continuação

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Individuais da Controladora e Consolidada em 31 de dezembro de 2025 da Taurus Armas S.A. - Valores expressos em milhares de reais, exceto quando especificado

	Controladora		
	31/12/2025 US$	31/12/2025 R$	31/12/2024 R$
Ativo			
Contas a Receber	**16.293**	**89.649**	95.494
Mútuos	**2.181**	**12.002**	11.722
Total do Ativo	**18.474**	**101.651**	107.216
Passivo			
Fornecedores	**(1.366)**	**(7.517)**	(9.019)
Adiantamento de Câmbio	**(77.613)**	**(427.058)**	(553.951)
Total do Passivo	**(78.979)**	**(434.575)**	(562.970)
Exposição Líquida	**(60.505)**	**(332.924)**	(455.754)

	Controladora		
	Saldo em 2025 - em Dólar	Variação de +/- 25% - Em R$	Variação de +/- 50% - Em R$
Ativo			
Contas a receber	**16.293**	(23.175)	(45.333)
Mútuos	**2.181**	(3.103)	(6.069)
Total do Ativo	**18.474**	**(26.277)**	**(51.402)**
Passivo			
Fornecedores	**(1.366)**	(1.773)	(3.631)
Adiantamentos de câmbio	**(77.613)**	(100.711)	(206.264)
Exposição Líquida Passiva com efeito no Resultado	**(60.505)**	**(78.512)**	**(160.799)**

(ii) Risco de taxas de juros: A Companhia está sujeita ao risco de taxas de juros que é referente ao risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de curto e longo prazo da Companhia sujeitas a taxas de juros variáveis, principalmente CDI. **Análise de sensibilidade de taxa de juros:** Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos com taxas de juros variáveis, atreladas principalmente a CDI. Abaixo demonstramos a análise de sensibilidade relacionada aos itens financeiros sujeitos a juros variáveis em 31 de dezembro de 2025. Essa análise considera uma variação de 25% e 50% na taxa de juros vigente no final do período. Essas variações representam a avaliação da administração sobre a mudança razoavelmente possível na taxa de juros.

Indexador	Indexador em 31/12/2025	Variação de +/- 25%	Variação de +/- 50%
CDI - baixa	14,90%	11,18%	7,45%
CDI - alta	14,90%	18,63%	22,35%
TJLP - alta	8,96%	11,20%	13,44%
SOFR Dia - alta	3,88%	4,85%	5,81%
SOFR 6 Meses - baixa	4,19%	3,47%	2,31%

	Consolidado Ganho (Perda)			
	Indexador	Saldo 31/12/2025	Variação de +/- 25%	Variação de +/- 50%
Ativo				
Aplicações financeiras	CDI - baixa	321.582	(11.963)	(23.958)
Passivo				
Empréstimos	TJLP - alta	(160.194)	(3.588)	(7.177)
Empréstimos	SOFR Dia - alta	(169.968)	(1.655)	(3.286)

	Controladora Ganho (Perda)			
	Indexador	Saldo 31/12/2025	Variação de +/- 25%	Variação de +/- 50%
Ativo				
Aplicações financeiras	CDI - baixa	281.679	(10.478)	(20.985)
Mútuos	CDI - baixa	57.567	(2.141)	(4.289)
Mútuos - Exterior	SOFR 6 Meses - baixa	16.506	(191)	(383)

	Indexador	Saldo 31/12/2025	Variação de +/- 25%	Variação de +/- 50%
Passivo				
Mútuos	CDI - alta	(2.390)	(89)	(178)
Empréstimos	TJLP - alta	(160.194)	(3.588)	(7.177)

(iii) Gestão de capital: A política da Administração da Companhia é manter uma base de capital, através do monitoramento dos retornos sobre o capital, conforme posição apresentada a seguir:

	Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024
Total de Empréstimos e Financiamentos	**907.295**	747.538
Menos: Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	**(335.337)**	(289.851)
Dívida líquida (A)	**571.958**	457.687
Total do patrimônio líquido (B)	**1.247.453**	1.294.361
Relação dívida líquida sobre patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024 (A/B)	0,46	0,35

6. Segmentos operacionais: As informações reportadas ao Diretor Presidente da Companhia (principal tomador de decisões operacionais) para alocar recursos e avaliar o desempenho dos segmentos se concentram na categoria dos produtos da Companhia. A Companhia possui três segmentos. Dois são divulgáveis representados por unidades estratégicas de negócio administradas separadamente, uma vez que se diferem pela oferta de produtos e serviços, tecnologias e estratégias de marketing. As demais operações são agregadas no segmento "Outros", pois não se enquadram nos limites quantitativos para divulgação segregada conforme estabelecido pelo Pronunciamento Técnico - IFRS 8/CPC 22 - Informações por Segmento. O seguinte resumo descreve as operações em cada um dos segmentos divulgáveis da Companhia: **Armas e Acessórios** - O processo de produção de armas, por tratar-se de uma indústria preponderantemente metalúrgica, utiliza-se das seguintes fases básicas: usinagem (a partir de pré-formas usinadas e forjadas através de centros de usinagem, fresadoras, furadeiras e brochadeiras, uma vez que todo o processo de forjaria e de algumas operações de usinagem encontra-se terceirizado), MIM - Metal Injection Molding (Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda.), acabamento (basicamente polimento), tratamento térmico, tratamento superficial, montagem final, teste funcional, gravação e embalagem; essas operações são realizadas pela Taurus Armas S.A., Taurus Holdings, Inc. e suas controladas. A *Joint Venture* Taurus JM (antiga Taurus Plásticos Ltda.) foi criada para a fabricação de carregadores para as armas produzidas pela Companhia. **Capacetes** - O processo de produção de capacetes utiliza-se das seguintes fases: injeção (a partir do ABS - Acrylonitrile Butadiene Styrene), pintura e acabamento (a partir de peças já injetadas, através de processo de pintura manual e automatizada), costura (a partir de tecidos, espuma e chapas de policarbonatos, utilizando-se máquinas de corte, costura e balancim) e montagem final; essas operações são realizadas pela Taurus Helmets Ltda. (antiga Taurus Blindagens Ltda.). **Outros** - Gastos com assistência técnica e despesas financeiras da operação de máquinas, que foi descontinuada em junho de 2012 e outras operações como a fabricação e venda de óculos e prestação de serviços. Tais operações foram agregadas, pois não se enquadram nos limites quantitativos para divulgação separada como segmento reportável. O desempenho de cada segmento é avaliado trimestralmente com base no lucro do segmento antes do imposto de renda e contribuição social, como incluído nos relatórios internos, uma vez que a Administração da Companhia acredita que tal informação é mais relevante na avaliação dos resultados de certos segmentos relativos a outras entidades que operam nessas indústrias. A Companhia revisou sua segmentação operacional, passando a classificar a POLIMETAL no segmento Armas e Acessórios, anteriormente apresentada no segmento "Outros". Essa alteração decorre do alinhamento da divulgação externa à forma como o desempenho e a alocação de recursos são efetivamente monitorados pelo Principal Gestor de Operações, conforme o CPC 22. A POLIMETAL é gerencialmente tratada de forma integrada às operações de armas, compartilhando os mesmos drivers econômicos e processos decisórios. Em decorrência dessa mudança, as informações comparativas foram reclassificadas para fins de comparabilidade. A conciliação de receitas, lucros e prejuízos, ativos, passivos e outros itens materiais de segmentos divulgáveis está divulgada a seguir.

	Armas e Acessórios		Capacetes		Outros		Total	
	31/12/2025	31/12/2024 Reapresentado	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024 Reapresentado	31/12/2025	31/12/2024 Reapresentado
Receitas externas	**1.321.235**	1.533.672	**136.319**	135.262	**5.475**	3.740	**1.463.029**	1.672.674
Custos das vendas	**(867.601)**	(1.004.463)	**(90.348)**	(83.858)	**(2.845)**	(1.946)	**(960.794)**	(1.090.267)
Lucro (prejuízo) bruto	**453.634**	529.209	**45.971**	51.404	**2.630**	1.794	**502.235**	582.407
Despesas com vendas	**(198.949)**	(175.895)	**(27.587)**	(25.838)	**(1.507)**	(1.611)	**(228.043)**	(203.344)
Despesa gerais e administrativas	**(229.045)**	(183.303)	**(11.950)**	(9.895)	**(2.794)**	(3.268)	**(243.789)**	(196.466)
Depreciação e amortização	**(27.198)**	(21.468)	**(495)**	(452)	**(3.283)**	(3.307)	**(30.976)**	(25.227)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	**52.596**	51.688	**(2.930)**	(1.026)	**(764)**	(2.874)	**48.902**	47.788
Resultado de equivalência patrimonial	**3.783**	3.797	**–**	–	**–**	–	**3.783**	3.797
	(398.813)	(325.181)	**(42.962)**	(37.211)	**(8.348)**	(11.060)	**(450.123)**	(373.452)
Lucro (prejuízo) operacional	**54.821**	204.028	**3.009**	14.193	**(5.718)**	(9.266)	**52.112**	208.955
Receitas financeiras	**161.084**	122.907	**6.737**	4.462	**33**	61	**167.854**	127.430
Despesas financeiras	**(173.228)**	(256.153)	**(693)**	(773)	**(606)**	(499)	**(174.527)**	(257.425)
Resultado financeiro líquido	**(12.144)**	(133.246)	**6.044**	3.689	**(573)**	(438)	**(6.673)**	(129.995)
Resultado por segmento divulgável antes do imposto de renda e contribuição social	**42.677**	70.782	**9.053**	17.882	**(6.291)**	(9.704)	**45.439**	78.960
Imposto de renda e da contribuição social	**(25.775)**	5.093	**(761)**	(6.345)	**(1.230)**	(1.116)	**(27.766)**	(2.368)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	**16.902**	75.875	**8.292**	11.537	**(7.521)**	(10.820)	**17.673**	76.592
	31/12/2025	**31/12/2024**	**31/12/2025**	**31/12/2024**	**31/12/2025**	**31/12/2024**	**31/122025**	**31/12/2024**
Ativos dos segmentos divulgáveis*	**2.242.628**	2.312.585	**120.001**	114.284	**223.776**	201.778	**2.586.405**	2.628.647
Passivos dos segmentos divulgáveis*	**1.299.860**	1.290.022	**24.669**	28.189	**14.423**	16.075	**1.338.952**	1.334.286

2024 reapresentado para refletir a mudança de segmentação da Polimetal Metalurgia e Plásticos Ltda., anteriormente classificada em Outros e, a partir de 2025, no segmento Armas. Ver nota explicativa 4e.

Informações geográficas: As informações da receita líquida abaixo são baseadas na localização geográfica do cliente.

	Armas & Acessórios		Capacetes	
	31/12/2025	31/12/2024 Reapresentado	31/12/2025	31/12/2024
Mercado interno				
Região Sudeste	**64.214**	100.262	**49.350**	49.362
Região Sul	**65.007**	44.586	**9.645**	8.278
Região Nordeste	**11.848**	6.064	**39.814**	37.408
Região Centro-Oeste	**13.819**	3.551	**21.447**	23.718
Região Norte	**4.947**	3.483	**16.063**	16.434
	–	–	**–**	–
	159.835	157.946	**136.319**	135.200
Mercado externo				
Estados Unidos	**1.003.519**	1.256.122	**–**	–
África do Sul	**12.508**	11.715	**–**	–
Alemanha	**1.636**	1.281	**–**	–
Arábia Saudita	**4.921**	1.932	**–**	–
Argentina	**6.543**	3.239	**–**	–
Burquina Faso	**1.994**	–	**–**	–
Burundi	**–**	–	**–**	–
Chade	**900**	–	**–**	–
El Salvador	**578**	1.201	**–**	–
Equador	**9.475**	7.353	**–**	–
Filipinas	**17.108**	13.785	**–**	–
França	**2.670**	1.886	**–**	–
Gana	**–**	7.288	**–**	–
Guatemala	**17.709**	24.411	**–**	–
Guiana	**3.298**	3.483	**–**	–
Haiti	**–**	8.578	**–**	–
Honduras	**6.295**	4.473	**–**	–
Índia	**670**	2.493	**–**	–
Israel	**–**	661	**–**	–
Líbano	**717**	1.401	**–**	–
Tunísia	**39.254**	–	**–**	–
México	**4.564**	3.484	**–**	–
Moçambique	**3.291**	909	**–**	–
Paquistão	**6.571**	6.890	**–**	–
Peru	**6.061**	5.290	**–**	62
Polônia	**1.522**	919	**–**	–
República Tcheca	**956**	1.387	**–**	–
Senegal	**652**	–	**–**	–
Uganda	**828**	–	**–**	–
Uruguai	**438**	1.143	**–**	–
Zâmbia	**1.513**	509	**–**	–
Outros países	**5.209**	3.895	**–**	–
	1.161.400	1.375.726	**–**	62
Total Receita Líquida	**1.321.235**	1.533.672	**136.319**	135.262

Os outros segmentos da Companhia possuem suas vendas concentradas no mercado interno e pulverizadas por todas as regiões do Brasil. As vendas da Companhia e suas controladas não possuem um grau de concentração que possa caracterizar dependência significativa de órgãos governamentais ou de qualquer outro cliente, com exceção às Partes Relacionadas, conforme demonstrado na nota explicativa 25. Aproximadamente 75,91% das receitas consolidadas do segmento Armas são direcionadas ao mercado civil americano, estando sujeitas às regulações daquele país. **7. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com liquidez imediata, ou seja, resgatáveis no prazo de até três meses das datas de contratação, sem penalidades para a Companhia e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado.

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Saldo em caixa	**80**	73	**36**	58
Ordens de câmbio a liquidar (*)	**2.294**	37.977	**2.257**	37.940
Depósitos à vista	**11.381**	9.080	**2.584**	7.081
Aplicações financeiras	**53.792**	65.484	**44.389**	57.660
Caixa e equivalentes de caixa	**67.547**	112.614	**49.266**	102.739

(*) A Companhia recebe em liquidação de direitos como Contas a Receber em moeda estrangeira ordens de pagamento das quais ela pode conforme sua necessidade de caixa e melhor aproveitamento de taxa cambial efetuar o fechamento do câmbio e recebimento dos Reais equivalentes em seu caixa. As aplicações financeiras de liquidez imediata referem-se a aplicações automáticas com taxas que variam entre 88,5% e 97% do CDI. **8. Aplicações financeiras:** As aplicações financeiras de liquidez não imediata referem-se a aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) que não são prontamente conversíveis em caixa, considerando a data da transação. A classificação das aplicações financeiras depende do propósito para o qual o investimento foi adquirido e estão avaliadas ao custo amortizado, de acordo com sua categoria. Quando aplicável, os custos diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo financeiro são adicionados ao montante originalmente reconhecido.

		Consolidado		Controladora	
	Remuneração	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Certificado de depósito bancário - CDB	96% a 102% do CDI	**267.790**	177.237	**237.290**	136.794
Total		**267.790**	**177.237**	**237.290**	**136.794**
Circulante		**267.790**	177.237	**237.290**	136.794

9. Clientes: As contas a receber de clientes são registradas inicialmente pelo valor justo e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado deduzido das estimativas de perdas esperadas. A Provisão Esperada para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD) foi constituída em montante considerado suficiente pela Administração da Companhia para suprir as eventuais perdas na realização dos créditos. A exposição da Companhia a riscos de crédito e moeda e perdas por redução no valor recuperável relacionadas a clientes e a outras contas, incluindo a abertura de contas a receber por idade de vencimento, são divulgadas na nota explicativa 5. A movimentação da provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa é assim demonstrada:

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Clientes no país - terceiros	**76.818**	71.547	**53.835**	46.646
Clientes no país - partes relacionadas	**19.254**	36.786	**22.684**	36.403
Clientes no exterior - terceiros	**179.347**	208.504	**78.909**	44.379
Clientes no exterior - partes relacionadas	**2.624**	4.315	**26.198**	51.115
	278.043	321.152	**181.626**	178.543
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa no país	**(10.212)**	(9.921)	**(2.558)**	(2.199)
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa no exterior	**(20.644)**	(14.123)	**(15.458)**	(11.640)
	(30.856)	(24.044)	**(18.016)**	(13.839)
	247.187	297.108	**163.610**	164.704

	Consolidado	Controladora
Saldo em 31 de dezembro de 2024	**(24.044)**	**(13.839)**
Adições	**(13.212)**	**(8.371)**
Reversão de provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa	**4.662**	**2.845**
Variação cambial	**1.738**	**1.349**
Saldo em 31 de dezembro de 2025	**(30.856)**	**(18.016)**

10. Estoques: Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no método de média ponderada e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação (baseado na capacidade operacional normal) e outros custos incorridos para 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.

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Produtos acabados	**462.468**	500.697	**56.700**	43.749
Matéria-prima	**317.427**	272.023	**198.882**	203.187
Produtos em elaboração	**146**	1.752	**146**	–
Adiantamentos para estoque	**7.934**	15.941	**7.073**	15.617
Provisão para perda de estoques	**(12.597)**	(11.132)	**(2.679)**	(2.739)
	775.378	779.281	**260.122**	259.814

Movimentação da provisão para perda de estoque	Consolidado	Controladora
Saldo em 31 de dezembro de 2024	**(11.132)**	**(2.739)**
Adição	**(5.031)**	**(2.410)**
Reversão	**1.163**	**978**
Baixas definitivas	**1.519**	**1.492**
Variação cambial	**884**	**–**
Saldo em 31 de dezembro de 2025	**(12.597)**	**(2.679)**

11. Tributos a recuperar:

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
ICMS	**35.892**	36.433	**34.763**	35.203
IPI	**23.872**	56.654	**23.387**	56.037
PIS	**1.212**	2.015	**1.022**	1.806
COFINS	**2.910**	8.562	**1.866**	7.605
Imposto de renda e contribuição social	**29.065**	21.154	**17.412**	6.600
Outros	**1.017**	1.002	**346**	340
Total	**93.968**	125.820	**78.796**	107.591
Circulante	**75.409**	104.480	**60.944**	86.883
Não circulante	**18.559**	21.340	**17.852**	20.708

12. Outros ativos:

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Adiantamentos a fornecedores	**13.080**	9.975	**1.580**	3.076
Adiantamentos a funcionários	**10.090**	5.500	**3.856**	4.831
Adiantamentos para licitações do exterior	**6.249**	5.518	**6.249**	5.518
Depósitos judiciais	**60.968**	62.451	**60.563**	61.175
Mútuos financeiros entre partes relacionadas	**17.661**	17.210	**89.318**	54.539
Outros créditos	**6.130**	8.065	**1.426**	2.962
Total	**114.178**	108.719	**162.992**	132.101
Circulante	**35.394**	27.738	**28.167**	25.569
Não circulante	**78.784**	80.981	**134.825**	106.532

	Consolidado		Controladora	
Abertura do Circulante	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Créditos com Outras Partes Relacionadas	**–**	–	**15.245**	9.255
Outras Contas a Receber	**35.394**	27.738	**12.922**	16.314
Abertura do Não Circulante				
Créditos com Outras Partes Relacionadas	**17.661**	17.210	**74.073**	45.284
Outras Contas a Receber	**61.123**	63.771	**60.752**	61.248
Total	**114.178**	108.719	**162.992**	132.101

13. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos: O imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido, são calculados com base na alíquota nominal de 34%, sendo desta ,15% acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. O limitador de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social é de 30% do lucro real a cada exercício fiscal. Para as empresas que apuram o imposto de renda e contribuição social com base no lucro presumido são utilizadas as mesmas alíquotas acima, porém presumindo a Receita Bruta à 32%. As controladas no exterior estão sujeitas à alíquota de imposto de renda de 21% nos Estados Unidos e 25% no Panamá, incidindo tais alíquotas sobre os lucros tributáveis, de acordo com as legislações vigentes em cada país sede. O imposto de renda e a contribuição social diferidos foram reconhecidos, em sua totalidade, considerando as permissões e exigências do CPC 32 - Tributos sobre o Lucro (IAS 12) sobre as diferenças entre os ativos e passivos reconhecidos para fins fiscais e os seus correspondentes valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são determinados considerando as alíquotas e leis vigentes na data de preparação das demonstrações financeiras. **Composição dos impactos ativos e passivos diferidos**

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Sobre Prejuízo fiscal e Base negativa de CSLL				
Prejuízo fiscal	8.435	8.434	–	–
Base negativa de CSLL	3.036	3.036	–	–
Sobre diferenças temporárias ativas				
Impairment Ativo Imobilizado	771	771	–	–
Outras provisões	1.947	21.909	2.138	912
Realização da reserva de reavaliação	1.913	1.910	616	613
Provisão de perdas com estoque	1.000	2.624	911	931
Provisão Participação nos resultados	2.733	7.305	2.680	4.103
Provisão de comissões	4.054	1.686	3.887	1.381
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	20.205	17.157	19.641	16.629
Provisão para Garantia	1.180	2.067	1.180	1.702
Provisão créditos incobráveis	7.462	6.243	7.203	5.837
Provisões financeiras	905	905	905	905
Provisões tributárias	5.594	7.371	4.534	6.314
Lucros não realizados com partes relacionadas	17.025	29.370	**–**	–
Total de Ativo Diferidos	**76.260**	**110.788**	**43.695**	**39.327**
Sobre diferenças temporárias passivas				
Ágio por expectativa de rentabilidade futura	(6.425)	(16.214)	–	–
Valor justo propriedade para investimento	(10.264)	(10.263)	–	–
Depreciação Acelerada Lei 14.871	(3.166)	–	(3.166)	–
Outras provisões	–	(10.993)	–	–
Total do Passivo Diferidos	**(19.855)**	**(37.470)**	**(3.166)**	**–**
Saldos de Ativos Diferidos	**73.094**	84.503	**40.529**	39.327
Saldos de Passivos Diferidos	**(16.689)**	(11.185)	**–**	–
Diferido líquido ativo	**56.405**	**73.318**	**40.529**	**39.327**

Os impostos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado a menos que sejam relacionados à combinação de negócios, itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes. O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados. Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável ou, de outra forma, reconhecidos na medida que sua realização seja provável.

a) Variação dos impostos diferidos:

	Consolidado	Controladora
Saldo inicial de impostos diferidos, líquidos	73.318	39.327
Alocado ao resultado	(16.964)	1.204
Ajustes de conversão para moeda de apresentação	51	–
Outros	–	(2)
Saldo final de impostos diferidos líquidos	**56.405**	**40.529**

Referente a constituição dos créditos tributários sobre prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social, as projeções que demonstram a realização do crédito tributário sobre as bases de prejuízos fiscais gerados pela Companhia foram elaboradas com o auxílio de consultoria especializada e fundamentadas no melhor entendimento com base nas expectativas da administração. As projeções de resultados tributáveis futuros incluem estimativas referentes ao desempenho da economia assim como dos mercados brasileiro e internacional, seleção de taxas de câmbio, volume e preço de venda e alíquotas de impostos, entre outros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais. Como o resultado do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro decorre não somente do lucro tributável, mas também da estrutura tributária e societária da Companhia e de suas controladas no Brasil e no exterior, da expectativa de realização das diferenças temporariamente indedutíveis, da existência de receitas não tributáveis, de despesas não dedutíveis e de diversas outras variáveis, não existe uma correlação direta entre o lucro líquido da Companhia e de suas controladas e o resultado do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro. Em 31 de dezembro de 2025, a expectativa de realização de prejuízo fiscal para o imposto de renda e contribuição social diferidos, registrados no ativo não circulante do consolidado (o saldo de prejuízo fiscal e base negativa da controladora foi totalmente aproveitado), é demonstrada a seguir:

	Consolidado				
	Prejuízo Fiscal	Base Negativa	Diferido IRPJ	Diferido CSLL	Diferido Total
Saldo reconhecido em 31/12/2025	33.735	33.735	8.435	3.036	11.471
Em 2026	–	–	–	–	–
Em 2027	(624)	(624)	(156)	(56)	(212)
Em 2028	(2.553)	(2.553)	(638)	(230)	(868)
Em 2028	(3.585)	(3.585)	(896)	(323)	(1.219)
Em 2029 a 2035	(26.972)	(26.972)	(6.743)	(2.427)	(9.172)

Os principais saldos de prejuízos fiscais e bases negativas se encontram nas controladas Polimetal, Taurus International Manufacturing e Taurus Helmets.

b) Reconciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e da contribuição social:

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Lucro antes dos impostos	45.439	78.960	22.613	90.088
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(15.449)	(26.846)	(7.688)	(30.630)
Adições permanentes				
Despesas não dedutíveis	(3.309)	(4.541)	(3.282)	(4.515)
PPR Diretores estatutários administradores e CLT	(1.051)	–	(1.051)	–
Seguro Diretores estatutários administradores e CLT	(66)	(4)	(59)	(4)
Resultado de equivalência patrimonial	–	–	(25.683)	(762)
Doações/Patrocínio	(465)	(903)	(391)	(850)
Ajuste Preço de Transferência	(102)	–	(102)	–
Exclusões permanentes		–		
Reintegra	954	211	954	211
Juros s/ Indébitos Tributários	5.059	7.535	4.889	7.310
Multas s/ Indébitos Tributários	–	684	–	684
Resultado de equivalência patrimonial	1.286	1.291	–	–
Plano Pagamento baseado em ações	1.150	2.170	1.150	2.170
Benefício dos gastos pesquisa e inovação tecnológica - Lei nº 11.196/05	5.228	3.477	5.228	3.477
Juros sobre capital próprio	1.705	–	–	–
Programa de alimentação do trabalhador - PAT	929	–	907	–
Diferença de alíquota de empresas controladas - lucro presumido	(39.984)	1.176	–	–
Efeito de créditos tributários de Imposto de Renda e Contribuição Social	20.170	–	20.170	–
Outras (adições)/exclusões	(3.821)	13.382	18	9.413
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	**(27.776)**	**(2.368)**	**(4.940)**	**(13.496)**
Corrente	(10.802)	(19.014)	(6.144)	(16.582)
Diferido	(16.964)	16.646	1.204	3.086

A parcela dos valores de impostos diferidos ativos não constituída é representada pelos prejuízos fiscais e diferenças temporárias que não estão cobertas por expectativa fundamentada de geração de lucros tributáveis os quais estão descritos abaixo.

	Consolidado							
	31/12/2025				31/12/2024			
	Base	25%	9%	Total	Base	25%	9%	Total
Diferenças temporárias								
Provisão créditos incobráveis	7.580	1.895	682	2.577	7.580	1.895	682	2.577
Provisão perda com contratos a receber	69.849	17.462	6.286	23.748	69.849	17.462	6.286	23.748
Provisão para Garantia	919	230	83	313	919	230	83	313
Perda com outros créditos	5.114	1.279	460	1.739	5.114	1.279	460	1.739
Sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL								
Prejuízo Fiscal e base negativa CSLL	295.360	73.840	26.582	100.423	284.158	71.039	25.574	96.614
	378.822	**94.706**	**34.093**	**128.800**	**367.620**	**91.905**	**33.085**	**124.991**

14. Ativos mantidos para venda: Os ativos não circulantes ou grupos (contendo ativos e passivos) mantidos para venda são classificados como mantidos para venda se for altamente provável que serão recuperados primariamente por meio de venda em vez do seu uso contínuo. Essa condição é atendida somente quando a venda for considerada altamente provável e o ativo (ou grupo de alienação) estiver disponível para venda imediata em sua condição atual. A Administração deve estar comprometida com a venda, a qual se espera que, no reconhecimento, possa ser considerada como uma venda concluída dentro de um ano a partir da data de classificação. Os ativos, ou grupo de ativos, mantidos para venda são mensurados pelo menor entre o valor contábil até então registrado e o valor justo menos as despesas de venda. Qualquer perda por redução ao valor recuperável sobre um grupo de ativos mantidos para venda é inicialmente alocada ao ágio e, então, para os ativos e passivos remanescentes em uma base *pro rata*, exceto pelo fato de que nenhuma perda deve ser alocada aos estoques, ativos financeiros, ativos fiscais diferidos, ativos de benefícios a empregado, propriedade para investimento e ativos biológicos, os quais continuam a ser mensurados conforme as outras políticas contábeis da Companhia. As perdas por redução ao valor recuperável apuradas na classificação inicial como mantidos para venda ou para distribuição e os ganhos e perdas de remensurações subsequentes são reconhecidos no resultado. Uma vez classificados como mantidos para venda, ativos intangíveis e imobilizado não são mais amortizados ou depreciados.

Conciliação do valor contábil:

	Consolidado	
Em milhares de Reais	31/12/2025	31/12/2024
Edificações, terrenos e benfeitorias - Taurus Blindagens Nordeste	7.000	7.000
Total ativo não circulante mantido para venda	**7.000**	**7.000**

Ativo mantido para venda - Operação de Capacetes: Em 2018, o Conselho de Administração, por unanimidade, autorizou a oferta do negócio capacetes, representada pelas empresas Taurus Helmets Indústria de Capacetes Ltda. (antiga Taurus Blindagens Ltda.) e Taurus Blindagens Nordeste Ltda. ao mercado. A Companhia segue na busca da realização da venda de sua operação de capacetes situada em Mandirituba/PR, Taurus Helmets Indústria de Capacetes Ltda., considerando que a Companhia visa obter o retorno do valor que realmente o negócio possui e que esta operação permanece em atividade, a Companhia retornou às suas demonstrações financeiras a consolidação desta operação como atividade operacional desde o primeiro trimestre de 2021, uma vez que a administração da Companhia julgou que a Taurus Helmets Indústria de Capacetes Ltda. não mais atendia os critérios de classificação, conforme o CPC 31 - Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada (IFRS 5). Em 30 de novembro de 2023 a Taurus Blindagens Nordeste Ltda. foi incorporada pela sua controladora direta, a Taurus Helmets Indústria de Capacetes Ltda. como parte da reestruturação interna conduzida pela Companhia, detalhada nas notas explicativas 1 e 15. Como consequência dessa incorporação, parte dos ativos e passivos anteriormente mantidos para venda na Taurus Bl