



APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL 2T16

30/JUNHO/201



EMPRESA



**ARMAS &
Acessórios**



**CAPACETES &
OUTROS**



**RESULTADOS
2T16**



REESTRUTURAÇÃO



www.taurus.com.br

FORJAS TAURUS S.A.



EMPRESA



ARMAS & Acessórios

- Pistolas
- Revólveres
- Armas Longas
- - Acessórios

**Uma das maiores
fabricantes de
revolveres do mundo**



CAPACETES & Acessórios

- Capacetes para
Motociclistas
- Bauletos
- Acessórios

**Líder nacional em
vendas de capacetes**



OUTROS

- Containers
- Bins
- Peças
Metal-Injetadas

**Uma das únicas
empresas brasileiras
com a tecnologia
Metal Injection
Molding**





UNIDADES



Forjas Taurus S.A.
São Leopoldo – RS
Armas, Usinagem e M.I.M.



Taurus Holdings Inc.
Miami – Florida
Armas e M.I.M.



Taurus Blind. Nordeste
Simões Filho – BA
Capacetes



Taurus Blindagens
Mandirituba – PR
Capacetes, Plásticos





LINHA DO TEMPO

- 2015** - Início do processo de reestruturação
- Aumento de produção de 100%
 - Início da Renegociação do Endividamento
 - Implementação SAP
 - Início da consolidação de fábricas

2014 - Novo Acionista: Companhia Brasileira de Cartuchos (CBC)

- 2012** - Aquisição da Heritage
- Aquisição da tecnologia MIM

2011 - Ingresso Nível 2 BM&FBOVESPA

2008 – Utilização da marca Rossi – Armas longas

2004 – Aquisição de participação na Famastil

1999 - Armas de polímero e titânio

1997 – Utilização da marca da Rossi-Revolveres

1980 - Aquisição Beretta

1982 - Abertura de Capital

1983 - Internacionalização

1970 - Controle externo

1977 – Nacionalização da Cia. (*Management buyout*)

1939 – Fundação Forjas Taurus

10's

00's

90's

80's

70's

30's

2016

A NOVA TAURUS

Nova Sede em
São Leopoldo

Novo aumento de
produção

Nova linha de
Produtos

SAP em operação



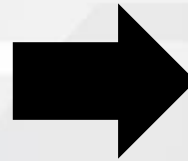


CBC – A Companhia



Visão Geral:

- Faturamento: R\$ 2,3 Bi (2015)
- Fábricas no Brasil, Alemanha e República Tcheca
- Presença Internacional em mais de 100 países
- Possui 3 centros de distribuição
- Mais de 3,600 funcionários
- 4 Marcas : CBC, MEN, Magtech e Sellier & Bellot



Potenciais Sinergias

- Carteira de clientes
- Canais de distribuição
- Sinergias administrativas
- Redução de custos de produção
- Expansão internacional
- Transferência de know-how e tecnologia
- Maior força da marca





GOVERNANÇA CORPORATIVA

**100%
DE
TAG ALONG**

**DIVIDENDOS
35%**

**MÍNIMO DE 40%
CONSELHEIROS
INDEPENDENTES**

**VOTO ÀS
PREFERENCIAIS**
(Em Matérias Relevantes)





CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E COMITÊS

Jorio Dauster
Magalhães e Silva

*Presidente
(Independente)*

Fábio Luiz Munhoz
Mazzaro

Vice – Presidente

40%
de Membros
Independentes

Fernando
José Soares
Estima

João Verner
Juenemann

Thiago
Piovesan

Independente

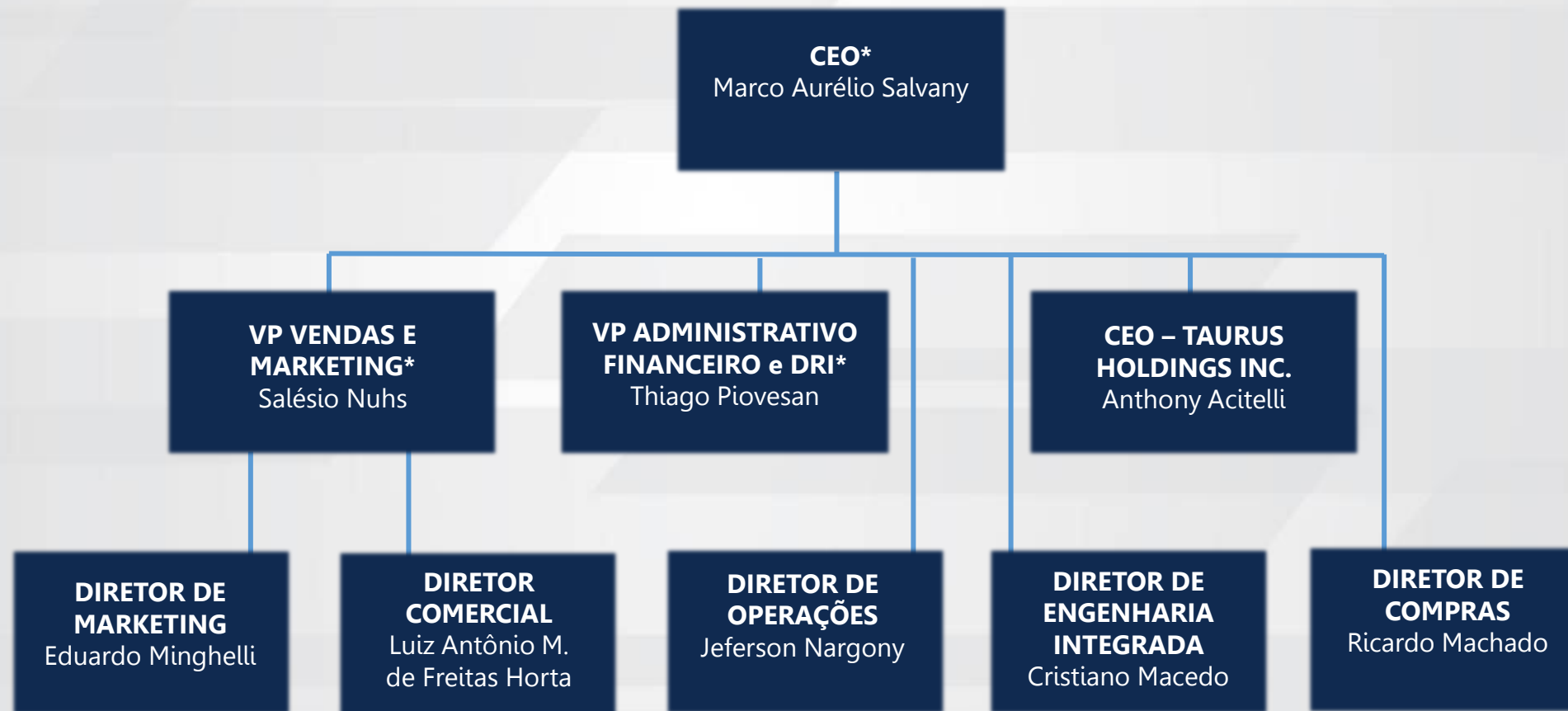
Comitê de Auditoria
e Riscos

*João Verner Juenemann
Fábio Luiz Munhoz Mazzaro
Thiago Piovesan (CFO & DRI)*





DIRETORIA ESTATUTÁRIA E EXECUTIVA



*Diretoria Estatutária eleita em 29.06.2015



www.taurus.com.br



CONSELHO FISCAL

Amoreti Franco
Gibbon

Alternate: Edson Pereira Ribeiro

Haroldo
Zago

*Alternate: Heldo Jorge dos
Santos Pereira Junior*

Mauro César
Medeiros de Mello

Alternate: Nildo Teixeira Freire

Juliano Puchalski
Teixeira

*Suplente: Carlos Eduardo
Bandeira de Mello Francesconi*

Rafael de Souza
Morsch

Suplente: Tarso Padua Dutra

Instalado
Permanentemente





ESTRUTURA ACIONÁRIA

AÇÕES	QUANTIDADE
ORDINÁRIAS	44.642.459
PREFERENCIAIS	13.636.110
TOTAL	58.278.569

ACIONISTA	PARTICIPAÇÃO		
	TOTAL	ON	PN
CBC PARTICIPAÇÕES S.A.	70,99%	91,91%	2,51%
MARCOS BODIN DE SAINT ANGE COMNENE	5,60%	0,02%	23,84%
ANTONIO MARCOS MORAES BARROS	3,84%	0,15%	15,91%
PREVI	2,07%	1,28%	4,64%
ESTIMAPAR	2,50%	3,26%	0,00%
ZENITH ASSET MANAGEMENT	1,29%	0,00%	5,50%
OUTROS	13,71%	3,38%	47,60%



ÚLTIMOS EVENTOS SOCIETÁRIOS

- **Exercício de (i) 10.060.829 Bônus de Subscrição ON pela CBC e (ii) 634.489 Bônus de Subscrição PN por Marcos Bodin de Saint Ange Comnene aprovado em RCA de 02.06.2016**
 - ✓ Aporte de R\$ 17,5 milhões;
 - ✓ Emissão de 10.060.829 novas ações ON e 634.489 novas ações PN;
 - ✓ Novo capital social da Companhia composto por 58.278.566 ações, sendo 44.642.456 ações ON e 13.636.110 ações PN;
- **Exercício de 7.135.000 Bônus de Subscrição ON pela CBC aprovado em RCA de 06.01.2016**
 - ✓ Aporte de R\$ 11,7 milhões;
 - ✓ Emissão de 7.135.000 novas ações ON;
 - ✓ Novo capital social da Companhia composto por 47.583.248 ações, sendo 34.581.627 ações ON e 13.001.621 ações PN;
- **Reforma Estatutária aprovada em AGE em 22.12.2015**
- **Transferência da Sede para São Leopoldo aprovada em AGE de 04.12.2016**
- **Aumento de Capital homologado em 29.09.2015**
 - ✓ Aporte de R\$ 39,9 milhões;
- **Eleição de membros do CA e nova diretoria**
 - ✓ Na AGE de 15.07.2015 foi eleito o CA pelo processo de voto múltiplo;
 - ✓ Na RCA de 29.06.2015 foram eleitos os novos diretores estatutários da Companhia.



EMPRESA



**ARMAS &
Acessórios**



**CAPACETES &
OUTROS**



**RESULTADOS
2T16**



REESTRUTURAÇÃO



www.taurus.com.br



ARMAS
& Acessórios

FATORES DE IMPACTO

SAZONALIDADE

- Grandes Feiras
- Temporada de Caça

ECONOMIA

- Câmbio
- Conjuntura Econômica

DEMANDA

- Riscos
- Inovação
- Qualidade

CUSTOS

- Mão-de-Obra
- Matéria-Prima





ARMAS & Acessórios

ARMAS – 82% do Faturamento Consolidado – 2T16



9%

Faturamento de Armas

Law Enforcement
Mercado Civil



86%

Faturamento de Armas

Mercado
CIVIL



5%

Faturamento de Armas

Law Enforcement
Mercado Civil



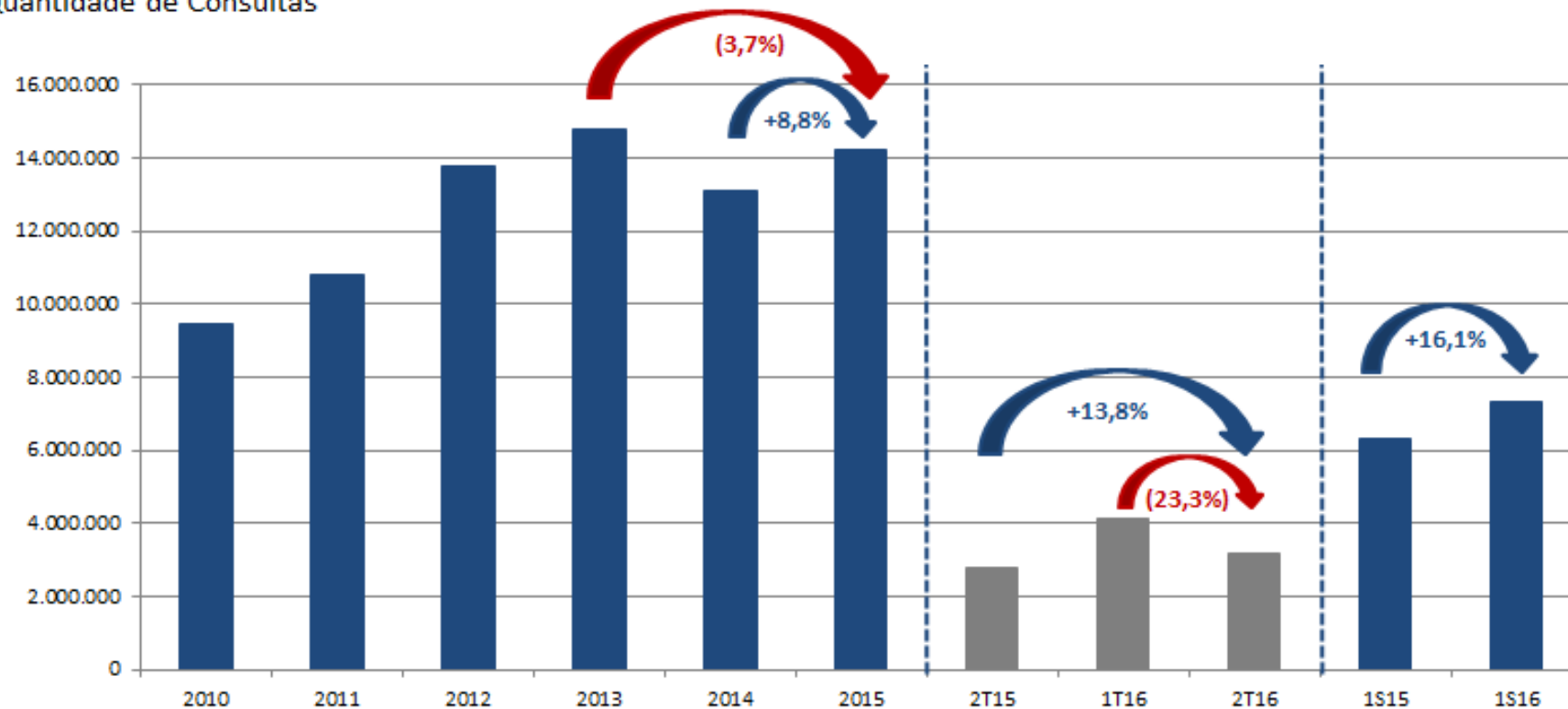


**ARMAS
& Acessórios**

NICS – NATIONAL INSTANT CRIMINAL BACKGROUND CHECK SYSTEM

NICS - National Instant Background Check System

Quantidade de Consultas



Fonte: NSSF



www.taurus.com.br



ARMAS
& Acessórios

PARES DE MERCADO



RUGER



Smith & Wesson



Remington



FN HERSTAL



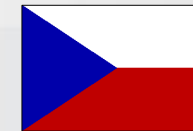
SIGSAUER



HECKLER & KOCH



HS
Produkt



ČESKÁ Zbrojovka



www.taurus.com.br



ARMAS & Acessórios

GERAÇÕES DE PRODUTOS



4ª Geração

- Armas de uso restrito



3ª Geração

- Armas Longas



2ª Geração

- Pistolas



1ª Geração

- Revólveres





ARMAS
& Acessórios

MARKETING & VENDAS



www.taurus.com.br



ARMAS
& Acessórios

PRÊMIOS

2013

MANUFACTURER OF THE YEAR

TAURUS INTERNATIONAL MFG, INC.



2012

**FIELD & STREAM BEST OF THE BEST
AWARD**

TAURUS TRACKER 992

2011

NRA: HANDGUN OF THE YEAR

PT 740 SLIM



www.taurus.com.br



ARMAS
& Acessórios

MERCADO INTERNO



www.taurus.com.br



**ARMAS
& Acessórios**

SEGURANÇA PÚBLICA

- Polícias civis, militares e GM

Polícia Federal > 14 mil

Polícia Civil > 118 mil

Polícia Militar > 425 mil

Guarda Municipal * > 100 mil

*Lei 13.022 – Agosto de 2014



- Forças Armadas

Forças Armadas > 327 mil



**EFETIVO SEGURANÇA
PÚBLICA > 980.000**

Fonte: Anuário de Segurança Pública 2015 (dados de 2014)



www.taurus.com.br



ARMAS
& Acessórios

PARTICIPAÇÃO DE MERCADO

90% DO MERCADO DE ARMAS
CURTAS NO BRASIL

PARES: CBC E IMBEL 10% DE
MERCADO



www.taurus.com.br



TAURUS DEFESA - Objetivos

- ☛ Atuar como **elo** da **TAURUS** junto ao **MD e FFAA**;
- ☛ Representar a TAURUS em foros específicos;
- ☛ Contribuir para a **consolidação** da imagem e do nome **TAURUS** aos conceitos de qualidade, segurança e confiabilidade;
- ☛ Contribuir para o **crescimento das vendas**, em particular, nas FFAA;
- ☛ **Gerenciar** os trabalhos afetos à **legislação pertinente às EED** e demais marcos legais inerentes da atividade da empresa.



**TAURUS
DEFESA**

TAURUS – EED desde 28 de Novembro de 2013



CERTIFICADO

Certifico que a Empresa

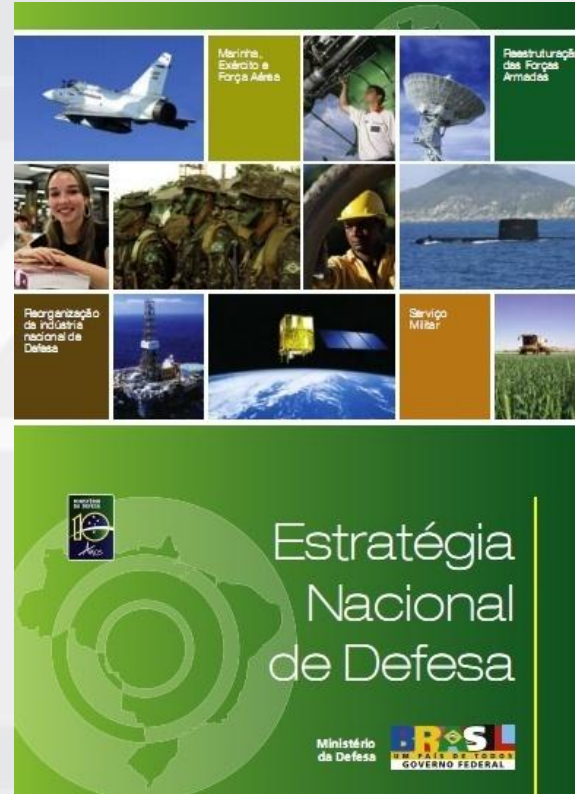
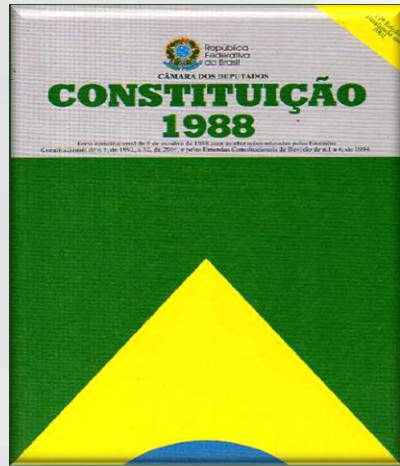
FORJAS TAURUS

está credenciada como Empresa Estratégica de Defesa, de acordo com o inciso IV, do Artigo 2º, da Lei nº 12.598, de 21 de março de 2012.

*Celso Amorim
Ministro de Estado da Defesa*



ESTRATÉGIA NACIONAL DE DEFESA – Base Legal



- Priorizar o desenvolvimento de capacidades tecnológicas independentes;
- Subordinar as considerações comerciais aos imperativos estratégicos;
- Evitar que a Base Industrial de Defesa polarize-se entre pesquisa avançada e produção rotineira;
- Usar o desenvolvimento de tecnologias de defesa como foco para o desenvolvimento de capacidades operacionais.



CONCEITOS

- **PRODE:** todo bem, serviço, obra ou informação, inclusive armamentos, munições, meios de transporte e de comunicações, fardamentos e materiais de uso individual e coletivo utilizados nas atividades finalísticas de defesa, com exceção daqueles de uso administrativo;
- **PED:** todo PRODE que, pelo conteúdo tecnológico, pela dificuldade de obtenção ou pela imprescindibilidade, seja de interesse estratégico para a defesa nacional;



CONCEITOS

- ☸ **EED:** toda PJ credenciada pelo MD, que atenda as seguintes condições:
- ☸ ter como finalidade a realização de atividades de pesquisa, projeto, desenvolvimento, industrialização, prestação dos serviços, **produção, reparo, conservação, revisão, conversão, modernização** ou **manutenção** de **PED** no País;
 - ☸ **ter no País a sede**, a sua administração e o estabelecimento industrial;
 - ☸ dispor, no País, de **comprovado conhecimento tecnológico próprio** ou complementado por acordos de parceria com Instituição Científica e Tecnológica;
 - ☸ assegurar, que **acionistas estrangeiros não** possam exercer em cada assembleia número de votos **superior a 2/3** do total de **votos exercíveis por acionistas brasileiros**; e
 - ☸ assegurar a **continuidade produtiva no País**.



INCENTIVOS

🌀 **RETID:** Regime Especial Tributário para a Indústria de Defesa

🌀 Isenção PIS/PASEP e COFINS

🌀 Isenção IPI

As EED terão acesso a regimes especiais tributários e financiamentos para programas, projetos e ações relativos aos bens e serviços de defesa nacional nos termos da lei.

Fonte: Lei 12.598/2012



www.taurus.com.br



ARMAS
& Acessórios

MERCADO EXTERNO



www.taurus.com.br



ARMAS
& Acessórios

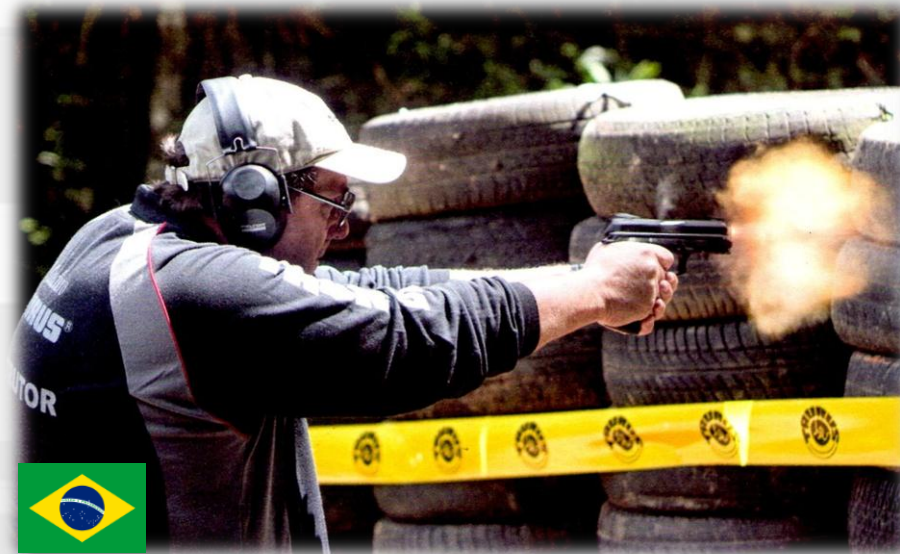
PATROCÍNIO DE ATLETAS



Jessie Duff

*Campeã Mundial de Tiro
em Velocidade 2014*

*Capitã do time **Taurus***



Mauro Cauduro

*Destaque em
competições nacionais*



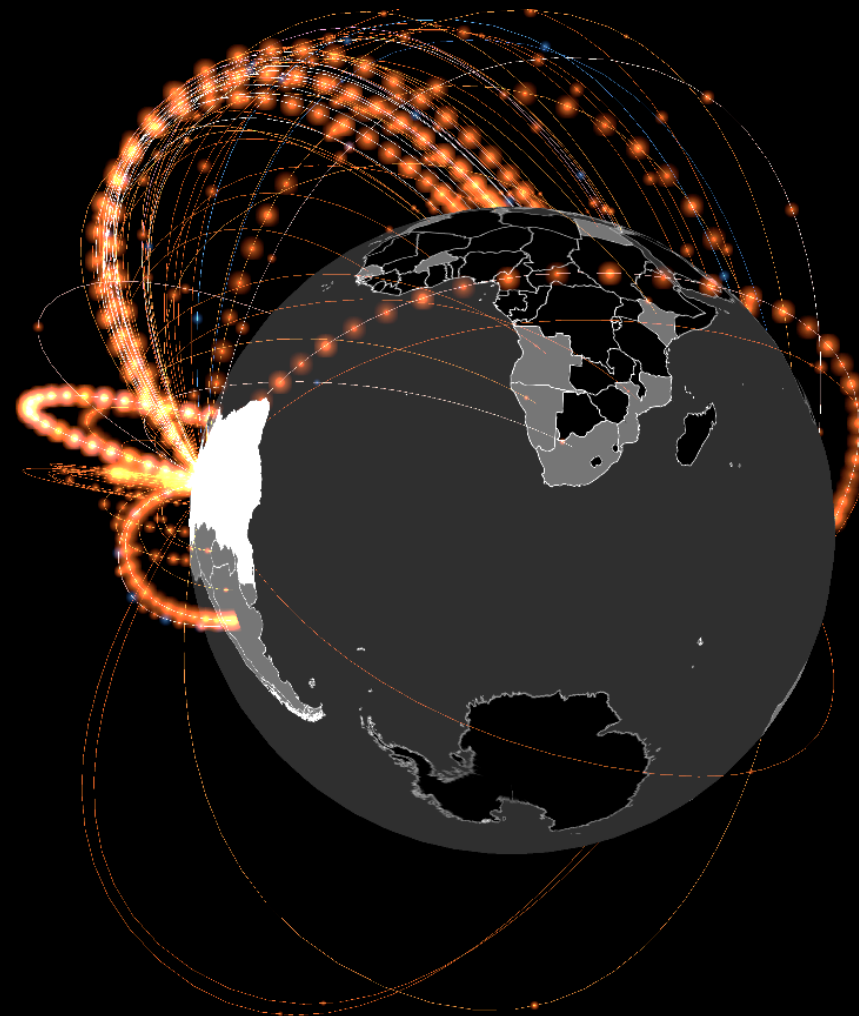
www.taurus.com.br



ARMAS
& Acessórios

EXPORTAÇÃO PARA OUTROS MERCADOS

EXPORTAÇÃO
PARA
+ DE 70 PAÍSES



www.taurus.com.br



ARMAS
& Acessórios

ESTRATÉGIAS DE CRESCIMENTO

- Produtos específicos para os mercados Civil e Law Enforcement
- Desenvolver novos produtos para o mercado americano
- Aprimorar pós-venda: Manutenção, Retrofit e Treinamento
- Aumentar as vendas para o mercado civil brasileiro
- Melhorar a percepção da marca TAURUS



www.taurus.com.br



EMPRESA



**ARMAS &
Acessórios**



**CAPACETES &
OUTROS**



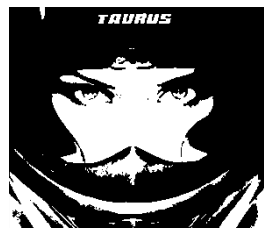
**RESULTADOS
2T16**



REESTRUTURAÇÃO



www.taurus.com.br



**CAPACETES
& Acessórios**

FATORES DE IMPACTO

Venda de Motocicletas

- Substituição de Carros por Motocicletas
- Mobilidade e economia no trânsito
- Serviços de entrega
- Mototáxi

Crédito

- Aumento da Inadimplência
- Restrição à liberação de crédito
- % de entrada em financiamentos
- Número de prestações
- Trade Off: Manutenção da motocicleta X Aquisição de capacete
- Inexistência de financiamento para motos usadas de baixa cilindrada





**CAPACETES
& Acessórios**

CLIENTES



Equipes e Representantes Comerciais



Varejo



Atacado



Magazines



Frotistas



Governo



www.taurus.com.br

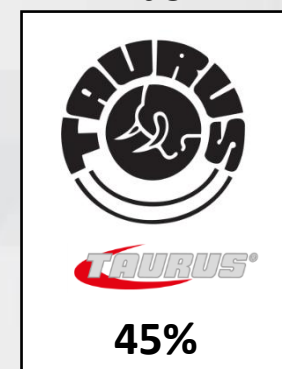


CAPACETES & Acessórios

PARES DE MERCADO

Nome	Logo	País	Nome	Logo	País	Nome	Logo	País
AGV		Itália	HELD		Alemanha	NAU		Portugal
AIROH		Itália	HELT		Brasil	NOLAN		Itália
ARAI		Japão	HJC		EUA	NORISK		Brasil
ASTONE		França	ICON		EUA	ONE		EUA
BELL		EUA	KRAFT		Brasil	PEELS		Brasil
BIEFFE		Brasil	LAZER		Bélgica	PRO TORK		Brasil
CRAFT		Alemanha	LS2		Espanha	SHARK		França
EBF		Brasil	MARUSHIN		Itália	SHOEI		Japão
FLY		Brasil	MHR		China	STARPLAST		Brasil
FOX		EUA	MIXS		Brasil	TAURUS		Brasil

Market Share Brasil





**CAPACETES
& Acessórios**

DIFERENCIAL COMPETITIVO

Qualidade

- 🌀 Matéria prima de fornecedores reconhecidos
- 🌀 Atendimento à norma brasileira de qualidade (NBR 7471/2001)
- 🌀 Escala de Produção
- 🌀 Liderança de mercado do produto San Marino

Design

- 🌀 Design inovador e atualizado
- 🌀 Grafismos de excelente acabamento



www.taurus.com.br



**CAPACETES
& Acessórios**

ESTRATÉGIAS DE CRESCIMENTO

- 🌀 Explorar mercado de exportação
- 🌀 Avaliar oportunidades de produzir capacetes de maior valor agregado
- 🌀 Aumentar as ações de marketing: feiras, revistas especializadas, etc.



www.taurus.com.br



**METALURGIA
& PLÁSTICOS**

CONTAINERS PLÁSTICOS

UMA NOVA
CONSCIÊNCIA NA
COLETA DE RESÍDUOS



www.taurus.com.br



**METALURGIA
& PLÁSTICOS**

CONTAINERS PLÁSTICOS - CLIENTES



Equipes e Representantes Comerciais



Empreiteiras



Revenda



Condomínios
Residenciais



Indústrias



Prefeituras



www.taurus.com.br



**METALURGIA
& PLÁSTICOS**

CONTAINERS PLÁSTICOS – PARES DE MERCADO





**METALURGIA
& PLÁSTICOS**

M.I.M. – METAL INJECTION MOLDING

M.I.M. É TECNOLOGIA E PRECISÃO NO
MERCADO E NOS PRODUTOS TAURUS

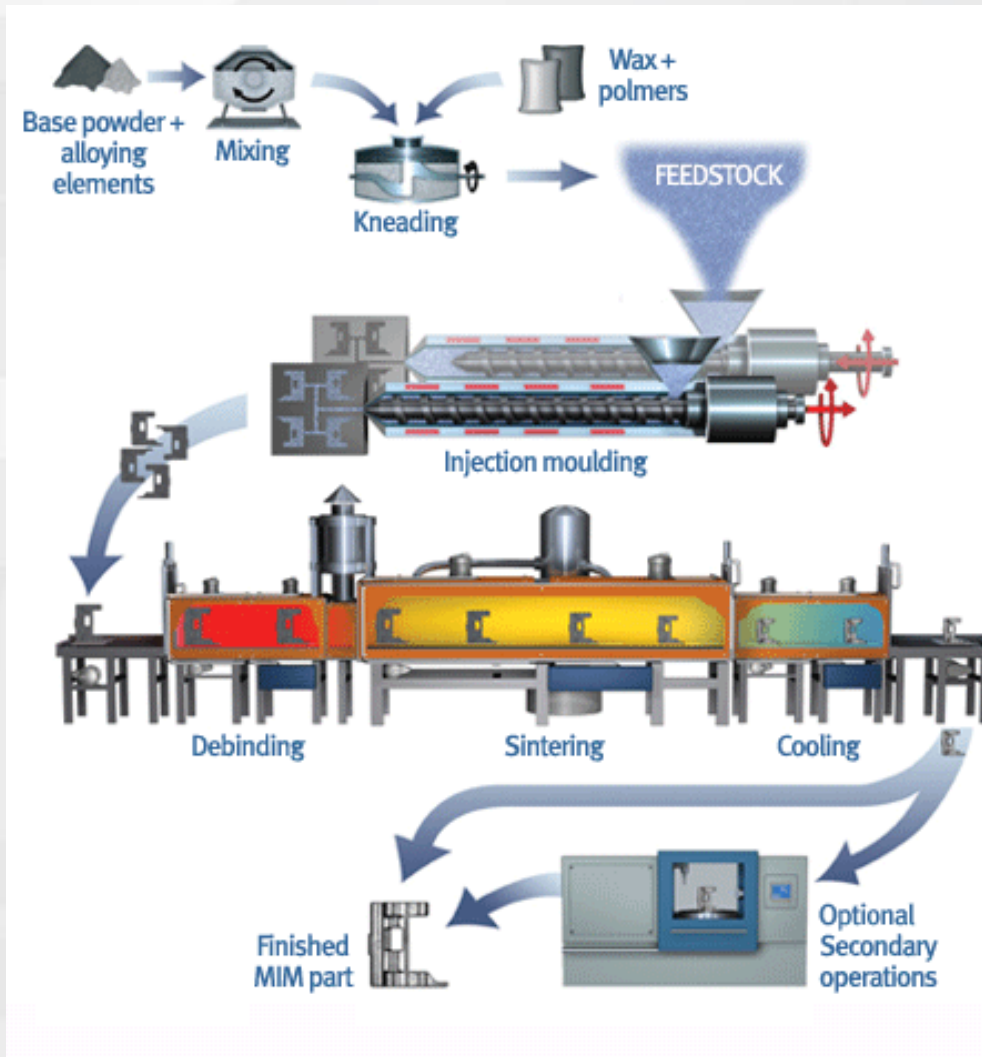


www.taurus.com.br



**METALURGIA
& PLÁSTICOS**

M.I.M. – PROCESSO DE FABRICAÇÃO





**METALURGIA
& PLÁSTICOS**

M.I.M. – PRINCIPAIS CLIENTES

DEFESA & SEGURANÇA



OUTROS





EMPRESA



**ARMAS &
Acessórios**



**CAPACETES &
OUTROS**



**RESULTADOS
2T16**



REESTRUTURAÇÃO



www.taurus.com.br

PRINCIPAIS DESTAQUES DO RESULTADO



RESULTADO
2T16

Destques

- ✓ Assinatura dos Contratos para Reperfilamento da Dívida
- ✓ Produção cresce 40% no 2T16 x 1T16
- ✓ Venda da Participação na Famastil (35%) pelo valor de R\$ 5 milhões
- ✓ Aumento de Capital de R\$ 17,5 milhões
- ✓ Desvalorização do dólar médio de 10,1% no 2T16 x 1T16

Receita Líquida

- ✓ R\$ 198,3 milhões ↑ 6,9% (2T16/1T16) ↑ 13,0% (2T16/2T15)

Mercados de Armas

Mercado Americano : R\$ 140,8 milhões ↑ 4,7% (2T16/1T16) ↑ 16,8% (2T16/2T15)
Mercado Doméstico: R\$ 14,4 milhões ↑ 61,8% (2T16/1T16) ↓ 25,8% (2T16/2T15)
Outros Mercados: R\$ 8,0 milhões ↑ 100,0% (2T16/1T16) ↑ 95,1% (2T16/2T15)

EBITDA

- ✓ (R\$ 11,9) milhões (2T16) X R\$ (12,5) milhões (1T16) X R\$ 12,1 milhões (2T15)

Principais Impactos

- ✓ Venda de Investimento (Participação na Famastil) R\$ 4,9 milhões (Perda líquida)
- ✓ Carter Case: Confirmação de honorário advocatícios R\$ 10,3 milhões (Provisão)





RESULTADO 2T16

PRINCIPAIS INDICADORES

Valores em Milhões de R\$

Indicadores	2T16	1T16	2T15	1S16	1S15	Variação		
						2T16/1T16	2T16/2T15	1S16/1S15
Receita Líquida	198,3	185,5	175,5	383,8	349,0	6,9%	13,0%	10,0%
Mercado interno	48,3	46,0	49,3	94,3	109,8	5,0%	-2,0%	-14,1%
Mercado externo	150,0	139,5	126,2	289,5	239,2	7,5%	18,8%	21,0%
CPV	134,1	139,2	120,5	273,3	258,8	-3,7%	11,3%	5,6%
Lucro Bruto	64,2	46,3	55,0	110,5	90,2	38,7%	16,7%	22,5%
Margem bruta-%	32,4%	25,0%	31,3%	28,8%	25,8%	7,4 p.p.	1,1 p.p.	3,0 p.p.
Desp. Operacionais - SG&A	-81,2	-70,8	-51,3	-152,0	-161,6	14,7%	58,3%	-5,9%
Resultado Operacional (EBIT)	-17,0	-24,5	3,7	-41,5	-71,4	-30,6%	-	-41,9%
Margem EBIT - %	-8,6%	-13,2%	2,1%	-10,8%	-20,5%	4,6 p.p.	-10,7 p.p.	9,6 p.p.
Resultado Financeiro Líquido	29,9	19,8	-3,5	49,7	-71,8	51,0%	-	-
Depreciações e amortizações	5,0	12,0	8,4	17,0	16,9	-58,3%	-40,5%	0,6%
Lucro / Prejuízo Consolidado	14,6	-3,3	4,7	11,3	-145,2	-	208,4%	-
Margem Líquida Consolidada - %	7,3%	-1,8%	2,7%	2,9%	-41,6%	9,1 p.p.	4,6 p.p.	44,5 p.p.
EBITDA	-11,9	-12,5	12,1	-24,4	-54,5	-4,8%	-	-55,2%
Margem EBITDA - %	-6,0%	-6,7%	6,9%	-6,4%	-15,6%	0,7 p.p.	-12,9 p.p.	9,3 p.p.
Ativos Totais	954,9	924,2	981,4	954,9	981,4	3,3%	-2,7%	-2,7%
Passivo a Descoberto	-80,7	-86,5	-57,1	-80,7	-57,1	-6,7%	41,4%	41,4%



RECEITA LÍQUIDA – Por Segmento

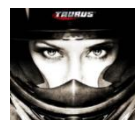
Valores em Milhões de R\$



RESULTADO
2T16



ARMAS
& Acessórios



CAPACETES
& Acessórios



OUTROS

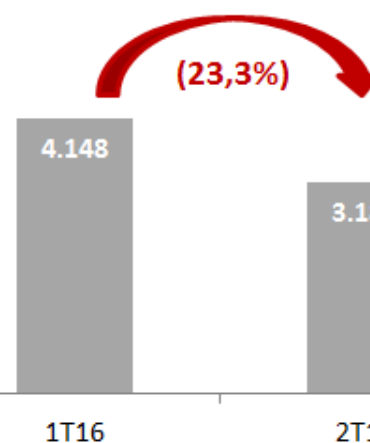
Comparativo Trimestral - Trimestre Atual x Trimestre Anterior

	Receita Líquida					Margem Bruta		
	2T16	Part. %	1T16	Part. %	Var.	2T16	1T16	Var.
Armas	163,2	82%	147,4	79%	10,7%	31,3%	19,9%	11,4 p.p.
Capacetes	29,8	15%	30,3	16%	-1,7%	31,9%	41,3%	-9,4 p.p.
Outros	5,3	3%	7,8	5%	-32,1%	67,9%	57,7%	10,2 p.p.
Total	198,3	100%	185,5	100,0%	6,9%	32,4%	25,0%	7,4 p.p.

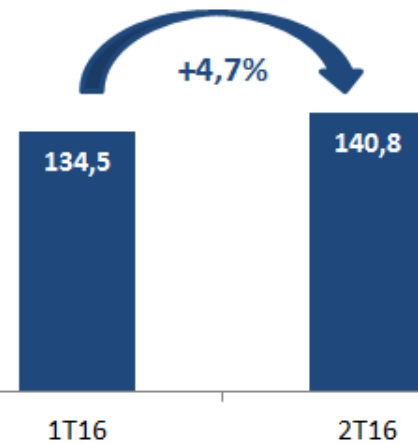
Comparativo Trimestral - Ano x Ano

	Receita Líquida					Margem Bruta		
	2T16	Part. %	2T15	Part. %	Var.	2T16	2T15	Var.
Armas	163,2	82%	144,0	82%	13,3%	31,3%	32,4%	-1,1 p.p.
Capacetes	29,8	15%	27,8	16%	7,3%	31,9%	35,3%	-3,4 p.p.
Outros	5,3	3%	3,7	2%	43,2%	67,9%	-39,9%	107,9 p.p.
Total	198,3	100,0%	175,5	100,0%	13,0%	32,4%	31,3%	1,1 p.p.

NICS - Em milhares de Unidades



RL Taurus EUA - Em milhões de R\$



DESPESAS OPERACIONAIS – SG&A

Valores em Milhões de R\$



RESULTADO
2T16

	2T16	1T16	2T15	1S16	1S15	2T16x1T16	2T16x2T15	1S16x1S15
Despesas Operacionais	81,2	70,8	51,3	152,0	161,6	14,7%	58,3%	-5,9%
Receita Líquida	198,3	185,5	175,5	383,9	349,0	6,9%	13,0%	10,0%
% Despesas Operacionais	40,9%	38,2%	29,2%	39,6%	46,3%	2,7 p.p.	11,7 p.p.	-6,7 p.p.
Principais Impacto 2T16								
Perda Líquida na Alienação Famastil	4,9							
Provisão Carte Case - Honorários Adv.	10,3							



EBITDA CONSOLIDADO

Valores em Milhões de R\$



RESULTADO
2T16

	2T16	1T16	2T15	1S16	1S15
= Lucro / Prejuízo do Trimestre	14,6	(3,3)	4,7	11,3	(145,2)
(+) IR/CSLL	(1,6)	(1,4)	(4,5)	(3,0)	2,0
(+) Resultado Financeiro, Líquido	(29,9)	(19,8)	3,5	(49,7)	71,8
(+) Depreciação/Amortização	5,0	12,0	8,4	17,0	16,9
= EBITDA CVM Inst. 527/12	(11,9)	(12,5)	12,1	(24,4)	(54,5)

Principais Impacto 2T16

Perda Líquida na Alienação Famastil	4,9
Provisão Carte Case - Honorários Adv.	10,3



RESULTADO FINANCEIRO

Valores em Milhões de R\$

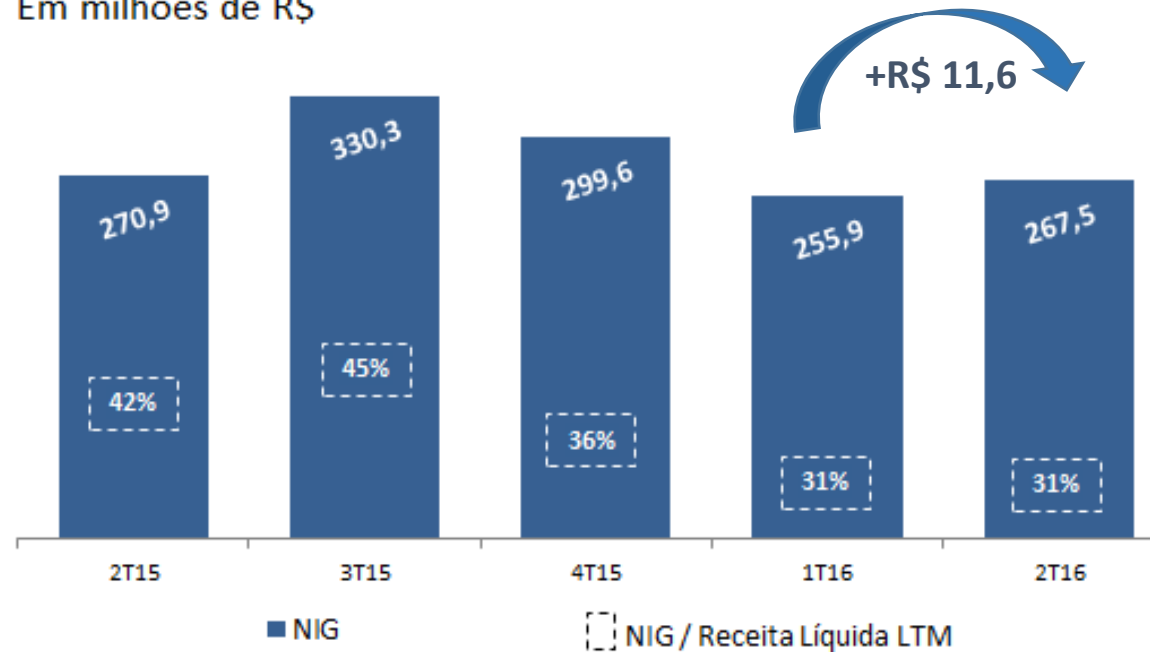


**RESULTADO
2T16**

	2T16	1T16	2T15	1S16	1S15	2T16x1T16	2T16x2T15	1S16x1S15
Juros	(19,6)	(17,6)	(16,0)	(37,2)	(30,3)	11,4%	22,5%	22,8%
Variações Cambiais	55,5	43,0	12,0	98,5	(49,8)	29,1%	362,5%	-
Swap sobre Operações Financeiras	(4,4)	(4,6)	(2,6)	(9,1)	5,0	-4,3%	69,2%	-
Outras Receitas / Despesas	(1,6)	(1,0)	3,2	(2,5)	2,7	60,0%	-	-
Resultado Financeiro Líquido	29,9	19,8	(3,4)	49,7	(72,4)	51,0%	-	-

Necessidade de Investimento em Giro

Em milhões de R\$



NIG = Estoques + Contas a Receber – Fornecedores – Obrigações Sociais e Trabalhistas

Δ Contas a Receber: + R\$ 23,3
Δ Estoques: + R\$ 42,4
Δ Obrigações Soc./Trab.: - R\$ 3,4
Δ Fornecedores: - R\$ 50,7



ENDIVIDAMENTO – Reperfilamento da Dívida

- Alongamento de aproximadamente US\$ 150 milhões em dívidas;
- Prazo total de 5 anos com 2 anos de carência para pagamento de principal;
- Parte dos empréstimos e financiamentos vinculados a Reais, passam a estar vinculados a Dólares;
- Juros equivalentes a Libor (3 meses) + 8,14% a.a.;
- 3ª emissão de debêntures incluída no reperfilamento da dívida;
- Garantias:
 - Operação Capacetes (Taurus Blindagens LTDA e Taurus Blindagens Nordeste LTDA);
 - 3 imóveis localizados em Mandirituba/PR;
 - 2 imóveis localizados em Porto Alegre/RS ;
- Financiamento adicional de US\$ 900 mil, equivalente à R\$2,9 milhões;
- Empréstimo com uso dos recursos definido em contrato para pré-liquidação de dívidas de curto prazo;
- Operação condicionada ao atendimento de determinadas condições precedentes, usuais para este tipo de operação.

ENDIVIDAMENTO – Reperfilamento da Dívida

Em milhões de R\$



RESULTADO
2T16

ENDIVIDAMENTO		Atual 30/06/2016	Pró-Forma 30/06/2016	(R\$) Atual x Pró-Forma	(%) Atual x Pró-Forma
Curto Prazo	Empréstimos e Financiamentos	234,8	106,3	-128,5	-54,7%
	Debêntures	130,2	3,9	-126,3	-97,0%
	Adiantamento de Recebíveis	6,5	6,5	0,0	0,0%
	Saques Cambiais	181,3	0,0	-181,3	-
	Instrumentos Financeiros	9,0	1,0	-8,0	-88,9%
	TOTAL CURTO PRAZO	561,8	117,7	-444,1	-79,0%
Longo Prazo	Empréstimos e Financiamentos	95,5	477,4	381,9	399,9%
	Debêntures	0,0	65,1	65,1	-
	TOTAL LONGO PRAZO	95,5	542,5	447,0	468,1%
DÍVIDA TOTAL		657,3	660,2	2,9	0,4%
Disp. e Aplicações Financeiras		29,1	32,0	2,9	10,0%
Endividamento Líquido		628,2	628,2	0,0	0,0%

Novo Financiamento
US\$ 900 mil = R\$ 2,9 Milhões

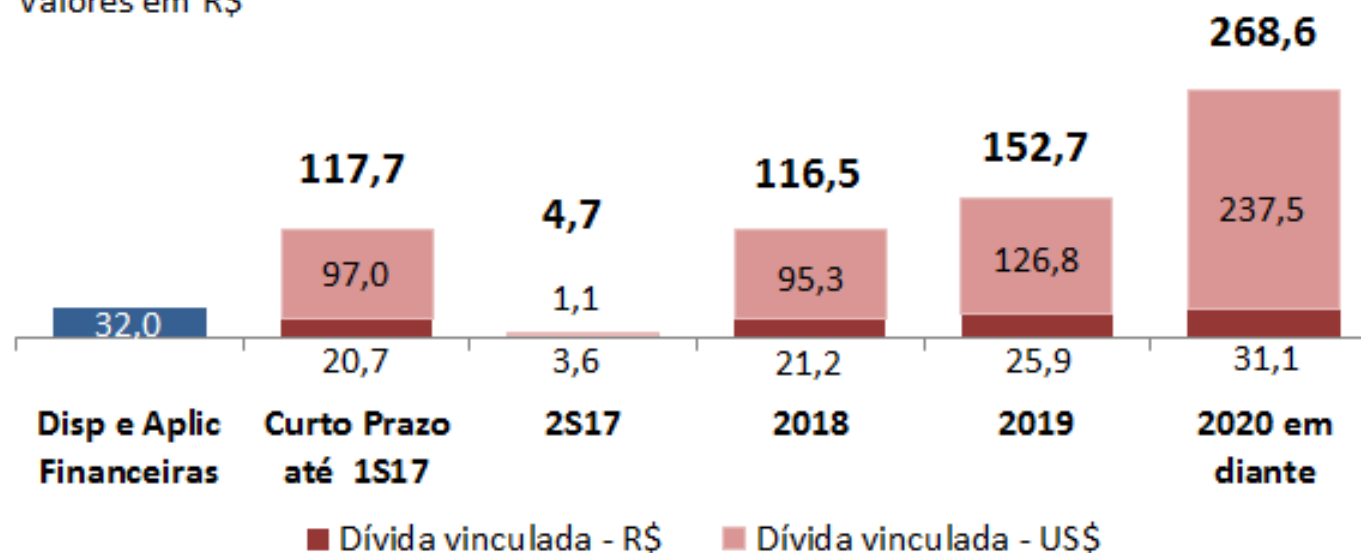




RESULTADO
2T16

Cronograma da Dívida em 30.06.2016 - Pro-Forma

Valores em R\$





RESULTADO
2T16

BALANÇO PATRIMONIAL PRO-FORMA

Em milhões de R\$

	Atual jun/16	Pró-Forma jun/16
Ativo Total	955,0	957,9
Ativo Circulante	564,4	567,3
Caixa e Equivalentes de Caixa	22,6	25,5
Aplicações Financeiras	3,4	3,4
Contas a Receber	160,9	160,9
Estoques	275,7	275,7
Tributos a Recuperar	51,6	51,6
Despesas Antecipadas	31,7	31,7
Outros Ativos Circulantes	18,5	18,5
Ativo Não Circulante	390,6	390,6
Ativo Realizável a Longo Prazo	52,6	52,6
Aplicações Financeiras	3,1	3,1
Investimentos	0,3	0,3
Imobilizado	257,2	257,2
Intangível	77,4	77,4

	Atual jun/16	Pró-Forma jun/16
Passivo Total	955,0	957,9
Passivo Circulante	898,1	454,0
Obrigações Sociais e Trabalhistas	33,0	33,0
Fornecedores	136,1	136,1
Obrigações Fiscais	18,7	18,7
Empréstimos e Financiamentos	234,8	106,3
Debêntures	130,2	3,9
Adiantamento de Recebíveis	6,5	6,5
Saques Cambiais	181,3	-
Instrumentos Financeiros	9,0	1,0
Outras Obrigações	80,3	80,3
Provisões	68,2	68,2
Passivo Não Circulante	137,6	584,6
Empréstimos e Financiamentos	95,5	477,4
Debêntures	-	65,1
Outras Obrigações	5,7	5,7
Tributos Diferidos	0,3	0,3
Provisões	36,1	36,1
Patrimônio Líquido Consolidado	-80,7	-80,7
Capital Social Realizado	394,0	394,0
Reservas de Capital	-41,0	-41,0
Lucros/Prejuízos Acumulados	-554,0	-554,0
Ajustes de Avaliação Patrimonial	30,8	30,8
Ajustes Acumulados de Conversão	89,4	89,4

Liquidez Corrente	
Atual	Pró-Forma
0,63	1,25





EMPRESA



**ARMAS &
Acessórios**



**CAPACETES &
OUTROS**



**RESULTADOS
2T16**



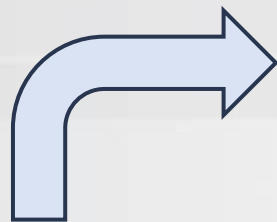
REESTRUTURAÇÃO



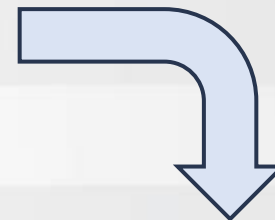
www.taurus.com.br

2016: UM NOVO CICLO

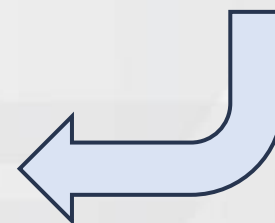
REESTRUTURAÇÃO



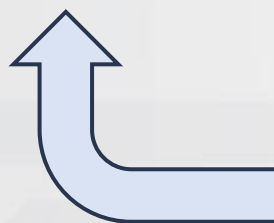
**RETOMADA DOS
FUNDAMENTOS
DA COMPANHIA**



**REDUÇÃO DA
COMPLEXIDADE
DOS NEGÓCIOS**



**REDIMENSIONAR
O PROCESSO
INDUSTRIAL**



**FOCO
NA
RENTABILIDADE**



2016: UMA NOVA COMPANHIA

REESTRUTURAÇÃO



REESTRUTURAÇÃO OPERACIONAL

- Transferência Operações p/ SL
- Consolidação de Armas Longas
- Respeito ao Meio Ambiente

- Novo Conceito de Produção
- Maior Capacidade de Produção
- Melhoria de Eficiência e Qualidade



REESTRUTURAÇÃO FINANCEIRA

- Geração de Caixa
- Reperfilamento da Dívida
- Aumento de Capital

SAP





2016: UMA NOVA COMPANHIA



Novo processo Produtivo de Armas

- ✓ Armeiro ➡ Linha de produção
- ✓ Intercambialidade de peças
- ✓ Maior capacidade de produção
- ✓ Maior eficiência e qualidade



Implantação do SAP

- ✓ Baseado em processos
- ✓ Melhores controles de gestão
- ✓ Maior integração entre departamentos
- ✓ Ganhos de sinergia



Consolidação de Plantas

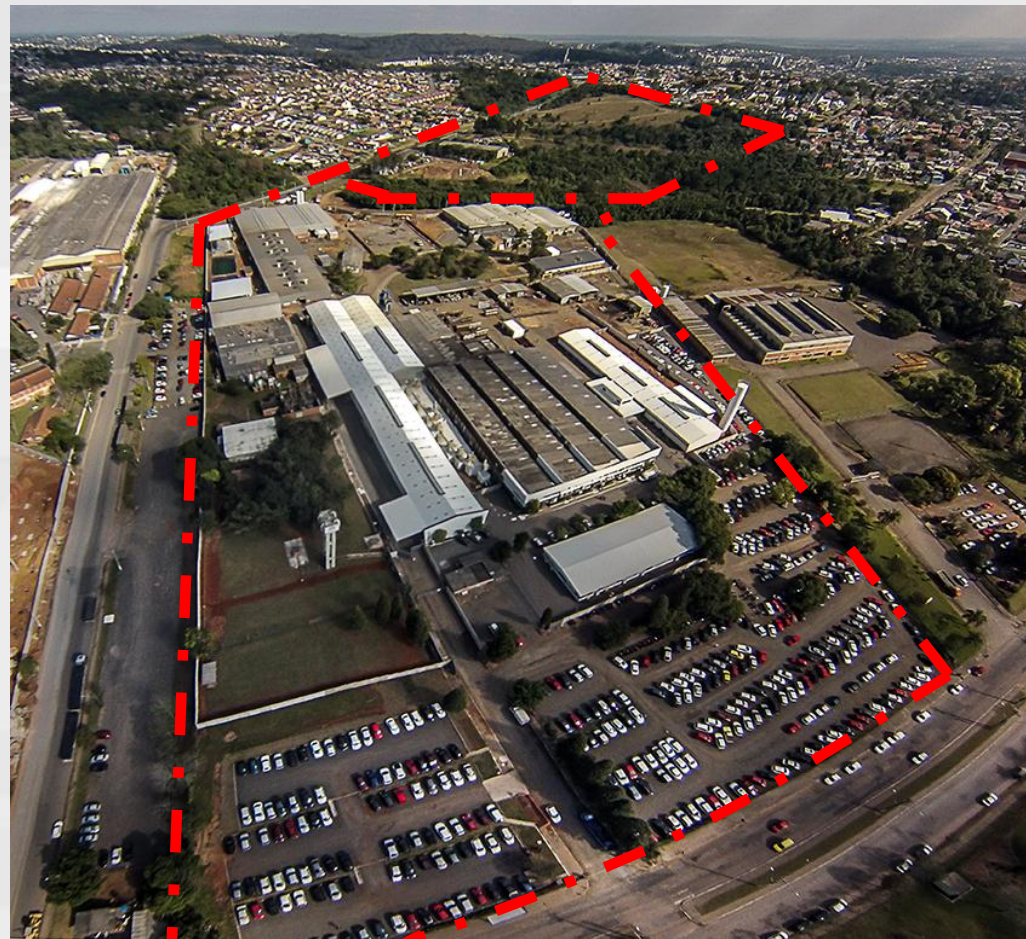
- ✓ Consolidação da operação de armas longas
- ✓ Transferência das operações de Porto Alegre p/ São Leopoldo
- ✓ Respeito ao meio ambiente



2016: UMA NOVA COMPANHIA

Novo Endereço: Av. São Borja, 2181 – CEP: 93.032-000 – São Leopoldo – RS – Brasil

REESTRUTURAÇÃO



www.taurus.com.br



MARCO AURÉLIO SALVANY

CEO

THIAGO PIOVESAN

CFO e DRI

thiago.piovesan@taurus.com.br

JULIAN BATISTA

Analista de RI

julian.batista@taurus.com.br

+55 51 30213079

www.taurusri.com.br

ri@taurus.com.br



www.taurus.com.br