

Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas

Pastificio Selmi S.A.

30 de junho de 2022 com Relatório de revisão do Auditor
Independente

Pastificio Selmi S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias condensadas

30 de junho de 2022

Índice

Relatório de revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	1
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas	
Balanço patrimonial	2
Demonstração do resultado intermediário	4
Demonstração do resultado abrangente intermediário	5
Demonstração das mutações no patrimônio líquido intermediária	6
Demonstração do fluxo de caixa intermediário	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	8



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Av. Coronel Silva Teles, 977, 10º andar, Conjuntos 111 e 112 - Cambuí
Edifício Dahruj Tower
13024-001 - Campinas/SP - Brasil
Caixa Postal 737 - CEP: 13012-970 - Campinas/SP - Brasil
Telefone +55 (19) 3198-6000
kpmg.com.br

Relatório de revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos
Administradores e Acionistas
Pastificio Selmi S.A.
Sumaré - SP

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Pastificio Selmi S.A. (“Companhia”) em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária (“CPC 21”). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade, e *ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, acima referidas, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21, aplicável à elaboração de demonstrações intermediárias.

Campinas, 08 de setembro de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP027612/O-4

Rodrigo Ferreira Silva
Contador CRC RJ-115537/O-9

Pastificio Selmi S.A.

Balço patrimonial
30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	181.863	50.823
Contas a receber de clientes	4	189.511	140.507
Estoques	5	93.467	76.876
Mútuos com partes relacionadas e antecipação de dividendos	6	3.411	10.948
Tributos a recuperar	7	38.607	29.451
Tributos a recuperar – CSL/IRPJ	7	2.614	4.960
Outros créditos		1.960	3.917
		511.433	317.482
Não circulante			
Instrumento financeiro derivativo		3.226	-
Depósitos judiciais	12	898	849
Tributos a recuperar	7	1.731	1.719
Investimento		19.181	16.203
Intangível		18.390	9.313
Imobilizado	8	422.037	364.636
		465.463	392.720
Total do ativo		976.896	710.202

	Nota	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	9	185.813	126.294
Empréstimos e financiamentos	10	93.329	123.739
Salários e encargos sociais		26.903	20.570
Tributos a recolher		11.163	6.529
Dividendos a pagar	11	6.608	6.945
Outros passivos		23.024	19.157
		346.840	303.234
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	329.505	124.477
Provisões para processos judiciais	12	9.090	9.090
Tributos a recolher		563	383
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	19.663	20.856
Outros passivos		-	44
		358.821	154.850
Total do passivo		705.661	458.084
Patrimônio líquido			
Capital social	14	81.423	81.423
Reserva de capital		262	262
Ajustes de avaliação patrimonial		26.369	26.763
Reserva de lucros		163.181	143.670
Total do patrimônio líquido		271.235	252.118
Total do passivo e do patrimônio líquido		976.896	710.202

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Pastifício Selmi S.A.

Demonstração do resultado intermediário
Períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	2022	2021
Receita líquida	15	768.469	563.734
Custo das vendas	16	(532.037)	(392.667)
Lucro bruto		236.432	171.067
Despesas com vendas	16	(140.515)	(107.316)
Despesas gerais e administrativas	16	(25.997)	(16.124)
Outras receitas operacionais, líquidas		3.425	1.002
		(163.087)	(122.438)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		73.345	48.629
Despesas financeiras	17	(38.853)	(7.396)
Receitas financeiras	17	10.432	2.075
Variações monetárias e câmbios, líquidas	17	733	455
Resultado financeiro		(27.688)	(4.866)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		45.657	43.763
Imposto de renda e contribuição social correntes	18	(6.668)	(7.134)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	1.193	(810)
Lucro líquido do exercício		40.182	35.819

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Pastificio Selmi S.A.

Demonstração do resultado abrangente intermediário
Períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do período	<u>40.182</u>	<u>35.819</u>
Total do resultado abrangente do período	<u><u>40.182</u></u>	<u><u>35.819</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Pastifício Selmi S.A.

Demonstração das mutações no patrimônio líquido intermediária
Períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva de capital	Reserva de incentivos fiscais	Reserva legal	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2020		81.423	262	95.013	1.035	27.566	21.363	226.662
Destinação de lucros de exercício anterior (Nota 6 e 14.c)		-	-	-	-	-	(21.363)	(21.363)
Constituição de reserva de incentivo		-	-	15.715	-	-	(15.715)	-
Resultado de exercícios anteriores		-	-	-	-	-	-	-
Realização do custo atribuído, líquido do efeito tributário		-	-	-	-	(406)	406	-
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	35.819	35.819
Juros sobre capital próprio		-	-	-	-	-	(4.430)	(4.430)
Saldos em 30 de junho de 2021		81.423	262	110.728	1.035	27.160	16.080	236.688
Em 31 de dezembro de 2021		81.423	262	128.723	1.035	26.763	13.912	252.118
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	40.182	40.182
Destinação de lucros de exercício anterior (Nota 6 e 14.c)		-	-	-	-	-	(13.912)	(13.912)
Constituição de reserva de incentivo		-	-	20.496	-	-	(20.496)	-
Realização do custo atribuído, líquido do efeito tributário		-	-	-	-	(394)	394	-
Juros sobre capital próprio		-	-	-	-	-	(7.153)	(7.153)
Saldos em 30 de junho de 2022		81.423	262	149.219	1.035	26.369	12.927	271.235

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Pastifício Selmi S.A.

Demonstração do fluxo de caixa intermediário
Períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	45.657	43.763
Ajustes de:		
Depreciação e amortização	9.327	8.916
Provisão para perdas de crédito esperadas	160	147
Provisão para contingências	-	(2.400)
Juros sobre empréstimo a partes relacionadas	(131)	(483)
Juros sobre empréstimos provisionados e não pagos	26.847	6.023
Baixa líquida de imobilizado	14	552
Mudança no valor justo de instrumento financeiros derivativos	(3.226)	-
	61.830	56.518
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(49.164)	(25.575)
Estoques	(16.591)	(10.145)
Tributos a recuperar	(6.823)	(10.939)
Depósitos judiciais	(49)	313
Outros ativos	1.958	(5.839)
Fornecedores	46.601	14.614
Salários e encargos sociais	6.333	3.002
Tributos a recolher	3.741	5.533
Outros passivos	3.822	3.615
Caixa gerado pelas operações	68.475	31.097
Imposto de renda e contribuição social pagos	(6.668)	-
Juros pagos	(14.278)	(5.649)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	47.529	25.448
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(53.823)	(21.379)
Aquisição de bens do ativo intangível	(9.077)	-
Recebimento de empréstimos – partes relacionadas	3.508	-
Investimento em subsidiária	(2.978)	(4.709)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(62.370)	(26.088)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Amortização de empréstimos e financiamentos	(127.175)	(13.306)
Ingressos de empréstimos e financiamentos	289.224	227
Dividendos antecipados ou pagos	(16.169)	(6.001)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	145.880	(19.080)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	131.040	(19.720)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	50.823	96.795
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	181.863	77.075

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

30 de junho de 2022

(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, café e outros derivados de trigo. Possui instalações industriais nas cidades de Sumaré - SP e Rolândia - PR, sendo a primeira a sede da Companhia.

2. Resumo das principais políticas contábeis

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas utilizando julgamentos e estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras intermediárias foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras intermediárias. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações (*impairment*), a mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros, análise do risco de crédito para determinação da provisão para perdas de crédito esperadas, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras intermediárias devido ao tratamento probabilístico inerentes ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

2.2. Sumário das principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas com base no 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.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria da Companhia, em 08 de setembro de 2022.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

(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

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas relativas ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, foram elaboradas e estão sendo apresentadas com base nas práticas contábeis adotadas na elaboração das demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, exceto pelo item 2.3 abaixo, que devem ser lidas em conjunto com estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconvertidos à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data do balanço. Todas as diferenças de câmbio são registradas na demonstração do resultado.

2.3. Instrumentos financeiros

Reconhecimento e mensuração

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Empresa se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, aos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

Classificação e mensuração subsequente

Instrumentos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA) - Instrumento de dívida; ao VJORA - Instrumento patrimonial; ou ao VJR.

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

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Instrumentos financeiros—Continuação

Classificação e mensuração subsequente—Continuação

Instrumentos financeiros—Continuação

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

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

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. No reconhecimento inicial, a Empresa pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio

A Empresa realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos.
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Empresa.
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados.
- Como os gerentes do negócio são remunerados — Por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Instrumentos financeiros—Continuação

Classificação e mensuração subsequente—Continuação

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio—Continuação

- As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Empresa.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao VJR por meio do resultado.

Ativos financeiros - Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, o “principal” é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os “juros” são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Empresa considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais, de forma que ele não atenderia a essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Empresa considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa.
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis.
- Pré-pagamento e prorrogação do prazo.
- Termos que limitam o acesso da Empresa a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Instrumentos financeiros—Continuação

Classificação e mensuração subsequente—Continuação

Ativos financeiros - Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros—Continuação

- Pagamento antecipado consistente com o critério de pagamentos do principal e juros, caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente — o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros

Ativos financeiros a VJR

Os ativos que não atendem aos critérios de classificação de custo amortizado ou de VJORA são mensurados ao VJR. Eventuais ganhos ou perdas em um investimento em título de dívida que seja subsequentemente mensurado ao VJR são reconhecidos no resultado e apresentados líquidos em outros ganhos/(perdas), no períodos em que ocorrerem.

Ativos financeiros a custo amortizado

Os ativos que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos representam apenas pagamentos do principal e de juros são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentamos em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por impairment são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.
Ativos financeiros

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Instrumentos financeiros—Continuação

Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Empresa desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Empresa transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Empresa nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Empresa realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

Passivos financeiros

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

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

Compensação

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

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Recursos em banco e em caixa	4.231	13.126
Depósitos bancários de curto prazo (i)	177.632	37.697
	181.863	50.823

(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 com rentabilidade média 105% do CDI

4. Contas a receber de clientes

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Contas a receber de clientes nacionais	180.356	130.527
Contas a receber de clientes externos	10.752	11.737
Provisão para perdas de crédito esperadas	(1.597)	(1.757)
	189.511	140.507

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

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
A vencer	188.687	140.361
Vencidas:		
Até 30 dias	1.334	579
De 31 a 60 dias	15	158
De 61 a 90 dias	76	11
De 91 a 120 dias	5	5
Mais de 120 dias	991	1.149
Total	191.108	142.264
Provisão para perdas de crédito esperadas	(1.597)	(1.757)
Total líquido	189.511	140.507

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

4. Contas a receber de clientes--Continuação

As contas a receber de terceiros da Companhia são mantidas nas seguintes moedas:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Reais	180.356	130.527
Dólares dos Estados Unidos	10.752	11.737
	(1.597)	(1.757)
	189.511	140.507

As movimentações na provisão para perdas de crédito esperadas da Companhia são as seguintes:

	30 de junho de 2022	30 de Junho de 2021
Em 1º de janeiro	1.757	2.236
Constituição	-	-
Utilização da provisão	(160)	(147)
Em 30 de junho	1.597	2.089

A constituição e a reversão da provisão para perdas de crédito esperadas 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 30 de junho de 2022, a Companhia possuía penhor de duplicatas de sua emissão, no montante de R\$ 31.051 (R\$ 30.875 em 31 de dezembro de 2021), 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 está mencionada acima.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

5. Estoques

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Produtos acabados	45.410	37.746
Produtos para revenda	33	33
Matérias-primas e embalagens	37.655	30.112
Materiais de consumo, manutenção e outros	6.406	5.563
Importações em andamento	4.907	3.422
Provisão para perda nos estoques	(944)	(944)
	<u>93.467</u>	<u>76.876</u>

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

	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Em 1º de janeiro	944	1.105
Constituição	-	-
Em 30 de junho	<u>944</u>	<u>1.105</u>

O custo dos estoques reconhecido em "Custo das vendas" totalizou R\$532.037 (R\$392.667 em 30 de junho de 2021).

6. Transações com partes relacionadas

As seguintes transações foram realizadas com partes relacionadas nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021:

a) Compras de serviços

	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Aquisição de vale-transporte	117	118
Serviços transporte funcionários	4.019	3.908
Serviços de frete	2.678	2.328
	<u>6.814</u>	<u>6.354</u>

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

6. Transações com partes relacionadas--Continuação

b) Mútuos com partes relacionadas e antecipação de dividendos

A movimentação do saldo de empréstimos está demonstrada a seguir:

	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Em 1º de janeiro	10.948	34.174
Juros apropriados	131	483
Compensação com lucros de exercícios anteriores (Nota 14.c)	(7.571)	(16.430)
Recebimentos	(3.508)	-
Compensação com lucros do exercício	-	(3.878)
Antecipação de dividendos	3.411	-
No final do período / exercício	3.411	22.105

A antecipação de dividendos será compensada com os dividendos da Companhia do exercício corrente.

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\$1.691 (R\$1.439 em 30 de junho 2021).

7. Tributos a recuperar

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Impostos federais	4.518	4.326
Impostos estaduais	35.820	26.844
	40.338	31.170
Imposto de Renda	759	2.579
Contribuição Social	1.855	2.381
	2.614	4.960
Total de tributos a recuperar	42.952	36.130
Circulante	41.221	34.411
Não circulante	1.731	1.719

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imobilizado

	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Outros	Total em operação	Obras em andamento	Total
Vida útil (anos)	-	(25-26)	(10-21)	(5-20)	(10-19)	-	-	-	-
Em 1º de janeiro de 2021									
Saldo inicial	18.722	86.877	120.299	5.350	1.172	1.415	233.835	45.103	279.938
Aquisição	-	36	4.509	1.130	65	485	6.225	18.393	24.618
Alienação	-	-	-	(91)	-	-	(91)	(461)	(552)
Transferências	-	895	-	-	-	-	895	(895)	-
Depreciação	-	(1.404)	(6.537)	(663)	(77)	(235)	(8.916)	-	(8.916)
Saldo contábil, líquido	18.722	86.404	118.271	5.726	1.160	1.665	231.948	62.140	294.088
Em 30 de junho de 2021									
Custo total	18.722	119.549	265.842	19.509	3.808	6.625	434.055	62.140	496.195
Depreciação acumulada	-	(33.145)	(147.571)	(13.783)	(2.648)	(4.960)	(202.107)	-	(202.107)
Saldo contábil, líquido	18.722	86.404	118.271	5.726	1.160	1.665	231.948	62.140	294.088
Em 1º de janeiro de 2022									
Saldo inicial	18.722	86.378	113.196	5.556	1.179	1.623	226.654	137.982	364.636
Aquisição	-	128	312	1.710	164	406	2.720	64.022	66.742
Alienação	-	-	-	(14)	-	-	(14)	-	(14)
Transferências	-	1.077	16.370	-	-	-	17.447	(17.447)	-
Depreciação	-	(1.449)	(6.613)	(907)	(87)	(271)	(9.327)	-	(9.327)
Saldo contábil, líquido	18.722	86.134	123.265	6.345	1.256	1.758	237.480	184.557	422.037
Em 30 de junho de 2022									
Custo total	18.722	122.171	284.065	21.798	4.073	7.245	458.074	184.557	642.631
Depreciação acumulada	-	(36.037)	(160.800)	(15.453)	(2.817)	(5.487)	(220.594)	-	(220.594)
Saldo contábil, líquido	18.722	86.134	123.265	6.345	1.256	1.758	237.480	184.557	422.037

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

8. Imobilizado- Continuação

O saldo da conta "Obras em andamento" está representado principalmente por projetos relacionados à Construção do Moinho de Trigo (Prédio e equipamentos), ampliação do Transelevador (prédio e equipamento). O montante de R\$ 7.392 (R\$7.286 em 30 de junho de 2021) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado em "Custo das vendas" e R\$ 1.935 (R\$1.630 em 30 de junho de 2021) em "Despesas com vendas, gerais e administrativas".

9. Fornecedores

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Fornecedores nacionais	178.067	118.879
Fornecedores estrangeiros	7.746	7.415
	185.813	126.294

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

10. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos		30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
	Taxa	Indexador		
Certificado de recebíveis do Agronegócio – (CRA) 1ª. Emissão	CDI + 2,25% a.a		56.260	51.392
Certificado de recebíveis do Agronegócio – (CRA) 2ª. Emissão	IPCA+6,3104aa		227.145	-
Nota de Crédito Exportação - NCE	1,59% a.a	CDI	30.715	30.607
Financiamento de máq. e equipamentos - FINAME e FINEM	2,5% a 6,0% a.a.	Pré	5.127	7.220
Capital de giro	CDI+2,80% a.a.	CDI	102.755	158.997
Outros			832	-
Total			422.834	248.216
Circulante			93.329	123.739
Não Circulante			329.505	124.477

A Companhia está sujeita a determinadas cláusulas restritivas ("covenants") existentes em alguns contratos de empréstimos e financiamentos, com base em determinados indicadores financeiros e não financeiros. A apuração das cláusulas ocorre anualmente com base nas demonstrações financeiras emitidas, estando em conformidade no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia estava em conformidade com todas as cláusulas descritas acima.

A apuração das cláusulas ocorre anualmente com base nas demonstrações financeiras auditadas.

Os empréstimos e financiamentos da Companhia estão sujeitos às seguintes taxas de juros:

	<u>Taxa média anual de juros</u>
Nota de Crédito Exportação - NCE	CDI + 1,59% a.a.
Capital de giro	CDI + 2,80%a.a.
CRA – Debenture1ª e 2º Emissão	CDI + 2,25% aa. e IPCA+6,31% aa
Financiamento de máquinas e equipamentos - FINAME e FINEM	2,5 a 6,5% a.a.
CDC	8,51%a.a 15,4%

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

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
2022	-	-
2023	3.650	44.016
2024	27.563	33.794
2025	481	-
Após 2026	297.811	46.667
	<u>329.505</u>	<u>124.477</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)

Durante o exercício a Companhia realizou a emissão de um CRA, Oferta Pública de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio em Série Única da 18ª (Décima Oitava) Emissão da True Securitizadora S.A., lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos Pela Companhia, no valor de R\$218.414.000,00 com prazo de 06 anos para pagamento e taxa de IPC-A + 6,3104%. A Companhia também obteve atribuição de Rating A+(bra) da Fitch Ratings, com perspectiva estável, sendo esta a classificação para a emissão.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Covenants

O contrato dos certificados de recebíveis do agronegócio está sujeito a cláusulas restritivas de acordo com as práticas usuais do mercado, que estabelecem, além de determinadas obrigações de praxe:

- (i) Distribuição de dividendos e/ou juros sobre capital próprio ou quaisquer outras distribuições de lucros não superior ao maior entre: (a) 50% do lucro líquido, deduzido dos juros e impostos sobre mútuos ativos ou (b) R\$ 30.000 por ano até o limite de distribuição de R\$120.000, sendo que atingido esse limite as distribuição e pagamentos deverão obedecer ao exposto no item (a);
- (ii) Ativo circulante – Mútuos de curto prazo / Passivo circulante maior ou igual a 1;
- (iii) (Clientes x receita líquida do semestre) x dias corridos do semestre menor ou igual a 50;
- (iv) Dívida líquida/ EBITDA (*) menor ou igual do que 2,75

(*) EBITDA ("earning before interest, taxes, depreciation and amortization") lucro antes dos juros e impostos (sobre o lucro) depreciação e amortização.

11. Dividendos a pagar

A movimentação dos saldos de dividendos a pagar no semestre findo em 30 de junho de 2022 é demonstrada abaixo:

	<u>30 de junho de 2022</u>
Em 1º de janeiro de 2022	6.945
Destinação de dividendos	13.912
Compensação – Partes relacionadas* (Nota 6)	(7.571)
Dividendos pagos no semestre	(12.758)
Apropriação do JCP no período	6.080
Em 30 de junho de 2022	<u>6.608</u>

* Refere-se a valores reclassificados entre as contas de dividendos a pagar e partes relacionadas.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

12. Provisões para contingências

A provisão para contingências 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 contingências possuem a seguinte composição:

	Contingências tributárias	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Contingências cíveis e outras	Total
Em 31 de dezembro de 2020	-	9.587	1.324	10.911
Adição	-	-	-	-
Reversão	-	(2.385)	(15)	(2.400)
Em 30 de junho de 2021	-	7.202	1.309	8.511
Em 31 de dezembro de 2021	-	7362	1.728	9.090
Adição	-	-	-	-
Reversão	-	-	-	-
Em 30 de junho de 2022	-	7.362	1.728	9.090

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 intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

12. Provisões para contingências--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:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Tributárias (i)	22.114	22.114
Trabalhistas e previdenciárias (ii)	12.442	12.428
Cíveis e outras (iii)	3.174	3.152

(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 normal e autos de infração lavrados pela Fazenda Estadual de Londrina, visando compelir a Companhia ao pagamento de ICMS na forma e no prazo previsto na legislação tributária, e por suposta apropriação indevida de créditos sobre aquisições de mercadorias.

(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 30 de junho de 2022 é de R\$898 (R\$849 em 31 de dezembro de 2021) 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.

13. Imposto 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.

Pastifício Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

13. Imposto 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:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Ajuste de avaliação patrimonial	(13.583)	(13.786)
Diferenças de taxas de depreciação (vida útil)	(15.686)	(15.638)
Provisão para processos judiciais	3.090	3.091
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	543	597
Provisão para perdas nos estoques	321	321
Outras diferenças temporárias	5.652	4.559
Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos, líquidos	(19.663)	(20.856)

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

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Em 1º de janeiro	(20.856)	(18.835)
Movimentação	1.193	(2.021)
Em 31 de Junho de 2022	(19.663)	(20.856)

As projeções preparadas pela Companhia, suporte para a contabilização dos tributos diferidos, consideram os lucros tributáveis projetados para os próximos três anos. Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido da Companhia e o resultado de imposto de renda e contribuição social. Portanto, a expectativa da utilização dos créditos fiscais diferidos não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia. Os resultados reais podem diferir das estimativas adotadas.

O passivo de imposto de renda diferido reconhecido em junho de 2022 no montante de R\$19.663 (R\$19.645 em 2021), refere-se ao efeito tributário do custo atribuído ainda não realizado pela Companhia (*deemed cost*) no montante de R\$39.949 (R\$41.147 em 2021) e às diferenças entre as taxas de depreciação utilizadas para fins fiscais e aquelas calculadas de acordo com as vidas úteis dos bens, utilizadas para fins contábeis.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social está dividido em 1.177.016 ações ordinárias nominativas, totalmente subscrito e integralizado, sem valor nominal, distribuídas como segue:

	<u>Quantidade de 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
	<u>1.177.016</u>

b) Reserva legal

A reserva legal é calculada na base de 5% do lucro líquido do exercício, antes de qualquer destinação, e não excederá a 20% do capital social, nos termos da Lei nº 11.638/07.

c) Reserva de lucros

A Assembleia Geral Ordinária realizada em 27 de abril de 2022, aprovou a destinação da reserva de lucros remanescentes, no montante de R\$13.912 para compensação parcial com os mútuos ativos (Nota 6), não havendo desembolso de caixa em relação a essa destinação, o qual deste valor o montante de R\$ 7.571 serão compensados com os mútuos em aberto.

Adicionalmente, a mencionada Assembleia deliberou a destinação do montante de R\$ 33.709 para reserva de incentivos fiscais.

d) 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 intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

15. Receita

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida:

	2022	2021
Receita bruta de venda e revenda de Massas	507.214	373.389
Receita bruta de venda e revenda de Biscoito	212.599	142.596
Receita bruta de venda e revenda de Empacotamento	69.726	53.231
Receita bruta de venda e revenda de Instantâneo	54.627	52.163
Receita bruta de venda e revenda de Bolos	11.914	7.336
Receita bruta de venda e revenda de Outros	4.552	3.262
Total de receita bruta de venda e revenda de produtos	860.633	631.977
Imposto sobre vendas	(71.160)	(50.008)
Devolução de vendas	(11.377)	(10.697)
Desconto sobre vendas	(9.627)	(7.538)
Total de receita líquida	768.469	563.734

16. Despesas por natureza

	2022	2021
Matéria-prima aplicada	422.883	300.671
Custo de revenda	26.014	21.468
Gastos gerais de fabricação	39.396	31.149
Salários e ordenados	63.302	54.901
Depreciação	9.327	8.897
Serviços profissionais por terceiros	41.892	32.353
Despesas com fretes	42.907	30.143
Despesas com funcionários (PAT, reclamações trabalhistas)	12.302	8.830
Despesas com veículos	4.763	2.411
Despesas com viagens	3.229	2.343
Despesas com aluguel	3.788	1.515
Serviços de telecomunicação	360	339
Outras despesas operacionais	8.648	4.882
Despesas tributárias	7.004	5.362
Tabloides	12.746	10.960
Outros	(12)	(147)
	698.549	516.107
	2022	2021
Custo das vendas	(532.037)	(392.667)
Despesas com venda	(140.515)	(107.316)
Despesas gerais e administrativas	(25.997)	(16.124)
	(698.549)	(516.107)

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

17. Resultado financeiro

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Despesas financeiras		
Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)	(464)	(83)
Taxas e comissões bancárias	(10.651)	(910)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(26.847)	(6.023)
Outros	(891)	(380)
Total das despesas financeiras	(38.853)	(7.396)
Receitas financeiras		
Rendimentos e aplicações financeiras	6.466	1.029
Juros recebidos de mútuo com companhias relacionadas	151	557
Descontos obtidos	270	158
Juros ativos/passivos	318	330
Outras	3.227	331
Total das receitas financeiras	10.432	2.405
Variação cambial		
Variações cambiais ativas	3.897	2.461
Variações cambiais passivas	(3.164)	(2.006)
Variação cambial, líquida	733	455
Resultado financeiro	(27.688)	(4.866)

18. Despesa de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto corrente		
Imposto corrente sobre o lucro do exercício	(6.668)	(7.134)
Total do imposto corrente	(6.668)	(7.134)
Imposto diferido		
Reversão de imposto diferido sobre diferenças temporárias e prejuízo fiscal acumulado	1.193	(810)
Total do imposto diferido		
Despesa de imposto de renda	(5.475)	(7.944)

O imposto sobre o lucro da Companhia difere do valor diferido que seria obtido como uso da alíquota de imposto média ponderada, aplicável aos lucros da Entidade, como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	45.657	43.763
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes - 34%	(15.523)	(14.880)
Subvenção - LC 160	6.969	5.343
Diferenças permanentes	3.079	(1.593)
Encargo fiscal	(5.475)	(7.944)

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. 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 dela. A gestão de risco é realizada pela tesouraria que identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros (*hedge*).

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 da Companhia.

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía ativos e passivos denominados em dólar dos Estados Unidos e euro nos montantes descritos a seguir:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativo circulante		
Contas a receber de clientes	10.752	11.736
	10.752	11.736
Passivo circulante		
Fornecedores	7.746	7.415
	7.746	7.415

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Gestão de risco financeiro--Continuação

Fatores de risco financeiro--Continuação

a) *Risco de mercado--Continuação*

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.

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.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

19. Gestão de risco financeiro--Continuação

Fatores de risco financeiro--Continuação

c) *Risco de liquidez--Continuação*

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	Acima de cinco anos
Em 31 de dezembro de 2021				
Empréstimos e financiamentos	10	123.739	124.477	-
Fornecedores	9	126.294	-	-
Tributos a recolher		6.529	383	-
Salários e encargos sociais		20.570	-	-
Outros passivos		19.157	44	-
Em 30 de junho de 2022				
Empréstimos e financiamentos	10	93.329	329.505	-
Fornecedores	9	185.813	-	-
Tributos a recolher		11.163	563	-
Salários e encargos sociais		26.903	-	-
Outros passivos		23.025	-	-

20. 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.

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, com a dívida líquida.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022

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

21. Instrumentos financeiros por categoria

Ativos Financeiros

	Nota	<u>Mensurados ao custo amortizado</u>	
		<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Contas a receber de clientes	4	189.511	140.507
Contas a receber de partes relacionadas	6b	-	10.948
Instrumentos financeiros		3.226	
Depósitos judiciais	12d	898	849
Outros Créditos		1.960	3.919
		<u>195.595</u>	<u>155.374</u>

Mensurados ao valor justo por meio do resultado

	Nota	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Caixa e equivalentes de caixa	3	181.863	50.823
Swap de taxa de juros utilizados para hedge		3.226	-
		<u>185.089</u>	<u>50.823</u>

Passivos financeiros

	Nota	<u>Mensurados ao custo amortizado</u>	
		<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Fornecedores	9	185.813	126.294
Empréstimos e financiamentos	10	422.834	248.216
		<u>608.647</u>	<u>393.667</u>

22. Seguros

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.

Pastificio Selmi S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Seguros--Continuação

Em 30 de junho de 2022, 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
Responsabilidade civil estabelecimentos comerciais e industriais	3.000
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.