

## Anexo F

*Laudo de avaliação da Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda.*

Polimetal  
Metalurgia e  
Plásticos Ltda.

**Laudo de avaliação de acervo  
líquido formado por  
determinados ativos e  
passivos apurados por meio  
dos livros contábeis**

# Conteúdo

<b>Relatório sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>3</b>
<b>Balanco patrimonial</b>	<b>5</b>
<b>Notas explicativas</b>	<b>6</b>



KPMG Auditores Independentes  
Av. Carlos Gomes, 258, 6º andar  
90480-000 – Porto Alegre/RS - Brasil  
Telefone +55 (51) 3327-0200  
www.kpmg.com.br

## Laudo de avaliação do acervo líquido contábil formado por determinados ativos e passivos apurados por meio dos livros contábeis

Aos Diretores e Administradores da  
**Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda.**  
São Leopoldo - RS

### Dados da firma de auditoria

1. **KPMG Auditores Independentes**, sociedade estabelecida na cidade de Porto Alegre - RS, na Av. Carlos Gomes 258, 6º andar, CEP 90480-000, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda sob o n.º 57.755.217/0005-52, registrada no Conselho Regional de Contabilidade de São Paulo sob o n.º SP-014428/F-7, representada pelo seu sócio infra-assinado, Sr. Cristiano Jardim Seguecio, contador, portador do RG n.º 3049676285, inscrito no CPF sob o n.º 929.772.190-72 e no Conselho Regional de Contabilidade do Estado do Rio Grande do Sul sob o n.º CRC SP244525/O-9-T-RS, residente e domiciliado na cidade de Porto Alegre, estado do Rio Grande do Sul, com escritório no mesmo endereço da representada, nomeada pela administração da Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda. ("Empresa") para proceder à avaliação do acervo líquido contábil formado por determinados ativos e passivos em 01 de dezembro de 2019, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, resumido no Anexo, apresenta a seguir o resultado de seus trabalhos.

### Objetivo da avaliação

2. O laudo de avaliação do acervo líquido contábil formado por determinados ativos e passivos em 01 de dezembro de 2019 da Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda. tem por objetivo atender ao requerimento do Código Civil Brasileiro, Lei n.º 10.406 de 2002, e será utilizada como base para o processo de cisão parcial da Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda. e versão do acervo patrimonial contábil cindido, respectivamente, na Taurus Armas S.A., nos termos do Protocolo e Justificação de cisão parcial com versão do acervo patrimonial contábil cindido datado de 13 de dezembro de 2019.

### Responsabilidade da administração sobre as informações contábeis

3. A administração da Companhia é responsável pela escrituração dos livros e elaboração de informações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como pelos controles internos relevantes que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de tais informações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. O resumo das principais práticas contábeis adotadas pela Companhia está descrito no anexo II do laudo de avaliação.



#### Alcance dos trabalhos e responsabilidade do auditor independente

4. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre o valor contábil do acervo líquido formado por determinados ativos e passivos em 01 de dezembro de 2019, com base nos trabalhos conduzidos de acordo com o Comunicado Técnico CTG 2002, aprovado pelo CFC, que prevê a aplicação de procedimentos de exame aplicados sobre as contas que registram os determinados ativos e passivos que constam do Anexo I a esse relatório e que naquela data estavam registrados no balanço patrimonial da Empresa. Assim, efetuamos o exame do referido acervo líquido contábil de acordo com as normas brasileiras de auditoria, que requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que o acervo líquido contábil objeto de nosso laudo de avaliação está livre de distorção relevante.
5. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores contabilizados. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante no acervo líquido contábil, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes em relação ao acervo líquido contábil para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a efetividade desses controles internos da Empresa. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa conclusão.

#### Conclusão

6. Com base nos trabalhos efetuados, concluímos que o valor de R\$ 78.073.783,23 (setenta e oito milhões, setenta e três mil, setecentos e oitenta e três reais e vinte e três centavos) dos ativos e passivos resumidos no Anexo I, conforme constavam do balanço patrimonial em 01 de dezembro de 2019, registrado nos livros contábeis, representa, em todos os aspectos relevantes, o acervo líquido contábil formado por determinados ativos e passivos da Polimetálica Metalurgia e Plásticos Ltda., avaliado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Porto Alegre, 13 de dezembro de 2019

KPMG Auditores Independentes  
CRC SP-014428/F-7

Cristiano Jardim Seguecio  
Contador CRC SP244525/O-9-T-RS

**Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda.**

*Lauda de avaliação do acervo líquido formado por determinados ativos e passivos apurados por meio dos livros contábeis*

**Anexo I - Acervo líquido contábil formado por determinados ativos e passivos apurados por meio dos livros contábeis**

	Nota	01-12-2019
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>		
Clientes	4	80.259.617,72
Estoques	5	9.897.388,97
Impostos a recuperar	6	10.059.878,80
Outras contas a receber	7	5.455.838,14
		<u>105.672.723,63</u>
<b>Não circulante</b>		
Impostos a recuperar	6	125.146,72
Outras contas a receber	7	4.827.193,26
		<u>4.952.339,98</u>
<b>Imobilizado</b>		
Intangível	8	51.215.034,35
	9	101.104,13
		<u>51.316.138,48</u>
<b>Total do Ativo</b>		<u><u>161.941.202,09</u></u>
<b>Passivo</b>		
<b>Circulante</b>		
Fornecedores		10.214.739,08
Salários e encargos sociais	11	20.825.591,53
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	12	1.668.548,60
Partes relacionadas	13	7.613.483,54
		<u>40.322.362,75</u>
<b>Não circulante</b>		
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	12	9.379.155,75
Mutuos financeiros	13	34.165.900,36
		<u>43.545.056,11</u>
<b>Total do passivo</b>		<u><u>83.867.418,86</u></u>
<b>Acervo Líquido</b>		<u><u>78.073.783,23</u></u>

**Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda.**

*Lauda de avaliação do acervo líquido formado por determinados ativos e passivos apurados por meio dos livros contábeis*

**Anexo II - Laudo de avaliação do patrimônio líquido da Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda.-  
Contexto Operacional e Resumo das principais Práticas contábeis**

**1. Contexto operacional**

A Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda. ("Empresa"), com sede em São Leopoldo/RS, tem como atividade principal a participação em outras sociedades, a indústria, o comércio, a importação e a exportação de peças forjadas e usinadas em geral, injeção de metal (tecnologia MIM - Metal Injection Molding), tratamento térmico de metais, produtos de metal, couro e plástico, coletes à prova de balas, roupas e acessórios destinados à proteção e segurança pessoal, ferramentas manuais, máquinas operatrizes e ferramental de produção. As empresas controladas dedicam-se à produção e comercialização de capacetes e acessórios para motociclistas, produtos plásticos injetados, ferramentas para construção civil, mecânica, jardinagem e produtos congêneres e máquinas-ferramenta.

A Cisão Parcial, seguida de incorporação na Taurus Armas S.A. é parte da estratégia para a reorganização e adequação do sistema de custeio, possibilitando ganhos de eficiência e maior eficácia na gestão do custo da Taurus Armas S.A..

**2. Resumo das principais práticas contábeis**

**Base de preparação do balanço patrimonial**

O acervo líquido formado por determinados ativos e passivos da Companhia em 01 de dezembro de 2019 foi elaborado de acordo com as com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP).

**Base de mensuração**

O acervo líquido formado por determinados ativos e passivos da Companhia foi preparado com base no custo histórico.

**Moeda funcional e moeda de apresentação**

O acervo líquido formado por determinados ativos e passivos é apresentado em Real, que é a moeda funcional da Empresa.

**3. Políticas Contábeis**

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo foram aplicadas na preparação do acervo líquido formado por determinados ativos e passivos em 01 de dezembro de 2019

Os valores estão expressos Reais, exceto quando apresentados de outra maneira.

**Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda.**

*Lauda de avaliação do acervo líquido formado por determinados ativos e passivos apurados por meio dos livros contábeis*

**a. Clientes**

As contas a receber de clientes são registradas inicialmente pelo valor justo e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado, deduzidas das estimativas de perdas esperadas.

A provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (PECLD) é constituída em montante considerado suficiente pela Administração da Empresa para suprir as eventuais perdas na realização dos créditos. Para o saldo de partes relacionadas, devido ao baixo risco, não existe provisão para perda esperada reconhecida.

**b. Estoques**

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio da média ponderada e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação (baseado na capacidade operacional normal) e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes.

A provisão para perda com estoques é registrada para produtos com baixo giro e para itens que apresentam preço de venda inferior ao custo de formação.

**c. Provisões**

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Empresa tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência ou obrigação, utilizando uma estimativa razoável para ser feita.

A Companhia, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais pendentes, constituiu provisão para perdas com processos judiciais em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas.

**d. Imobilizado**

**(i) Reconhecimento e mensuração**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas.

A Empresa optou por reavaliar os ativos imobilizados pelo custo atribuído (*deemed cost*) na data de abertura do exercício de 2009. Os efeitos do custo atribuído aumentaram o ativo imobilizado tendo como contrapartida o patrimônio líquido, líquidos dos efeitos fiscais.

**Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda.**

*Lauda de avaliação do acervo líquido formado por determinados ativos e passivos apurados por meio dos livros contábeis*

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria entidade inclui o custo de materiais e mão de obra e de quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condições necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração, os custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados, e custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis para os quais a data de início para a capitalização seja 1º de janeiro de 2009 ou data posterior a esta.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas no resultado.

(ii) **Depreciação**

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo.

A depreciação é reconhecida no resultado, baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais adequadamente reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

As vidas úteis estimadas são aproximadamente as seguintes:

Grupo	Média Ponderada	Vida útil mínima	Vida útil máxima
Instalações	27,34	10	30
Máquinas e Equipamentos	15,13	4	56
Móveis e Utensílios	12,69	5	45
Veículos	11,75	8	16
Desenvolvimento de produtos	1,00	1	1

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

4. **Cientes**

	<u>01-12-2019</u>
Cientes no país	<u>80.259.617,72</u>
	<u>80.259.617,72</u>

**Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda.**

*Lauda de avaliação do acervo líquido formado por determinados ativos e passivos apurados por meio dos livros contábeis*

**5. Estoques**

	<u>01-12-2019</u>
Materiais auxiliares e almoxarifado	10.599.033,31
Provisão para perda de estoques	(701.644,34)
	<u>9.897.388,97</u>

**6. Impostos a recuperar**

	<u>01-12-2019</u>
ICMS	9.790.062,17
IPI	9.070,38
PIS	57.189,65
COFINS	101.342,36
Outros	227.360,96
<b>Total</b>	<u>10.185.025,52</u>
Circulante	10.059.878,80
Não circulante	125.146,72

**7. Outras contas a receber**

	<u>01-12-2019</u>
Adiantamentos a fornecedores	3.443.024,38
Adiantamentos a funcionários	1.911.833,40
Depósitos judiciais	4.827.193,26
Mutuos financeiros entre partes relacionadas	96.765,62
Outros créditos	4.214,74
<b>Total</b>	<u>10.283.031,40</u>
Circulante	5.455.838,14
Não circulante	4.827.193,26

**8. Imobilizado**

	<u>01-12-2019</u>	<u>01-12-2019</u>	<u>01-12-2019</u>
	<u>Costo de Aquisição</u>	<u>Depreciação Acumulada</u>	<u>Valor Residual</u>
Instalações	27.462.460,48	(8.058.243,97)	19.404.216,51
Máquinas e Equipamentos	100.552.252,90	(69.752.772,09)	30.799.480,81
Móveis e Utensílios	1.813.430,52	(802.093,49)	1.011.337,03
Veículos	19.795,25	(19.795,25)	-
	<u>129.847.939,15</u>	<u>(78.632.904,80)</u>	<u>51.215.034,35</u>

**9. Intangível**

	<u>01-12-2019</u>	<u>01-12-2019</u>	<u>01-12-2019</u>
	<u>Costo de Aquisição</u>	<u>Amortização Acumulada</u>	<u>Residual</u>
Desenvolvimento de produtos	364.701,89	(263.597,76)	101.104,13
	<u>364.701,89</u>	<u>(263.597,76)</u>	<u>101.104,13</u>

**Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda.**  
*Lauda de avaliação do acervo líquido formado por determinados ativos e passivos apurados por meio dos livros contábeis*

**10. Fornecedores**

	01-12-2019
Fornecedores no país	9.069.645,83
Fornecedores no exterior	1.145.093,25
	<b>10.214.739,08</b>

**11. Salários e encargos sociais**

	01-12-2019
13º Salários	4.882.958,42
Provisão Participação no Resultado	3.249.515,07
Contribuições a recolher	2.222.310,05
Provisões férias	10.470.807,99
	<b>20.825.591,53</b>

**12. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários**

	Provisão	Deposito Judicial	01-12-2019 Líquido
Trabalhistas	11.039.704,35	(4.857.021,77)	6.182.682,58
Cíveis	8.000,00	-	8.000,00
	<b>11.047.704,35</b>	<b>(4.857.021,77)</b>	<b>6.190.682,58</b>
Classificado no passivo circulante	1.668.548,60		
Classificado no passivo não circulante	9.379.155,75		

A Empresa possui outros processos passivos, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível ou remoto, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização, que totalizam R\$ 29.388.865,98 em causas possíveis e R\$ 12.935.304,92 em causas remotas.

Além disso, o montante equivalente a R\$ 8.280.421,16 em causas ativas, que classificam-se como ativos contingentes, não estão reconhecidos contabilmente.

**13. Partes Relacionadas**

	Ativo		Passivo		Total de passivo
	circulante (ii)	Total de ativo	circulante (i)	Passivo não circulante	
01 de dezembro de 2019					
Taurus Armas S/A	80.259.617,72	80.259.617,72	-	-	-
Taurus Helmeta Indústria de Capacetes Ltda.	-	-	835.854,61	9.749.905,76 (iii)	10.585.760,37
Taurus Blindagem Nordeste Ltda.	-	-	437.496,93	22.474.556,12 (iii)	22.912.053,05
Taurus Investimentos Imobiliários Ltda.	-	-	6.318.264,51	-	6.318.264,51
Taurus Plásticos Ltda.	-	-	21.867,49	1.941.438,48 (iii)	1.963.305,97
	<b>80.259.617,72</b>	<b>80.259.617,72</b>	<b>7.613.483,54</b>	<b>34.165.900,36</b>	<b>41.779.383,90</b>

**Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda.**

*Laudo de avaliação do acervo líquido formado por determinados ativos e passivos apurados por meio dos livros contábeis*

- (i) Refere-se a valores registrados na rubrica demais contas a pagar - R\$ 7.613.483,54
- (ii) Refere-se a valores registrados nas rubricas clientes - R\$ 80.259.617,72
- (iii) Representam contratos de valor R\$ 34.165.900,36 com a controlada Taurus Helmets Indústria de Capacetes Ltda., Taurus Blindagens Nordeste Ltda. e Taurus Plásticos Ltda que são atualizados a 100% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário)