.172	1.415	233.835	45.103	278.938

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

O saldo da conta "Obras em andamento" está representado principalmente pelo sistema de alimentação das empacotadeiras do moldado, linha vácuo reserva, nova linha do wafer, robô (cama), célula automática para palets, máquina massa longa (Rolândia) e projeto terreno Suape. O montante de R\$14.551 (R\$14.046 em 2019) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado em "Custo das vendas" e R\$3.090 (R\$3.022 em 2019) em "Despesas com vendas, gerais e administrativas".

10. Fornecedores

	2020	2019
Fornecedores nacionais	73.271	67.917
Fornecedores estrangeiros	14.239	8.253
	87.510	76.170

A Companhia possui transações com fornecedores nacionais e estrangeiros, provenientes da compra de matérias-primas, material de embalagem, e outros materiais.

11. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são nos respectivos vencimentos, demonstrados pelo valor amortizado.

Modalidade	Encargos		2020	2019
	Taxa	Indexador		
Certificado de recebíveis do Agronegócio - (CRA)	2,25% a.a	CDI	101.230	153.188
Nota de Crédito Exportação - NCE	2,25% A 3,5% a.a	CDI	15.141	45.562
Financiamento de máq. e equipamentos - FINAME e FINEM	2,5% a 7,0% a.a.	Pré	11.516	20.250
Outros	2,70% A 3,00 % a.a.	CDI	120.963	8.129
Total			248.850	227.129
Circulante			79.300	91.865
Não circulante			169.550	135.264

A Companhia possui obrigação contratual com a manutenção de indicadores financeiros devido ao encerramento do exercício societário, além de *covenants* não financeiros. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a Companhia está adimplente com essas obrigações, portanto sem a necessidade de ajustes nas demonstrações financeiras.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os montantes dos empréstimos e financiamentos classificados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2021	-	64.245
2022	51.065	60.084
2023	33.043	10.935
2024	5.442	-
Após 2024	80.000	-
	<u>169.550</u>	<u>135.264</u>

Os empréstimos e financiamentos são garantidos pelos próprios bens financiados, por contas a receber de clientes e por avais dos acionistas da Companhia.

Certificados Recebíveis do Agronegócio (CRA)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 a Companhia realizou uma captação de recursos via mercado de capitais, através de emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio – CRA, através da ARES Serviços Imobiliários Ltda. na qualidade de subscritora das debentures e da Ápice Securitizadora S.A. na qualidade de interveniente anuente. A operação, no montante de R\$ 150.000, possui remuneração de CDI +2,25% a.a. e prazo final de vencimento em 14 de setembro de 2022.

Movimentação dos empréstimos e financiamentos

A tabela a seguir demonstra as amortizações e captações durante o exercício:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	227.129	281.831
Captações	130.000	1.976
Provisão de encargos	11.580	20.248
Amortização do principal	(105.515)	(55.613)
Pagamento de juros	(14.344)	(21.313)
Saldo final	<u>248.850</u>	<u>227.129</u>

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Salários e encargos sociais a pagar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
INSS	3.945	3.416
FGTS	1.152	1.122
Férias a pagar	6.772	6.390
Bônus e participação nos lucros	5.296	2.112
Outros	3.632	3.578
	<u>20.797</u>	<u>16.618</u>

13. Tributos a recolher

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impostos federais	1.141	13.681
Impostos estaduais	2.199	2.349
Parcelamento de impostos	1.279	1.934
Outros	59	35
	<u>4.678</u>	<u>17.999</u>
Circulante	(4.053)	(16.989)
Não circulante	<u>625</u>	<u>1.010</u>

14. Dividendos a pagar

A movimentação dos saldos de dividendos a pagar no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019 é demonstrada abaixo:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1º de janeiro	9.002	11.744
Dividendos compensados e pagos	(9.002)	(7.748)
Dividendos apropriados	3.674	5.006
Em 31 de dezembro	<u>3.674</u>	<u>9.002</u>

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Provisões para processos judiciais

A provisão para processos judiciais é constituída com base na opinião dos nossos consultores jurídicos internos e externos, em montante considerado suficiente para cobrir perdas que possam advir do desfecho desfavorável de questões tributárias, trabalhistas e cíveis em andamento, as quais, quando aplicável, estão amparadas por depósitos judiciais. Os depósitos judiciais e a correspondente provisão para processos judiciais possuem a seguinte composição:

	Tributárias	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis e outras	Total
Em 31 de dezembro de 2018	31	2.255	1.730	4.016
Adição		6.931	-	6.931
Reversão	(31)	(26)	(406)	(463)
Em 31 de dezembro de 2019	-	9.160	1.324	10.484
Adição		536	4	540
Reversão		(109)	(4)	(113)
Em 31 de dezembro de 2020	-	9.587	1.324	10.911

As provisões para eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração consoante legislação vigente e amparadas pela opinião de seus consultores jurídicos e correspondem principalmente a:

a) Trabalhistas e previdenciárias

Consistem, principalmente, em reclamações de empregados pleiteando verbas indenizatórias diversas.

b) Cíveis e outras

Correspondem substancialmente a reclamações de terceiros por perdas e danos.

c) Contingências possíveis não provisionadas no balanço

A Companhia tem passivos contingentes relacionados com ações judiciais decorrentes do curso normal dos negócios.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Provisões para processos judiciais--Continuação

c) Contingências possíveis não provisionadas no balanço--Continuação

Adicionalmente, a Companhia tem 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 composição e estimativa a seguir:

	2020	2019
Tributárias (i)	29.436	32.474
Trabalhistas e previdenciárias (ii)	14.331	16.089
Cíveis e outras (iii)	98	213

(i) Tributárias: referem-se principalmente a: autos de infração lavrados pela Fazenda do Distrito Federal por meio do qual está sendo imputado à empresa o pagamento de ICMS pelo regime de apuração.

(ii) Trabalhistas e previdenciárias - consistem, principalmente, em reclamações de empregados pleiteando verbas indenizatórias diversas.

(iii) Cíveis e outras - correspondem, substancialmente, a reclamações de terceiros por perdas e danos.

d) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais, que representam ativos restritos da Companhia, referem-se a quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios aos quais estão relacionados. O saldo dos depósitos judiciais em 31 de dezembro de 2020 é de R\$1.195 (R\$1.429 em 2019) e está classificado na rubrica "Depósitos judiciais", no ativo não circulante. Considerando que a Companhia não possui a disponibilidade econômica e jurídica dos depósitos judiciais, esses valores são mantidos pelos seus respectivos valores históricos até o desfecho final do respectivo processo.

16. Imposto de renda e contribuição social

a) Impostos de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

a) Impostos de renda e contribuição social diferidos--Continuação

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

Os valores de compensação são os seguintes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ajuste de avaliação patrimonial	(14.199)	(14.680)
Diferenças de taxas de depreciação (vida útil)	(15.310)	(14.063)
Provisão para processos judiciais	427	3.565
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	222	685
Provisão para perdas nos estoques	463	218
Outras diferenças temporárias	9.562	5.662
Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos, líquidos	<u>(18.835)</u>	<u>(18.613)</u>

A movimentação líquida da conta de imposto de renda diferido é a seguinte:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1º de janeiro	(18.613)	(23.933)
Movimentação	(222)	5.320
Em 31 de dezembro	<u>(18.835)</u>	<u>(18.613)</u>

O passivo de imposto de renda diferido reconhecido em 2020 no montante de R\$29.509 (R\$29.836 em 2019), refere-se ao efeito tributário do custo atribuído ainda não realizado pela Companhia (*deemed cost*) no montante de R\$41.762 (R\$43.176 em 2019) e às diferenças entre as taxas de depreciação utilizadas para fins fiscais e àquelas calculadas de acordo com as vidas úteis dos bens, utilizadas para fins contábeis.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Despesas de impostos de renda e contribuição social

Abaixo é apresentado a conciliação entre o lucro contábil e a despesas de imposto de renda e contribuição social:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	125.622	112.205
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes - 34%	(42.711)	(38.150)
Juros sobre o capital próprio	3.023	2.555
Incentivo fiscal (Lei do bem e subvenção investimento)	11.698	16.429
Diferenças permanentes	(652)	1.671
Despesa	28.642	(17.495)
Corrente	(28.419)	(21.714)
Diferido	(223)	4.219

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o capital social está dividido em 1.177.016 ações ordinárias nominativas, totalmente subscrito e integralizado, sem valor nominal, distribuídas como segue:

	<u>Ações</u>
Paradela Participações S.A.	359.964
Selpar Participações S.A.	359.963
Ricardo de Oliveira Selmi	86.391
Picciorana Participações Ltda.	176.550
Ziguratte Participações Ltda.	194.148
	1.177.016

b) Dividendos propostos e juros sobre o capital próprio

O Estatuto Social assegura aos acionistas o direito a dividendo mínimo de 5% sobre o lucro líquido do exercício, calculado nos termos da legislação societária.

A Administração da Companhia aprovou a distribuição a seus acionistas de juros sobre capital próprio, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), imputando-os ao valor do dividendo mínimo obrigatório, no montante de R\$8.891 (R\$7.516 em 2019).

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Patrimônio líquido--Continuação

b) Dividendos propostos e juros sobre o capital próprio--Continuação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido do exercício	96.980	94.710
Realização do custo atribuído, líquido do efeito tributário	933	1.066
Constituição de reserva legal	-	-
Base de cálculo dos dividendos	97.913	95.776
Dividendos		
Do exercício	(35.609)	(26.984)
Juros sobre o capital próprio	(8.891)	(7.516)
	44.500	34.500
Porcentagem dos dividendos sobre o lucro líquido do exercício	45,45%	36,02%

c) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar capital.

d) Reserva de lucros

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo da reserva de lucros remanescentes é de R\$21.364.

A Administração da Companhia proporá em Assembleia Geral Ordinária a destinação da reserva de lucros remanescentes na forma de dividendos adicionais para compensação com os mútuos ativos (Nota 7), sem que ocorra o desembolso de caixa em relação a essa destinação.

e) Reserva de incentivos fiscais

A reserva de incentivos fiscais refere-se aos benefícios advindos pela subvenção para investimento, conforme Lei Complementar 160/17.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Receita

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita bruta de venda e revenda de produtos	1.276.090	1.001.329
Deduções de vendas (impostos, devoluções e descontos)	(135.007)	(109.511)
Receita líquida	<u>1.141.083</u>	<u>891.818</u>

19. Despesas por natureza

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Matéria-prima aplicada	529.038	394.805
Custo de revenda	42.441	28.204
Gastos gerais de fabricação	118.521	100.405
Salários e ordenados	90.701	79.821
Depreciação	17.641	17.068
Serviços profissionais por terceiros	68.275	62.586
Despesas com fretes	62.899	47.333
Despesas com funcionários (PAT, reclamações trabalhistas)	7.498	14.581
Despesas com veículos	4.962	5.214
Despesas com viagens	4.715	3.463
Despesas com aluguel	5.349	4.364
Serviços de telecomunicação	708	1.455
Despesas tributárias	9.928	10.133
Tabloides	32.577	25.469
Outros	12.682	11.897
	<u>1.007.935</u>	<u>806.798</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Custo das vendas	740.113	564.332
Despesas com venda	229.972	197.219
Despesas gerais e administrativas	37.850	45.247
	<u>1.007.935</u>	<u>806.798</u>

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Resultado financeiro

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Despesas financeiras		
Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)	(10)	(53)
Taxas e comissões bancárias	(2.185)	(1.554)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(11.580)	(20.213)
Outros	(831)	-
Total das despesas financeiras	<u>(14.606)</u>	<u>(21.820)</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos e aplicações financeiras	873	1.050
Juros sobre mútuo com empresas relacionadas	2.480	4.607
Descontos obtidos	452	204
Juros / atualização monetária	1.045	15.430
Total das receitas financeiras	<u>4.850</u>	<u>21.291</u>
Variação cambial		
Variações cambiais ativas	7.377	2.784
Variações cambiais passivas	(6.339)	(2.492)
Variação cambial, líquida	<u>1.038</u>	<u>292</u>
Resultado financeiro	<u>(8.718)</u>	<u>(237)</u>

21. Gestão de risco financeiro

Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo) e risco de crédito. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. A gestão de risco é realizada pela tesouraria que identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros (*hedge*), quando necessário.

a) *Risco de mercado*

i) *Risco cambial*

A Companhia possui parte de suas operações vinculadas a moeda estrangeira e está exposta ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas, basicamente com relação ao dólar dos Estados Unidos e ao euro. O risco cambial decorre de operações comerciais futuras, ativos e passivos reconhecidos em operações no exterior. O risco cambial ocorre quando existe diferenças entre as combinações das contas dos ativos e passivos nas operações comerciais futuras, ativos ou passivos registrados são mantidos em moeda diferente da moeda funcional da Companhia. A gestão de risco é realizada pela tesouraria que identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros (*hedge*).

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Gestão de risco financeiro--Continuação

Fatores de risco financeiro--Continuação

a) *Risco de mercado*--Continuação

i) *Risco cambial*--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Companhia possuía ativos e passivos denominados em dólar dos Estados Unidos e euro nos montantes descritos a seguir, existe política de *hedge* para proteger essa exposição nessas datas:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativo circulante		
Contas a receber de clientes	<u>5.399</u>	4.270
	<u>5.399</u>	<u>4.270</u>
Passivo circulante		
Fornecedores	<u>14.239</u>	8.253
	<u>14.239</u>	<u>8.253</u>
Passivo não circulante		
	<u>14.239</u>	<u>8.253</u>

ii) *Risco com taxas de juros*

O risco associado é oriundo da possibilidade da Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia possui política de *hedge* que monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas no caso da necessidade de contratação para novas operações.

b) *Risco de crédito*

A política de vendas da Companhia 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 e a seletividade de seus clientes são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência nas contas a receber.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Gestão de risco financeiro--Continuação

Fatores de risco financeiro--Continuação

c) *Risco de liquidez*

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

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diretamente pela área financeira, através da manutenção do fluxo de caixa de curto e longo prazo.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Nota	Menos de um ano	Entre dois e cinco anos
Em 31 de dezembro de 2019			
Empréstimos e financiamentos	11	91.865	135.264
Fornecedores	10	76.170	-
Tributos a recolher	13	16.989	1.010
Salários e encargos sociais	12	16.618	-
Outros passivos		15.723	691
Em 31 de dezembro de 2020			
Empréstimos e financiamentos	11	79.300	169.550
Fornecedores	10	87.510	-
Tributos a recolher	13	4.053	625
Salários e encargos sociais	12	20.797	-
Outros passivos		17.007	276

22. Gestão de capital

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

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Gestão de capital--Continuação

Condizente com outras Companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira podem ser assim sumariados:

	Nota	2020	2019
Total dos empréstimos	11	248.850	227.129
Menos: caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	4	(96.795)	(28.566)
Dívida líquida		152.055	198.563
Total do patrimônio líquido		226.662	210.980
Total do capital		378.717	409.543
Índice de alavancagem financeira - % *		40,15	48

(*) O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a emissão de opinião sobre cálculos de índices financeiros determinados pela Administração.

23. Instrumentos financeiros por categoria

Ativos Financeiros

	Nota	Mensurados ao custo amortizado	
		2020	2019
Contas a receber de clientes	5	108.941	100.212
Contas a receber de partes relacionadas	7b	34.174	83.847
Depósitos judiciais	15b	1.195	1.429
		144.310	185.488

Mensurados ao valor justo por meio do resultado

		2020	2019
Caixa e equivalentes de caixa	4	96.795	28.566
Instrumentos financeiros derivativos		-	-
		96.795	28.566

Passivos financeiros

	Nota	Mensurados ao custo amortizado	
		2020	2019
Fornecedores	10	87.510	76.170
Empréstimos e financiamentos	11	248.850	227.129
		336.360	303.299

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitar os riscos, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da atividade, os riscos envolvidos nas operações e a orientação de consultores de seguros.

24. Seguros

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Ramo	Importância segurada
Incêndio de bens do ativo imobilizado	140.000
Danos elétricos	500
Equipamentos eletrônicos - sem roubo	300
Equipamentos estacionários - sem roubo	8.000
Equipamentos móveis com roubo	300
Roubo ou furto	50
Equipamentos portáteis território mundial	10
Lucros cessantes	45.750
Responsabilidade civil	1.000
Casos fortuitos (vendaval, furacão, ciclone, tornado etc.)	50.000

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a emissão de opinião sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela Administração.