**Prosegur Brasil S.A. – Transportadora de Valores e Segurança**

# Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2012 e 2011

KPMG Auditores Independentes
Abril de 2013
KPDS 63825

# Conteúdo

| | |
|---|---|
| Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras | 3 |
| Balanços patrimoniais | 5 |
| Demonstrações de resultados | 6 |
| Demonstrações de resultados abrangentes | 7 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 8 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa | 9 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 10 |

**KPMG Auditores Independentes**
R. Paraíba, 1.122 - 13º
30130-918 - Belo Horizonte, MG - Brasil
Caixa Postal 509
30123-970 - Belo Horizonte, MG - Brasil

Central Tel 55 (31) 2128-5700
Fax 55 (31) 2128-5702
Internet www.kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Diretores da
**Prosegur Brasil S.A. Transportadora de Valores e Segurança**
Belo Horizonte - MG

Examinamos as demonstrações financeiras da Prosegur Brasil S.A. Transportadora de Valores e Segurança ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

**Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras**
A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

**Responsabilidade dos auditores independentes**
Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas 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 as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro.

Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.



KPMG Auditores Independentes, uma sociedade simples brasileira e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes e afiliadas à KPMG International Cooperative ("KPMG International"), uma entidade suíça.

*KPMG Auditores Independentes, a Brazilian entity and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.*

**Opinião**
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Prosegur Brasil S.A. Transportadora de Valores e Segurança em 31 de dezembro de 2012, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Belo Horizonte, 23 de abril de 2012

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-MG

Antônio de Pádua Soares Pelicarpo
Contador CRC MG-027739/O-3

## Prosegur Brasil S.A. Transportadora de Valores e Segurança

### Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2012 e 2011

***(Valores expressos em milhares de Reais)***

| Ativos | Nota | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| Caixa e equivalentes de caixa | **7** | 42.695 | 41.208 |
| Contas a receber de clientes | **8** | 441.010 | 267.442 |
| Impostos a recuperar | | 57.663 | 1.319 |
| Seguros a apropriar | | 12.924 | 11.467 |
| Almoxarifado | | 6.256 | 2.659 |
| Depósitos judiciais | **10** | 80.669 | 24.653 |
| Outros | | 45.787 | 27.439 |
| **Total do ativo circulante** | | 687.004 | 376.187 |
| Crédito com partes relacionadas | **21** | 199.558 | 36.968 |
| Impostos diferidos | **9** | 72.534 | 86.818 |
| Depósitos judiciais | **10** | 38.447 | 48.836 |
| Créditos a receber de terceiros | **11** | 78.254 | 58.811 |
| Outros | | 10.809 | 235 |
| **Total do ativo realizável a longo prazo** | | 399.602 | 231.668 |
| Investimentos | **12** | 4.596 | 31.911 |
| Imobilizado | **13** | 252.699 | 187.540 |
| Intangível | **14** | 988.872 | 271.213 |
| **Total do ativo não circulante** | | 1.645.769 | 722.332 |
| **Total do ativo** | | 2.332.773 | 1.098.519 |

| Passivos | Nota | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| Fornecedores | | 86.622 | 53.354 |
| Arrendamento mercantil e empréstimos | **15** | 51.333 | 10.471 |
| Debêntures e comissões a pagar | **16** | 42.129 | - |
| Salários e encargos sociais | | 115.330 | 60.395 |
| Provisão de férias e encargos | | 114.389 | 60.337 |
| Impostos e contribuições | | 33.201 | 6.393 |
| Provisões para contingências | **18** | 70.012 | 31.167 |
| Obrigações por compra de participações | **19** | 2.000 | 58.174 |
| Outros | | 5.835 | 3.278 |
| **Total do passivo circulante** | | 520.851 | 283.569 |
| Arrendamento mercantil e empréstimos | **15** | 9.363 | 6.970 |
| Debêntures e comissões a pagar | **16** | 190.664 | - |
| Provisões para contingências | **18** | 267.507 | 120.778 |
| Obrigações por compra de participações | **19** | 6.762 | 40.928 |
| Débitos com partes relacionadas | **21** | 1.873 | 26.680 |
| Impostos diferidos | **9** | - | 37.608 |
| Impostos e contribuições | | 64.013 | 9.657 |
| **Total do passivo não circulante** | | 540.182 | 242.621 |
| **Patrimônio líquido** | **22** | | |
| Capital social | | 332.089 | 332.089 |
| Adiantamento para aumento de capital | | 668.990 | - |
| Reserva de incentivos fiscais | | 562 | 562 |
| Reserva de reavaliação | | 1.828 | 2.677 |
| Reserva de lucros | | 268.271 | 237.001 |
| **Total do patrimônio líquido** | | 1.271.740 | 572.329 |
| **Total do passivo** | | 1.061.033 | 526.190 |
| **Total do passivo e patrimônio líquido** | | 2.332.773 | 1.098.519 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Prosegur Brasil S.A. Transportadora de Valores e Segurança

## Demonstrações de resultados

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011**

***(Valores expressos em milhares de Reais)***

| | Nota | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| Receita Líquida | **23** | 1.944.462 | 1.413.796 |
| Custo dos serviços prestados | **24** | (1.464.344) | (1.082.881) |
| **Lucro bruto** | | **480.118** | **330.916** |
| Despesas comerciais | **24** | (25.645) | (19.224) |
| Despesas gerais e administrativas | **24** | (195.278) | (144.198) |
| Amortização do Intagível | **24** | (57.818) | (20.263) |
| Resultado de equivalência patrimonial | | 44.179 | 1.890 |
| **Resultado antes das receitas (despesas) financeiras liquidas e impostos** | | **245.556** | **149.121** |
| Despesas financeiras | | (55.960) | (9.638) |
| Receitas financeiras | | 11.738 | 3.009 |
| **Receita (despesas) financeiras líquidas** | **25** | **(44.222)** | **(6.629)** |
| **Resultado antes dos impostos** | | **201.334** | **142.492** |
| Imposto de renda e contribuição social | **26** | (43.251) | (48.481) |
| **Lucro líquido do exercício** | | **158.083** | **94.011** |
| **Resultado por ação** | | | |
| Resultado por ação - Básico e Diluído (em R$) | | 1.098,19 | 653,09 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Prosegur Brasil S.A. Transportadora de Valores e Segurança

## Demonstração do resultado abrangente

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011

***(Valores expressos em milhares de Reais)***

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| **Resultado líquido do período** | **158.083** | **94.011** |
| **Outros Resultados Abrangentes** | | |
| Ganhos (perdas) atuariais | (4.957) | - |
| **Resultado abrangente total do período** | **153.126** | **94.011** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Prosegur Brasil S.A. Transportadora de Valores e Segurança

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011**

***(Valores expressos em milhares de Reais)***

| | Capital Social Integralizado | Adiantamento para aumento de Capital | Reserva de Incentivos Fiscais | Reserva de Reavaliação | Reservas de Lucros | | Lucros Acumulados | Total do patrimônio líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Legal | Lucros Retidos | | |
| **Saldos em 31 de dezembro de 2010** | 332.089 | - | 562 | 3.999 | 14.437 | 127.231 | - | 478.318 |
| | | | | | | | | - |
| **Total de Resultados Abrangentes do Período** | | | | | | | | |
| Lucro líquido do exercicio | - | - | - | - | - | - | 94.011 | 94.011 |
| **Transações com acionistas** | | | | | | | | |
| Reserva legal | - | - | - | - | 4.701 | - | (4.701) | - |
| Realização da reserva de reavaliação | - | - | - | (1.322) | - | - | 1.322 | - |
| Reserva de retenção de lucros | - | - | - | - | - | 90.632 | (90.632) | - |
| **Saldos em 31 de dezembro de 2011** | 332.089 | - | 562 | 2.677 | 19.138 | 217.863 | - | 572.329 |
| **Total de resultados abrangentes do período** | | | | | | | | |
| Lucro liquido do exercício | - | - | - | - | - | - | 158.083 | 158.083 |
| Atualização passivo atuarial - CPC 33 | - | - | - | - | - | - | (4.957) | (4.957) |
| **Transações com acionistas** | | | | | | | | |
| Adiantamentos para aumento de capital | - | 668.990 | - | - | - | - | - | 668.990 |
| Constituição reserva legal | - | - | - | - | 6.480 | - | (6.480) | - |
| Realização da reserva de reavaliação | - | - | - | (849) | - | - | 849 | - |
| Dividendos obrigatórios distribuidos | - | - | - | - | - | - | (37.901) | (37.901) |
| Dividendos s/ lucros gerados em anos anteriores | - | - | - | - | - | (56.322) | - | (56.322) |
| Juros sobre capital distribuidos | - | - | - | - | - | - | (28.482) | (28.482) |
| Reserva de retenção de lucros | - | - | - | - | - | 81.112 | (81.112) | - |
| **Saldos em 31 de dezembro de 2012** | 332.089 | 668.990 | 562 | 1.828 | 25.618 | 242.653 | - | 1.271.740 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Prosegur Brasil S.A. Transportadora de Valores e Segurança

## Demonstrações dos fluxos de caixa

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010**

***(Valores expressos em milhares de Reais)***

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| **Fluxos de caixa das atividades operacionais** | | |
| **Lucro líquido do exercício** | **158.083** | **94.011** |
| Ajustes para: | | |
| Depreciação e amortização | 100.913 | 56.212 |
| Provisão para devedores duvidosos | 3.892 | 3.904 |
| Provisões para contingências líquidas | 59.574 | 48.934 |
| Ganhos na venda de imobilizado | - | 489 |
| Equivalência patrimonial | (44.178) | (1.890) |
| Impostos diferidos | (4.488) | (8.095) |
| Juros e variações monetárias líquidas | 37.528 | 6.628 |
| | 311.324 | 200.193 |
| **(Aumento) redução de ativos** | | |
| Contas a receber de clientes | (67.826) | (94.720) |
| Impostos a recuperar | (33.156) | (2.547) |
| Almoxarifado | (1.805) | 1.695 |
| Depósitos judiciais e cauções | (9.635) | (15.362) |
| Impostos diferidos sobre alocação de ágio e diferido de empresa incorporada | - | 10.275 |
| Outros | (31.074) | (45.869) |
| **Aumento (redução) de passivos** | | |
| Fornecedores | 24.583 | 14.573 |
| Impostos e contribuições | (29.701) | (7.277) |
| Contingências de empresa incorporada e outros | - | 24.285 |
| Pagamento de contingências | - | (30.684) |
| Outros | (11.443) | 24.474 |
| **Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais** | **151.267** | **79.036** |
| | | |
| **Fluxos de caixa das atividades de investimento** | | |
| Aquisições de ativo imobilizado | (782.591) | (41.449) |
| Aquisição de participações societárias | 264.614 | (77.852) |
| Ingresso de obrigações por compra de participações | 292.449 | 84.558 |
| Alienações de ativo imobilizado | (208) | 6.588 |
| Caixa adquirido nas incorporações | 71.084 | - |
| Escrow Transpev | - | (32.812) |
| Aumento de capital em controladas | (273.175) | - |
| **Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento** | **(427.827)** | **(60.967)** |
| | | |
| **Fluxos de caixa das atividades de financiamento** | | |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | 668.990 | - |
| Ingresso (pagamento) de empréstimos e financiamentos, líquido | 25.424 | (24.548) |
| Ingresso (pagamento) de mútuos entre partes relacionadas, líquido | (116.114) | - |
| Captação de debêntures | 230.000 | - |
| Pagamentos das debêntures | (10.677) | - |
| Dividendos e juros sobre capital próprio pagos | (122.705) | - |
| Cessão de dívida | (396.871) | - |
| **Caixa líquido provenientes das (aplicado nas) atividades de financiamento** | **278.047** | **(24.548)** |
| | | |
| **Aumento (redução) líquido do caixa e equivalentes de caixa** | **1.487** | **(6.479)** |
| | | |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 41.208 | 47.687 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício | 42.695 | 41.208 |
| **Aumento (redução) líquido do caixa e equivalentes de caixa** | **1.487** | **(6.479)** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Notas explicativas às demonstrações financeiras

***(Em milhares de Reais)***

## 1 Contexto operacional

A Prosegur Brasil S.A. - Transportadora de Valores e Segurança ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais. Seu objeto social é a prestação de serviços de logística e transporte de valores, envolvendo dinheiro, documentos, títulos de crédito, metais preciosos, em barras ou amoedados, e outros valores e objetos conversíveis em dinheiro, atuando, ainda, na manipulação, guarda e custódia de valores, contagem de numerário, arquivos físicos e eletrônicos, preparação de documentos compensáveis, manualmente ou por meio eletrônico, administração de pagamentos e recebimentos, manutenção de equipamentos e administração de caixas bancários automáticos (ATM), dentre outros.

Atualmente possui 115 filiais distribuídas em 26 Estados do Brasil, contando com um efetivo de 47.365 colaboradores (25.679 em 2011).

Baseando-se sempre em rigorosos processos de seleção, capacitação e reciclagem de seus colaboradores e dentro do conceito de segurança integrada, oferece através do segmento vigilância ativa, produtos direcionados a atender, de forma customizada, todas as possíveis demandas de serviços relacionadas com vigilância física e eletrônica, envolvendo proteção pessoal e do patrimônio, escolta de cargas e sistemas eletrônicos, bem como assessoramento aos clientes na definição e avaliação de procedimentos, planos e sistemas de segurança.

## 2 Aquisições de controladas

### Combinações de negócios

Em 01 de março de 2012 foi concluída a aquisição do "Grupo Nordeste", empresa do mesmo segmento com atuação predominantemente na Região Nordeste do Brasil.

A aquisição do referido Grupo permitiu a Companhia ampliar sua base de atuação territorial em uma região ainda sem negócios da "Companhia". Com esta aquisição a Companhia marca fortemente sua presença na região Nordeste consolidando sua posição de liderança no seu mercado de atuação firmando-se como a maior empresa no segmento de transporte de valores, vigilância patrimonial e segurança pessoal do país.

O Grupo adquirido é composto por nove empresas, sendo que oito delas estão na região Nordeste e uma com atuação no Estado de São Paulo. As empresas adquiridas foram: Nordeste Segurança de Valores Paraíba Ltda ("Paraíba"), Nordeste Segurança de Valores Alagoas Ltda ("Alagoas"), Nordeste Segurança de Valores Rio Grande do Norte Ltda ("Rio Grande do Norte"), Nordeste Segurança de Valores Ceará Ltda ("Ceará"), Nordeste Segurança de Valores Bahia Ltda ("Bahia"), Nordeste Segurança de Valores Sergipe Ltda ("Sergipe"), Nordeste Segurança de Valores Piauí Ltda ("Piauí"), Nordeste Transporte de Valores Ltda ("Pernambuco"), Transbank Segurança e Transporte de Valores Ltda ("Transbank").

## *a. Preço de Aquisição Contratual*

O valor de aquisição do "Grupo Nordeste" totalizou R$ 469.570, sendo que parte dos recursos para referida aquisição foi captado através de emissão de debêntures pela própria Companhia, conforme nota explicativa 16.

Em 31 de dezembro de 2012, a Companhia efetuou a cessão do saldo remanescente da dívida por compra das empresas do "Grupo Nordeste", no montante de R$ 356.390, à sua controladora TSR Participações Societárias S.A., cujo passivo correspondente foi objeto de adiantamento para futuro aumento de capital, em caráter irreversível

## *b. Ativos Identificáveis e Passivos Assumidos D/(C)*

| | Transbank | Bahia | Sergipe | Alagoas | Pernambuco | Paraíba | Rio Grande do Norte | Ceará | Piauí | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Caixa e equivalentes de caixa | 10.016 | 7.385 | 1.247 | 2.470 | 3.010 | 419 | 1.599 | 1.135 | 338 | 27.619 |
| Contas a receber de clientes e outros créditos | 84.540 | 90.681 | 26.245 | 53.442 | 52.168 | 35.979 | 26.549 | 24.621 | 14.093 | 408.317 |
| Estoques | 159 | 630 | 145 | 79 | 478 | 213 | 118 | 117 | 66 | 2.006 |
| Imobilizado | 10.300 | 9.727 | 1.855 | 5.188 | 28.092 | 3.605 | 2.607 | 1.699 | 1.298 | 64.371 |
| Intangíveis | - | 1.025 | 342 | 24.979 | 684 | 684 | 684 | - | 683 | 29.079 |
| Fornecedores e outras contas a pagar | (84.451) | (119.133) | (22.808) | (76.315) | (111.514) | (30.962) | (28.680) | (16.691) | (11.615) | (502.169) |
| Empréstimos e financiamentos | (4.398) | (103.880) | (4.978) | (6.764) | (49.807) | (5.111) | (189) | (2.619) | (42) | (177.787) |
| Passivo fiscal diferido | (1.992) | (757) | (145) | (427) | (2.498) | (131) | (284) | (8) | (176) | (6.418) |
| Passivos contingentes | (20.821) | (15.263) | (7.805) | (10.932) | (36.522) | (4.836) | (3.238) | (5.269) | (4.947) | (109.632) |
| Provisão para recuperação de ativos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total líquido de ativos identificáveis** | **(6.647)** | **(129.585)** | **(5.902)** | **(8.280)** | **(115.909)** | **(140)** | **(834)** | **2.985** | **(302)** | **(264.614)** |

### c. *Valor da Compra e Passivos Assumidos*

O valor reconhecido como resultado da aquisição foi identificado conforme segue:

| | |
|---|---|
| Valor total da contraprestação transferida | 469.570 |
| Valor justo dos passivos líquidos assumidos | 264.614 |
| | **734.184** |

### d. *Alocação dos Ativos Intangíveis*

Foram identificados os seguintes ativos intangíveis na aquisição do Grupo Nordeste, baseando-se em laudos emitidos por empresa especializada e independente, tendo sido reconhecidos IRPJ e CSLL Passivos Diferidos, que serão baixados conforme a realização dos intangíveis.

Os intangíveis identificados e a alocação abaixo mencionada foram elaborados por empresa independente:

| | **Saldos Alocados** | **Prazo de Amortização (anos)** |
|---|---|---|
| Marca, direitos e patentes | 41.467 | 4 |
| Carteira de clientes (grandes) | 374.511 | 18 |
| Carteira de clientes (outros) | 118.331 | 10 a 14 |
| **Total** | **534.309** | |

### e. *Goodwill*

Após a alocação do intangíveis conforme quadro acima foi reconhecido o "goodwill" que está contabilizado na conta de Fundo de Comércio da Companhia. Este valor foi assim apurado:

| | |
|---|---|
| Ágio na aquisição de investimento | 734.184 |
| Alocação do intangível | (534.309) |
| ***Goodwill*** | **199.875** |

## 3 Incorporações de controladas

### Incorporação da controlada Fiel Vigilância e Transporte de Valores Ltda

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 02 de maio de 2012, foi deliberada a incorporação do acervo líquido da empresa Fiel Vigilância e Transporte de Valores Ltda, baseando-se em instrumento de Protocolo e Justificação de Incorporação, bem como em Laudo de Avaliação do Patrimônio Líquido da incorporada, emitido por peritos independentes, na data-base de 31 de março de 2012;

A incorporação teve como objetivo a racionalização, sinergia e ganho de escala das atividades operacionais, administrativas e comerciais.

Os montantes dos acervos líquidos incorporados pela Sociedade, em 01 de maio de 2012, podem ser assim sumariados:

| | **Saldos de Ativos e (Passivos) Incorporados** |
|---|---|
| Caixa | 1.808 |
| Contas a receceber | 8.040 |
| Impostos a recuperar | 2.094 |
| Outros ativos | 353 |
| Partes relacionadas | 25.000 |
| Impostos diferidos | 357 |
| Imobilizado | 4.569 |
| Fornecedores | (406) |
| Empréstimos e financiamentos | (2.386) |
| Salários e encargos | (1.884) |
| Provisão de férias e encargos | (5.909) |
| Impostos e contribuições | (1.675) |
| Outros passivos | (642) |
| | **29.319** |

## Incorporação das controladas do Grupo Nordeste

Em Assembléia Geral Extraordinária, realizada em 01 de agosto de 2012, foi deliberada a incorporação do acervo líquido da empresa Transbank Segurança e Transporte de Valores Ltda, baseando-se em instrumento de Protocolo e Justificação de Incorporação, bem como em Laudo de Avaliação do Patrimônio Líquido da incorporada, emitido por peritos independentes, na data-base de 30 de junho de 2012;

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 15 de outubro de 2012, foram deliberadas as incorporações dos acervos líquidos das demais empresas do Grupo Nordeste: Nordeste Segurança de Valores Paraíba Ltda, Nordeste Segurança de Valores Alagoas Ltda, Nordeste Segurança de Valores Rio Grande do Norte Ltda.; Nordeste Segurança de Valores Ceará Ltda.; Nordeste Segurança de Valores Bahia Ltda.; Nordeste Segurança de Valores Sergipe Ltda.; Nordeste Segurança de Valores Piauí Ltda.; Nordeste Transporte de Valores Ltda., com base em avaliação contábil suportada por laudo de avaliação emitido por peritos independentes, na data-base de 31 de agosto de 2012.

As incorporações tiveram como objetivo a racionalização, sinergia e ganho de escala das atividades operacionais, administrativas e comerciais.

Os montantes dos acervos líquidos incorporados pela Sociedade, em 01 de agosto de 2012, para a Transbank Segurança e Transporte de Valores Ltda, e em 01 de outubro de 2012 para as demais empresas do Grupo, podem ser assim sumariados:

| | **Saldos de Ativos e (Passivos) Incorporados** |
|---|---|
| Caixa | 69.276 |
| Contas a receber | 101.594 |
| Impostos a recuperar | 21.094 |
| Seguros a apropriar | 6.732 |
| Almoxarifado | 1.741 |
| Depositos judiciais | 35.880 |
| Outros ativos | 11.797 |
| Partes Relacionadas | 46.283 |
| Impostos Diferidos | 36.451 |
| Imobilizado | 55.195 |
| Intangível | 30.723 |
| Fornecedores | (8.279) |
| Empréstimos e Financiamentos | (13.085) |
| Salários e Encargos | (33.493) |
| Provisão de férias e encargos | (59.682) |
| Impostos e contribuições | (109.190) |
| Provisão para contingências | (126.000) |
| Outros passivos circulantes | (16.546) |
| **Acervo Líquido Incorporado** | **(50.491)** |

# 4 Base de preparação

## a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em consonância com a Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações na legislação societária e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para publicação pela Diretoria e Acionistas da Companhia em 28 de março de 2013.

Conforme permitido pelo CPC 36 (R2) – Demonstrações Consolidadas, a Companhia não está apresentando as demonstrações financeiras consolidadas pelo fato de que sua controladora final no País, a Prosegur Holding e Participações S.A. está apresentando suas demonstrações financeiras consolidadas.

## b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos por meio do resultado. O custo histórico geralmente é baseado no valor nominal das contraprestações pagas em troca dos ativos.

## c. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### d. Uso de estimativas e julgamentos

Na elaboração das demonstrações financeiras, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações.

As demonstrações financeiras da Companhia incluem, portanto, estimativas referentes a impostos diferidos, seleção das vidas úteis do ativo imobilizado, provisões necessárias para créditos de liquidação duvidosa e passivos contingentes, determinações de provisões para imposto de renda e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

## 5 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras, exceto nos casos indicados em contrário.

### a. Base de consolidação

#### *i. Combinações de negócios*

Combinações de negócio são registradas na data de aquisição, isto é, na data em que o controle é transferido para a Companhia utilizando o método de aquisição. Controle é o poder de governar a política financeira e operacional da entidade de forma a obter benefícios de suas atividades. Quando da determinação da existência de controle a Companhia leva em consideração os direitos de voto potenciais que são atualmente exercíveis.

A Companhia mensura o ágio como o valor justo da contraprestação transferida incluindo o valor reconhecido de qualquer participação não-controladora na companhia adquirida, deduzindo o valor reconhecido líquido (geralmente o valor justo) dos ativos e passivos assumidos identificáveis, todos mensurados na data da aquisição. Quando o excedente é negativo, um ganho decorrente do acordo da compra é reconhecido imediatamente na demonstração de resultados do período.

Os custos de transação, que não sejam aqueles associados com a emissão de títulos de dívida ou de participação acionária, os quais a Companhia incorre com relação a uma combinação de negócios, são reconhecidas como despesas à medida que são incorridos.

#### *ii. Controladas e coligadas*

As informações financeiras de controladas, assim como as coligadas, são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

### b. Instrumentos financeiros

#### *i. Ativos financeiros não derivativos*

A Companhia reconhece os empréstimos e recebíveis e depósitos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos

de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida pela Companhia nos ativos financeiros são reconhecidos como um ativo ou passivo individual.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

A Companhia tem os seguintes ativos financeiros não derivativos: ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado e empréstimos e recebíveis.

*Empréstimos e recebíveis*
Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

Os empréstimos e recebíveis abrangem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e saldos com partes relacionadas.

*Caixa e equivalentes de caixa*
Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação. Os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizadas na gestão das obrigações de curto prazo.

***ii. Passivos financeiros não derivativos***
Todos os passivos financeiros (incluindo passivos designados pelo valor justo registrado no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retirada, cancelada ou vencida.

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente.

A Companhia tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: empréstimos, financiamentos, limite de cheque especial bancário, fornecedores e outras contas a pagar.

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

### *iii. Capital social*

*Ações ordinárias*
Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

*Ações preferenciais*
O capital preferencial é classificado como patrimônio líquido caso seja não resgatável, ou somente resgatável à escolha da Companhia. Ações preferenciais não dão direito a voto e possuem preferência na liquidação da sua parcela do capital social.

Os dividendos mínimos obrigatórios conforme definido em estatuto são reconhecidos como passivo.

## c. Imobilizado

### *i. Reconhecimento e mensuração*
Itens do imobilizado são mensurados pelo custo corrigido até 31 de dezembro de 1995, com base em índices oficiais, e, a partir de 1º. de janeiro de 1996, pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment)* acumuladas. O custo de determinados itens do imobilizado foi apurado por referência à reavaliação anteriormente efetuada no BR GAAP.

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 direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição 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.

O *software* comprado que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

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.

Imobilizado em curso composto predominantemente de Obras Civis, aquisição de novos e reforma de Blindados, ampliação da Rede de Processamento de dados e Microcomputadores , ampliação e modernização de Maquinários de tesouraria.

### *ii. Custos subsequentes*
O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir

para a Companhia e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido reposto por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia-a-dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

### *iii. Depreciação*

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual.

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 perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Ativos arrendados são depreciados pelo período que for mais curto entre o prazo do arrendamento e as suas vidas úteis, a não ser que esteja razoavelmente certo de que a Companhia irá obter a propriedade ao final do prazo do arrendamento. Terrenos não são depreciados.

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

## d. Ativos intangíveis

### *i. Ágio*

O ágio resultante na aquisição de controladas é incluído nos ativos intangíveis. Para a mensuração do ágio no reconhecimento inicial, veja a nota explicativa 5(a)(i).

*Mensuração subsequentes*

O ágio é medido pelo custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. Com relação às companhias investidas registradas por equivalência patrimonial, o valor contábil do ágio é incluído no valor contábil do investimento, e uma perda por redução ao valor recuperável em tal investimento não é alocada para nenhum ativo, incluindo o ágio, que faz parte do valor contábil das companhias investidas registradas por equivalência patrimonial.

### *ii. Pesquisa e desenvolvimento*

Gastos em atividades de pesquisa, realizados com a possibilidade de ganho de conhecimento e entendimento científico ou tecnológico, são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Atividades de desenvolvimento envolvem um plano ou projeto visando à produção de produtos novos ou substancialmente aprimorados. Os gastos de desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo forem técnica e comercialmente viáveis, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se a Companhia tiver a intenção e os recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo.

Os gastos capitalizados incluem o custo de materiais, mão de obra direta, custos de fabricação que são diretamente atribuíveis à preparação do ativo para seu uso proposto, e custos de empréstimo nos ativos qualificáveis para os quais a data de início da capitalização é 1º de janeiro de 2009 ou posterior. Outros gastos de desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Os gastos de desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável.

### *iii. Outros ativos intangíveis*

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

### *iv. Gastos subsequentes*

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os futuros benefícios econômicos incorporados no ativo específico ao qual se relacionam. Todos os outros gastos, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

### *v. Amortização*

Amortização é calculada sobre o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual.

A amortização é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de ativos intangíveis, que não ágio, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

## e. Ativos arrendados

Os arrendamentos em cujos termos a Companhia assume os riscos e benefícios inerentes a propriedade são classificados como arredamentos financeiros. No reconhecimento inicial o ativo arrendado é medido pelo valor igual ao menor valor entre o seu valor justo e o valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento mercantil. Após o reconhecimento inicial, o ativo é registrado de acordo com a política contábil aplicável ao ativo.

Os outros arrendamentos mercantis são arrendamentos operacionais e os ativos arrendados não são reconhecidos no balanço patrimonial da Companhia.

## f. Estoques

Os estoques (almoxarifado) são demonstrados ao custo médio das compras, inferior aos custos de reposição ou aos valores de realização.

## g. Redução ao valor recuperável (impairment)

### *i. Ativos financeiros (incluindo recebíveis)*

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros (incluindo títulos patrimoniais) perderam valor pode incluir o não-pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido à Companhia sobre condições de que a Companhia não consideraria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título. Além disso, para um instrumento patrimonial, um declínio significativo ou prolongado em seu valor justo abaixo do seu custo é evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável.

A Compnhia considera evidência de perda de valor para recebíveis no nível individualizado como no nível coletivo. Todos os recebíveis individualmente significativos são avaliados quanto à perda de valor específico. Todos os recebíveis individualmente significativos identificados como não tendo sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que tenha ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada. Recebíveis que não são individualmente importantes são avaliados coletivamente quanto à perda de valor por agrupamento conjunto desses títulos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda de valor recuperável de forma coletiva a Companhia utiliza tendências históricas da probabilidade de inadimplência, do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da administração quanto às premissas se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro medido pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

### *ii. Ativos não financeiros*

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado. No caso de ágio e ativos intangíveis com vida útil indefinida ou ativos intangíveis em desenvolvimento que ainda não estejam disponíveis para uso, o valor recuperável é estimado todo ano na mesma época.

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo. Para a finalidade de testar o valor recuperável, os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados juntos no menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo que são em grande parte independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupos de ativos (a "unidade geradora de caixa ou UGC"). Para fins do teste do valor recuperável do ágio, o montante do ágio apurado em uma combinação de negócios é alocado á UGC ou ao grupo de UGCs para o qual o benefício das sinergias da combinação é esperado.

Essa alocação reflete o menor nível no qual o ágio é monitorado para fins internos e não é maior que um segmento operacional determinado de acordo com o CPC 22.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo ou sua UGC exceda seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado. Perdas no valor recuperável relacionadas às UGCs são alocadas inicialmente para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado às UGCs, e então, se ainda houve perda

remanescente, para reduzir o valor contábil dos outros ativos dentro da UGC ou grupo de UGCs em uma base *pro-rata*.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto a outros ativos, as perdas de valor recuperável reconhecidas em períodos anteriores são avaliadas a cada data de apresentação para quaisquer indicações de que a perda tenha aumentado, diminuído ou não mais exista. Uma perda de valor é revertida caso tenha havido uma mudança nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é revertida somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

## h. Benefícios a empregados

### *i. Benefícios de longo prazo a empregados*

A obrigação líquida da Companhia com relação a benefícios a empregados é o valor do benefício futuro que os empregados auferirão como retorno pelo serviço prestado no ano corrente e em anos anteriores; aquele benefício é descontado para apurar o seu valor presente, e o valor justo de quaisquer ativos relacionados é deduzido. A taxa de desconto é o rendimento apresentado na data de apresentação das demonstrações financeiras sobre títulos de primeira linha e cujas datas de vencimento se aproximem das condições das obrigações da Companhia.

### *ii. Benefícios de curto prazo a empregados*

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.
O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

## i. Provisões

As provisões são reconhecidas quando (i) a Companhia tem uma obrigação presente legal ou implícita como resultado de eventos passados, (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e (iii) uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

## j. Receita operacional

### *i. Serviços*

A receita compreende o valor faturado pelos serviços prestados. A receita pela prestação de serviços de vigilância patrimonial e de transporte de valores, não faturadas, é reconhecida como contas a receber de clientes tendo como base mensal a etapa de execução dos serviços realizados até a data-base do balanço, de forma que as receitas se contraponham aos custos na competência adequada.

## k. Pagamentos de arrendamentos

Os pagamentos efetuados sob arrendamentos operacionais são reconhecidos no resultado pelo método linear pelo prazo do arrendamento. Os incentivos de arrendamentos recebidos são reconhecidos como uma parte integrante das despesas totais de arrendamento, pelo prazo de vigência do arrendamento.
Os pagamentos mínimos de arrendamento efetuados sob arrendamentos financeiros são

alocados entre despesas financeiras e redução do passivo em aberto. As despesas financeiras são alocadas a cada período durante o prazo do arrendamento visando a produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo. Pagamentos contingentes de arrendamentos são registrados através da revisão dos pagamentos mínimos do arrendamento pelo prazo remanescente do arrendamento quando o ajuste do arrendamento é confirmado.

### *Determinando se um contrato contém um arrendamento*

No começo de um contrato a Companhia define se o contrato é ou contém um arrendamento. Um ativo específico é o objeto de um arrendamento caso o cumprimento do contrato é dependente do uso daquele ativo especificado. O contrato transfere o direito de usar o ativo caso o contrato transfira o direito à Companhia de controlar o uso do ativo subjacente.

A Companhia separa, no começo do contrato ou no momento de uma eventual reavaliação do contrato, pagamentos e outras contraprestações exigidas por tal contrato entre aqueles para o arrendamento e aqueles para outros componentes baseando-se em seus valores justos relativos. Caso o Grupo conclua que para um arrendamento financeiro seja impraticável a separação dos pagamentos de uma forma confiável, um ativo e um passivo são reconhecidos por um valor igual ao valor justo do ativo subjacente. Posteriormente, os pagamentos mínimos de arrendamentos efetuados sob arrendamentos financeiros são alocados entre despesa financeira (baseado na taxa de juros incremental da Companhia) e redução do passivo em aberto.

## l. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros e ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos. As distribuições de dividendos recebidas de investidas registradas por equivalência patrimonial reduzem o valor do investimento.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, líquidas do desconto a valor presente das provisões e perdas por redução ao valor recuperável *(impairment*) reconhecidas nos ativos financeiros. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

## m. Imposto de renda e contribuição social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a combinação de negócios, ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.
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. O imposto diferido não é reconhecido para as seguintes diferenças temporárias: o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem a contabilidade tampouco o lucro ou prejuízo tributável, e diferenças relacionadas a investimentos em subsidiárias e entidades controladas quando seja provável que elas não revertam num futuro previsível. Além disso, imposto diferido não é reconhecido para diferenças temporárias tributáveis resultantes no reconhecimento inicial de ágio. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

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.

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.

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.

## n. Comprometimento do capital

A Companhia possui obrigações contratuais e compromissos que compreendem apenas os pagamentos de empréstimos e financiamentos, conforme cronograma apresentado na nota explicativa 15 e 16.

## o. Novas normas e interpretações ainda não adotadas

Uma série de novas normas, alterações de normas e interpretações são efetivas para exercícios iniciados após 01 de janeiro de 2013, e não foram adotadas na preparação destas demonstrações financeiras consolidadas. Aquelas que podem ser relevantes para o Grupo estão mencionadas abaixo. O Grupo não planeja adotar estas normas de forma antecipada.

### *IFRS 9 Financial Instruments (Instrumentos Financeiros) (2010), IFRS 9 Financial Instruments (Instrumentos Financeiros) (2009)*

O IFRS 9 (2009) introduz um novo requerimento para classificação e mensuração de ativos financeiros. Sob IFRS 9 (2009) ativos financeiros são classificados e mensurados baseado no modelo de negócio no qual eles são mantidos e as características de seus fluxos de caixa contratuais. IFRS 9 (2010) introduz adições em relação aos passivos financeiros. O IASB atualmente tem um projeto ativo para realizar alterações limitadas aos requerimentos de classificação e mensuração do IFRS 9 e adicionar novos requerimentos para endereçar a perda por redução ao valor recuperação de ativos financeiros e contabilidade de hedge.

O IFRS 9 (2010 e 2009) é efetivo para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2015. A adoção do IFRS 9 (2010) deve causar um impacto nos ativos financeiros do Grupo, mas nenhum impacto nos passivos financeiros do Grupo.

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis ainda não emitiu pronunciamento contábil ou alteração nos pronunciamentos vigentes, correspondentes a esta norma.

***Amendments to IAS 19 Employee Benefits (2011) (Alterações ao IAS 19 Benefícios a***

***Empregados) (CPC 33 (R1) Benefícios a Empregados)***
O IAS 19 (2011) / CPC 33 (R1) altera a definição de benefícios de curto e longo prazo para clarificar a distinção entre os dois. Para planos de benefício definido, a remoção da escolha de política contábil para reconhecimento de ganhos e perdas atuariais não deve ter impacto no Grupo. Entretanto, o Grupo talvez tenha que avaliar o impacto das mudanças nos princípios de mensuração do retorno esperado sobre os ativos do plano. O IAS 19 (2011) / CPC 33 (R1) é efetivo para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2013.

# 6 Gerenciamento de risco financeiro

## Visão geral
A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito
- Risco de liquidez
- Risco de mercado
- Risco operacional

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações financeiras.

## Estrutura do gerenciamento de risco
A administração no Brasil juntamente com a administração da matriz na Espanha tem responsabilidade global pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia. Os diretores são responsáveis pelo desenvolvimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia.

As políticas e diretrizes de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pela Companhia, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os empregados entendem os seus papéis e obrigações.

## Risco de crédito
A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos limites individuais de posição, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

## Contas a receber de clientes e outros créditos
A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Entretanto, a administração também considera a demografia da base de clientes da Companhia, incluindo o risco de crédito da indústria e país

onde os clientes operam, uma vez que estes fatores podem ter influência no risco de crédito, especialmente nas circunstâncias econômicas deteriorantes atuais.

A Companhia estabelece uma provisão para redução ao valor recuperável que representa sua estimativa de perdas incorridas com relação às contas a receber de clientes e outros créditos e investimentos. Os principais componentes desta provisão são: um componente específico de perda relacionado a riscos significativos individuais e um componente de perda coletiva estabelecido para grupos de ativos similares com relação a perdas incorridas, porém ainda não identificadas. A provisão de perda coletiva é determinada com base em histórico de estatísticas de pagamento para ativos financeiros semelhantes. As transações vencidas há mais de 180 dias são analisadas pelo departamento de contas a receber a fim de identificar perdas.

## Risco de liquidez

Risco de liquidez é relacionado ao descasamento da estrutura de ativos e passivos com relação aos fluxos efetivos de pagamento destes, o qual é analisado periodicamente pela administração da Companhia.

## Risco de mercado

O risco de mercado está associado a perdas potenciais advindas de variações em preços de ativos e passivos financeiros, taxas de juros, moedas e índices. A avaliação e controle deste risco são feitos periodicamente.

## Gestão de capital

O objetivo da administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança da controladora, credores e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A administração monitora as margens de lucro reais em relação aos retornos esperados para cada uma das linhas de serviços.

## Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infra-estrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Companhia.

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à alta administração. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da Companhia para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas:

- Exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações;

- Exigências para a reconciliação e monitoramento de operações;
- Cumprimento com exigências regulatórias e legais;
- Documentação de controles e procedimentos;
- Exigências para a avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e a adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados;
- Exigências de reportar prejuízos operacionais e as ações corretivas propostas;
- Desenvolvimento de planos de contingência;
- Treinamento e desenvolvimento profissional;
- Padrões éticos e comerciais;
- Mitigação de risco, incluindo seguro quando eficaz.

# 7 Caixa e equivalentes de caixa

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Caixa | 887 | 754 |
| Depósitos bancários | 37.064 | 33.195 |
| Aplicações Financeiras | 4.744 | 7.259 |
| Caixa e equivalentes de caixa na demonstração dos fluxos de caixa | 42.695 | 41.208 |

A exposição do grupo a riscos de taxas de juro para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa 20. Os saldos de caixa e bancos, que compreendem basicamente saldos em conta-corrente, foram classificados como empréstimos e recebíveis. As aplicações financeiras referem-se a aplicações em Certificado de Depósito Bancário remunerados a aproximadamente 100% do Certificado de deposito bancário (CDI), podendo ser resgatadas a qualquer tempo como equivalentes de caixa nas demonstrações dos fluxos de caixa.

# 8 Contas a receber de clientes

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Clientes no país | 279.820 | 159.927 |
| Serviços a faturar | 180.222 | 120.191 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (19.032) | (12.676) |
| **Total** | **441.010** | **267.442** |

A composição do contas a receber, por vencimento, está demonstrada abaixo:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| A vencer | 357.029 | 223.489 |
| 0 a 30 dias | 50.357 | 20.706 |

| | | |
|---|---|---|
| 31 a 60 dias | 13.569 | 8.465 |
| 61 a 90 dias | 8.025 | 6.139 |
| 91 a 180 dias | 10.567 | 5.541 |
| Mais de 181 dias | 20.495 | 15.778 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (19.032) | (12.676) |
| **Total** | **441.010** | **267.442** |

A movimentação na provisão para créditos de liquidação duvidosa está demonstrada abaixo:

| | |
|---|---|
| **Saldo em 31/12/11** | **(12.676)** |
| Saldos incorporados | (2.464) |
| Créditos provisionados no exercício | (3.892) |
| **Saldo em 31/12/12** | **(19.032)** |

A despesa com a constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa foi registrada na rubrica despesas comerciais na demonstração do resultado do exercício. Quando não existe expectativa de recuperação do montante provisionado, os valores creditados na rubrica de contas a receber de clientes relativos a provisão para créditos de liquidação duvidosa são realizados contra a baixa definitiva do título.

# 9 Ativos e passivos fiscais diferidos

## Ativos e passivos fiscais diferidos reconhecidos

Impostos diferidos de ativos e passivos foram atribuídos da seguinte forma:

| | Ativos | | Passivos | | Líquido | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2012** | **2011** | **2012** | **2011** | **2012** | **2011** |
| Ágio | 244.114 | 48.243 | - | - | 244.114 | 48.243 |
| Diferenças temporárias | 47.378 | 38.575 | - | - | 47.378 | 38.575 |
| Alocação de intangíveis | - | - | (217.946) | (36.094) | (217.946) | (36.094) |
| Reavaliação imobilizado | - | - | (1.012) | (1.514) | (1.012) | (1.514) |
| Impostos ativos (passivos) | 291.492 | 86.818 | (218.958) | (37.608) | 72.534 | 49.210 |

# 10 Depósitos judiciais

| | 2012 | | 2011 | |
|---|---|---|---|---|
| **Natureza dos processos** | **Circulante** | **Não Circulante** | **Circulante** | **Não Circulante** |
| Trabalhistas | 68.297 | - | 20.269 | 23.845 |
| Cíveis | 12.372 | 53 | 4.384 | 5.359 |
| Tributárias | - | 38.394 | - | 19.632 |
| | **80.669** | **38.447** | **24.653** | **48.836** |

# 11 Créditos a receber de terceiros

Referem-se a pagamentos de liquidação e depósitos judiciais trabalhistas, envolvendo ex-empregados de empresa cujos ativos foram adquiridos em 2005. Existe saldo a pagar decorrente da aquisição e que está sendo objeto de discussão entre as partes quanto ao valor líquido final devido, conforme cláusulas contratuais, tanto o crédito quanto o débito estão condicionados a decisão judicial.

# 12 Investimentos

Nenhuma das companhias contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial tem suas ações negociadas em bolsa de valores.

O quadro abaixo apresenta um sumário das informações financeiras em empresas controladas. As informações apresentadas abaixo não foram ajustadas pelo percentual de participação mantido pela Companhia.

A Prosegur Sistemas de Segurança Ltda., é uma coligada equiparada a controlada da Companhia tendo em vista que a Administração é a mesma, consequentemente, há influência significativa em suas operações.

## *Dados sobre as participações*

| | Part.(%) | Ativos Circulantes | Ativos não circulantes | Total de ativos | Passivos circulantes | Passivos não circulantes | Total de passivos | Patrimônio Liquido | Lucro ou prejuízo | Res. Equiv. patrimonial | Valor Invest. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2011** | | | | | | | | | | | |
| Prosegur Sistemas de Segurança Ltda. | 1,00 | 15.261 | 15.130 | 30.391 | 9.411 | 3.893 | 13.304 | 17.087 | 6.299 | 63 | 171 |
| Prosegur Administração de Recebíveis Ltda. | 99,79 | 3.562 | 4.206 | 7.768 | 2.650 | 1.144 | 3.794 | 3.974 | 1.243 | 1.240 | 3.965 |
| Centro de Treinamento Prosegur Ltda. | 99,62 | 121 | 48 | 169 | 63 | 73 | 136 | 33 | (39) | (39) | 33 |
| Fiel Vigilância e Transporte de Valores Ltda | 100,00 | 10.668 | 38.439 | 49.107 | 9.931 | 11.705 | 21.636 | 27.471 | (7.622) | 626 | 27.471 |
| Outras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 271 |
| **Total** | | **29.612** | **57.823** | **87.435** | **22.055** | **16.815** | **38.870** | **48.565** | **(119)** | **1.890** | **31.911** |
| **2012** | | | | | | | | | | | |
| Prosegur Sistemas de Segurança Ltda. | 1,00 | 18.377 | 20.382 | 38.759 | 10.063 | 3.546 | 13.609 | 25.150 | 8.113 | 81 | **251** |
| Prosegur Administração de Recebíveis Ltda. | 99,79 | 1.879 | 4.694 | 6.573 | 1.077 | 1.433 | 2.510 | 4.063 | 90 | 90 | **4.055** |
| Centro de Treinamento Prosegur Ltda. | 99,62 | 306 | - | 306 | 85 | 242 | 327 | 14 | (20) | (20) | **14** |
| Nordeste Segurança de Valores Paraíba Ltda. | 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 7.072 | - |
| Nordeste Segurança de Valores Alagoas Ltda | 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.950 | - |
| Nordeste Segurança de Valores RG. do Norte Ltda | 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.412 | - |
| Nordeste Segurança de Valores Piauí Ltda | 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.311 | - |
| Nordeste Segurança de Valores Ceará Ltda | 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.149 | - |
| Nordeste Segurança de Valores Bahia Ltda | 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 10.379 | - |
| Nordeste Segurança de Valores Ltda | 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.628 | - |
| Nordeste Segurança de Valores Sergipe Ltda | 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.820 | - |
| Transbank Segurança e Transporte de Valores Ltda | 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.664 | - |
| Fiel Vigilância e Transporte | 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.643 | - |
| Outras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 276 |
| **Total** | | **20.562** | **25.076** | **45.638** | **11.225** | **5.221** | **16.446** | **29.227** | **8.183** | **44.179** | **4.596** |

# 13 Imobilizado

| Custo do imobilizado bruto | Terrenos, edificações e construções | Máquinas, equiptos. e armamentos | Móveis e utensílios | Veículos carros fortes | Equiptos. de process. de dados | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Imobilizações em curso | Outros | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 31/12/2010** | **14.061** | **92.915** | **17.752** | **112.253** | **26.643** | **46.403** | **37.934** | **5.780** | **353.741** |
| Adições | - | 100 | 51 | - | - | - | 41.474 | - | **41.625** |
| Transferências | 12.577 | 8.832 | 2.694 | 9.105 | 3.790 | 3.818 | (40.827) | 11 | **-** |
| Baixas | - | (855) | (52) | (5.132) | (313) | - | (613) | (255) | **(7.220)** |
| Saldos incorporados | - | - | 478 | - | - | - | (578) | - | **(100)** |
| **Saldos em 31/12/2011** | **26.638** | **100.992** | **20.923** | **116.226** | **30.120** | **50.221** | **37.390** | **5.536** | **388.046** |
| Adições | - | - | - | 2.105 | - | - | 42.408 | 139 | **44.652** |
| Transferências | 10.032 | 17.482 | 2.807 | - | 1.372 | 8.737 | (41.112) | 537 | **(145)** |
| Baixas | (1) | (1) | (8) | (609) | (63) | - | (3.764) | (10) | **(4.456)** |
| Saldos incorporados | 15 | 40.698 | 5.141 | 92.885 | 6.369 | 6.401 | 1.674 | 1.440 | **154.623** |
| **Saldos em 31/12/2012** | **36.684** | **159.171** | **28.863** | **210.607** | **37.798** | **65.359** | **36.596** | **7.642** | **582.720** |

| Depreciação acumulada | Terrenos, edificações e construções | Máquinas, equiptos. e armamentos | Móveis e utensílios | Veículos carros fortes | Equiptos. de process. de dados | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Imobilizações em curso | Outros | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 31/12/2010** | **1.238** | **49.329** | **12.247** | **66.800** | **17.274** | **24.254** | **-** | **3.760** | **174.902** |
| Depreciação e amortização | 364 | 8.641 | 1.013 | 11.806 | 4.139 | 4.163 | - | 488 | **30.614** |
| Baixas | - | (224) | (5) | (4.413) | (104) | (37) | - | (227) | **(5.010)** |
| **Saldos em 31/12/2011** | **1.602** | **57.746** | **13.255** | **74.193** | **21.309** | **28.380** | **-** | **4.021** | **200.506** |
| Depreciação e amortização | 933 | 10.620 | 1.292 | 16.622 | 4.311 | 5.018 | - | 569 | **39.365** |
| Baixas | - | (1) | (7) | (603) | (64) | - | - | (10) | **(685)** |
| Saldos Incorporados | 1 | 17.510 | 3.299 | 64.565 | 3.772 | 614 | - | 1074 | **94.859** |
| **Saldos em 31/12/2012** | **2.536** | **85.875** | **17.839** | **154.777** | **29.328** | **34.012** | **-** | **5.564** | **330.021** |
| **Taxas anuais de depreciação ( % )** | **0 a 4** | **10** | **10** | **10** | **20** | **55** | **-** | **10 a 20** | |
| **Imobilizado líquido** | | | | | | | | | |
| **Saldo em 31/12/2011** | **25.036** | **43.246** | **7.668** | **42.033** | **8.811** | **21.841** | **37.390** | **1.515** | **187.540** |
| **Saldo em 31/12/2012** | **34.148** | **73.296** | **11.024** | **55.830** | **8.470** | **31.347** | **36.596** | **1.988** | **252.699** |

# 14 Intangível

| Custo do Intangível Bruto | Carteira de clientes | Fundo de comércio | Licença de uso de software | Marcas, direitos e patentes | Desenv. de informática | Acordo não competiti-vidade | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 31/12/2010** | **213.255** | **39.978** | **28.255** | **13.776** | **4.824** | **1.430** | **301.518** |
| Adições | - | 70.967 | 6.312 | - | 6.741 | - | **84.020** |
| Transferências | - | - | 2.363 | - | (2.363) | - | - |
| Baixas | - | (5.000) | - | - | (108) | - | **(5.108)** |
| **Saldos em 31/12/2011** | **213.255** | **105.945** | **36.930** | **13.776** | **9.094** | **1.430** | **380.430** |
| Adições | - | 734.184 | - | - | 6.450 | - | 740.634 |
| Transferências | 523.032 | (570.779) | 3.994 | 46.849 | (3.994) | 898 | - |
| Efeito líquido IR/CS Diferido s/ ágio e alocação | - | 17.587 | - | - | - | - | 17.587 |
| Baixas | - | (7.526) | - | - | - | - | (7.526) |
| **Saldo empresa incorporada** | - | 31.350 | 3.090 | - | - | - | 34.440 |
| **Saldos em 31/12/2012** | **736.287** | **310.761** | **44.014** | **60.625** | **11.550** | **2.328** | **1.165.565** |

| Amortização Acumulada | Carteira de clientes | Fundo de comércio | Licença de uso de software | Marcas, direitos e patentes | Desenv. de informática | Acordo não competiti-vidade | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 31/12/2010** | **38.524** | **21.588** | **15.875** | **7.168** | **-** | **429** | **83.584** |
| Amortização | 15.578 | - | 5.369 | 4.400 | - | 286 | **25.633** |
| **Saldos em 31/12/2011** | **54.102** | **21.588** | **21.244** | **11.568** | **-** | **715** | **109.217** |
| Amortização | 44.394 | - | 5.938 | 12.931 | - | 496 | **63.759** |
| Saldos incorporados | - | 2.271 | 1.446 | - | - | - | **3.717** |
| **Saldos em 31/12/2012** | **98.496** | **23.859** | **28.628** | **24.499** | **-** | **1.211** | **176.693** |
| **Taxas anuais de amortização ( % )** | **6 a 20** | **-** | **20** | **33,33** | **-** | **20** | |
| **Intangível líquido** | | | | | | | |
| **Saldos em 31/12/2011** | **159.153** | **84.357** | **15.686** | **2.208** | **9.094** | **715** | **271.213** |
| **Saldos em 31/12/2012** | **637.791** | **286.902** | **15.386** | **36.126** | **11.550** | **1.117** | **988.872** |

Além dos ativos intangíveis mencionados anteriormente, como advindos de combinações de negócios, registraram-se gastos com aquisições no ano de 2005 das carteiras de clientes de empresas concorrentes, com operações nos estados de São Paulo, Rio de Janeiro e Minas Gerais, os quais estão sendo amortizados, de forma linear, de acordo com o período de vida útil determinado com base em estudo desenvolvido por empresa especializada, cujas taxas variam de 5% a 8,93% ao ano, de acordo com a carteira envolvida. Também registraram-se os gastos com aquisição e desenvolvimento de software, amortizados pelo método linear a taxa de 20% ao ano. A Companhia efetuou a revisão das taxas de amortização acima referidas e não houve a necessidade de alteração das mesmas

### Teste de redução ao valor recuperável do ágio

O teste de redução ao valor recuperável do ágio (Fundo de Comércio) foi baseado no valor justo menos as despesas de vendas. O valor justo menos despesas de vendas foi determinado com base nas projeções de fluxos de caixa descontadas a valor presente e não indicou a necessidade de perda do valor recuperável.

### Alocação de intangíveis

Com base em laudos elaborados por empresa independente foram identificados intangíveis nos ágios gerados nas compras da Fiel e do Grupo Nordeste cujos quais foram apresentados na linha de "Transferências" no quadro acima. Com relação aos intangíveis identificados no ágio gerado pela compra do Grupo Nordeste vide o detalhamento na nota explicativa 2(d). Segue abaixo o detalhamento dos intangíveis identificados no ágio gerado na compra da Fiel:

| | **Saldos Alocados** | **Prazo de Amortização (anos)** |
|---|---|---|
| Marca, direitos e patentes | 5.382 | 3 |
| Carteira de clientes (grandes) | 29.091 | 13 |
| Carteira de clientes (outros) | 1.099 | 5 |
| Acordo de não competitividade | 898 | 5 |
| **Total** | **36.470** | |

## 15 Arrendamento mercantil e empréstimos

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos com juros, que são mensurados pelo custo amortizado. Para mais informações sobre a exposição do grupo a riscos de taxa de juros, moeda estrangeira e liquidez, veja nota explicativa 20.

| | **2012** | **2011** |
|---|---|---|
| **Passivo circulante** | | |
| Arrendamento mercantil | 6.188 | 10.471 |
| Empréstimos – Finame | 5.056 | |
| Empréstimos - Capital de giro | 40.089 | - |
| **Total** | **51.333** | **10.471** |
| | | |
| **Passivo não circulante** | | |
| Arrendamento mercantil | 4.432 | 6.970 |
| Empréstimos – Finame | 4.931 | - |
| **Total** | **9.363** | **6.970** |

### Termos e cronograma de amortização da dívida de arrendamento mercantil

| | | | 2012 | | 2011 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Arrendamento mercantil | **Moeda** | **Ano de vencimento** | **Valor de face** | **Valor contábil** | **Valor de face** | **Valor Contábil** |
| | R$ | 2013 | 6.188 | 6.188 | - | - |
| | R$ | 2014 | 3.407 | 3.407 | 17.441 | 17.441 |
| | R$ | 2015 | 1.025 | 1.025 | - | - |
| Total passivos com arrendamento | | | 10.620 | 10.620 | 17.441 | 17.441 |

Determinados contratos de arredamento mercantil são firmados de forma irretratáveis, sujeitos a encargos de CDI mais juros de 0,85% a 2,1% ao ano, contendo clausula de opção de compra, cuja última parcela está prevista para o ano de 2015. Os contratos estão garantidos por aval, nota promissória e pelos bens adquiridos.

### Termos e cronograma de amortização da dívida de capital de giro

| | | | 2012 | | 2011 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital de Giro | **Moeda** | **Ano de vencimento** | **Valor de face** | **Valor contábil** | **Valor de face** | **Valor Contábil** |
| | R$ | 2013 | 40.089 | 40.089 | - | - |
| Total | | | 40.089 | 40.089 | - | - |

Referem-se a dois contratos de capital de giro com saldo devedor inicial de R$ 20.000 que foram firmados em dezembro de 2012 sujeitos a encargos de 117,8% do CDI e 7,69% ao ano, com data de vencimento para janeiro e abril de 2013, respectivamente.

## 16 Debêntures

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| **Passivo circulante** | | |
| Debêntures Curto Prazo | 44.341 | - |
| Custo com as captações Curto Prazo | (2.212) | - |
| **Total** | **42.129** | **-** |
| **Passivo não circulante** | | |
| Debêntures Longo Prazo | 192.103 | - |
| Custo com as captações Longo Prazo | (1.439) | - |
| **Total** | **190.664** | **-** |

Em 11 de abril de 2012, foi formalizado o Instrumento Particular de Escritura da 1ª emissão de Debêntures Simples, no montante de R$ 230.000, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de colocação da Prosegur Brasil S.A. Transportadora de Valores e Segurança. Os recursos obtidos pela emissora por meio de oferta pública restrita foram destinados prioritariamente para liquidação do empréstimo ponte tomado pela emissora junto aos Coordenadores e/ou empresas pertencentes ao mesmo grupo econômico dos Coordenadores,

para pagamento da 1ª parcela do preço de aquisição do Grupo Nordeste e o saldo remanescente foi destinado para aquisição e reperfilamento da dívida das empresas Nordeste Segurança de Valores Paraíba Ltda., Nordeste Segurança de Valores Alagoas Ltda., Nordeste segurança de Valores Rio Grande do Norte Ltda., Nordeste Segurança de Valores Ceará Ltda., Nordeste Segurança de Valores Bahia Ltda., Nordeste Segurança de Valores Sergipe Ltda., Nordeste Segurança de Valores Piauí Ltda., Nordeste Transporte de Valores Ltda., e Transbank Segurança e Transporte de Valores Ltda.

As Debêntures, não conversíveis em ações da Emissora, nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas e certificados, tem prazo de 05 (cinco) anos a contar da data de emissão, vencendo, portanto, em 07 de março de 2017. O valor nominal unitário de cada Debênture foi de R$ 1.000, na data de emissão, respeitando o disposto no inciso II, artigo 4º da Instrução CVM 476, tendo sido, portanto, emitidas 230 (duzentas e trinta) debêntures. O Valor nominal unitário das Debêntures será amortizado em 9 (nove) parcelas semestrais e consecutivas, sendo a primeira parcela amortizada no 07 de março de 2013 e a última parcela amortizada na data de vencimento, conforme indicado a seguir.

| **Parcela** | **Data de Amortização** | **Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário** |
|---|---|---|
| 1 | 07/03/2013 | 11,12% |
| 2 | 07/09/2013 | 5,56% |
| 3 | 07/03/2014 | 5,56% |
| 4 | 07/09/2014 | 5,56% |
| 5 | 07/03/2015 | 5,56% |
| 6 | 07/09/2015 | 16,66% |
| 7 | 07/03/2016 | 16,66% |
| 8 | 07/09/2016 | 16,66% |
| 9 | 07/03/2017 | 16,66% |
| | | **100,00%** |

A Escritura foi celebrada com base na deliberação da Assembléia Geral Extraordinária da emissora, realizada em 28 de março de 2012, sendo que para todos os fins e efeitos legais, a data de emissão das Debêntures foi 07 de março de 2012. As Debêntures foram objeto de distribuição pública, nos termos da Instrução CVM 476, sob regime de garantia firme colocação para a totalidade das Debêntures, de forma não solidária, com a intermediação do Banco Bradesco BBI S.A., Banco Itaú BBA S.A.,Banco Santander (Brasil) S.A. O agente fiduciário da operação é a SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda, os bancos acima mencionados atuaram como intermediários da operação, através de oferta de investidores.

O banco mandatário da Emissão foi o Itaú Unibanco S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, capital. A oferta restrita foi realizada nos termos da Instrução CVM 476, estando dispensada do registro de distribuição pública perante a CVM e não será objeto de registro na ANBIMA por se tratar de oferta pública com esforços restritos de colocação, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º do código ANBIMA.

As Debêntures foram registradas para distribuição no mercado primário e negociação no mercado secundário por de Módulo de Distribuição de Títulos e Modulo Nacional de Debêntures e somente poderão ser negociadas nos mercados de valores mobiliários, entre

investidores qualificados definidos nos termos do artigo 4º da Instrução CVM 476 e do 109 da instrução CVM nº 409 de 2004.

O valor Nominal Unitário das Debêntures não será atualizado monetariamente. A remuneração das Debêntures contemplará juros remuneratórios, a partir da datada primeira subscrição e integralização das Debêntures correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos Depósitos, interfinanceiros de um dia expressa na forma percentual ao ano, com base em um ano de 252 dias uteis, calculadas e divulgadas pela CETIP, acrescida de uma sobretaxa de 2,30% ao ano , com base em um ano de 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário não amortizado das Debêntures e pagos ao final de cada Período de Capitalização.

A Remuneração será paga semestralmente, a partir de Emissão, sendo o primeiro pagamento em 07 de setembro de 2012. Farão jus à remuneração os titulares de Debêntures ao final do dia útil anterior a cada Data de Pagamento da Remuneração.

A Prosegur Compañia de Seguridad S.A. (Garantidora Espanhola e, em conjunto com as Garantidoras Brasileiras) prestou, por meio de uma *Letter of guarantee* constituída de acordo com as leis da Espanha, garantia fidejussória em favor dos titulares das Debêntures, obrigando-se como garantidora e principal pagadora, solidariamente responsável com a emissora e com as garantidoras brasileiras, pelo pagamento das obrigações garantidas. Valor total da emissão de R$230.000. As Debêntures serão subscritas e integralizadas pelo seu Valor Nominal Unitário, à vista, em moeda corrente nacional de acordo com as normas de liquidação aplicáveis a CETIP.

A escritura de emissão estabelece algumas condições que, em caso de descumprimento durante o período de vigência, podem acarretar no vencimento antecipado das Debêntures, dentre elas destacam-se as seguintes:

- Relação entre Dívida Líquida e Ebtida da garantidora Espanhola seja superior a 3,0 (três inteiros) e

- Relação entre EBITDA e a Despesa Financeira líquida da garantidora espanhola seja inferior a 5,0 (cinco inteiros).

O agente fiduciário fará anualmente a medição de referidos índices financeiros com base nos demonstrativos financeiros consolidados e auditados da Garantidora Espanhola. A Garantidora Espanhola obriga-se a apresentar ao Agente Fiduciário referediso demonstrativos financeiros no prazo de até 5 (cinco) dias corridos a contar da divulgação ao mercado das demonstrações financeiras da Garantidora Espanhola.

Em 31 de dezembro de 2012 os índices acima mencionados estão sendo cumpridos pela Companhia.

# 17 Benefícios a empregados

A Companhia não possui plano de benefícios previdenciários, concede apenas planos de assistência médica e seguro de vida em grupo.

# 18 Provisões para contingências

| | Contingências | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Tributárias** | **Cíveis** | **Trabalhistas** | **Total** |
| **Saldos em 31/12/10** | **27.131** | **6.139** | **76.141** | **109.411** |
| Adições | 17.821 | 3.066 | 61.390 | 82.277 |
| Baixas - pagamentos | (88) | (1.547) | (22.036) | (23.671) |
| Reversões | (698) | (2.506) | (15.324) | (18.556) |
| Outros | 2.645 | (25) | (164) | 2.484 |
| **Saldos em 31/12/11** | **46.811** | **5.127** | **100.007** | **151.945** |
| Adições | 49.895 | 5.620 | 55.441 | 110.956 |
| Baixas - pagamentos | (1.962) | (1.356) | (36.006) | (39.324) |
| Reversões | - | (3.250) | (8.808) | (12.058) |
| Saldos incorporados | 34.220 | 5.470 | 86.310 | 126.000 |
| **Saldos em 31/12/12** | **128.964** | **11.611** | **196.944** | **337.519** |
| **Circulante** | **-** | **5.225** | **64.787** | **70.012** |
| **Não circulante** | **128.964** | **6.386** | **132.157** | **267.507** |

As provisões para passivos contingentes são destinadas a cobrir eventuais perdas em questões trabalhistas, cíveis e fiscais, que estão em andamento, nas diversas esferas administrativas e jurídicas. As provisões para eventuais perdas consideradas prováveis decorrentes de passivos contingentes são estimadas e atualizadas pela administração, amparadas na opinião de seus assessores legais.

A Companhia tem ações de natureza tributária, trabalhista e cível envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, no montante de R$ 151.143 (R$ 61.377 em 2011), para as quais não há provisão constituída.

# 19 Obrigações por compra de participações

Referem-se as parcelas finais de pagamentos decorrentes dos contratos de aquisição de empresas. O montante devido pela aquisição da Fiel Vigilância e Transporte de Valores Ltda. atualizado pela taxa equivalente a variação de 100% do CDI.

| | **2012** | **2011** |
|---|---|---|
| Norsergel Vigilância e Transporte de Valores S.A. | - | 10.490 |
| Fiel Vigilância e Transporte de Valores Ltda. | 8.762 | 55.800 |
| Transpev Transporte de Valores e Segurança Ltda. | - | 32.812 |
| | 8.762 | 99.102 |
| Circulante | 2.000 | 58.174 |
| Não Circulante | 6.762 | 40.928 |

As parcelas de longo prazo possuem os seguintes vencimentos:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| 2013 | - | 2.029 |
| 2014 | 2.254 | 2.029 |
| 2015 | 2.254 | 2.029 |
| 2016 | 2.254 | 2.029 |
| Montante referente à Transpev Transporte de Valores e Segurança Ltda. | - | 32.812 |
| | **6.762** | **40.928** |

Em 31 de dezembro de 2012 foi realizada cessão de dívida do montante de R$ 396.662 para sua controladora TSR Participações Societárias S.A. que representa os valores devidos aos antigos donos das empresas Transpev Transporte de Valores e Segurança Ltda. (R$ 32.812), Grupo Nordeste (R$ 356.390) e Norsergel Vigilância e Transporte de Valores S.A. (R$ 7.460).

# 20 Instrumentos financeiros

## Riscos de crédito

### *Exposição a riscos de crédito*

O valor contábil dos ativos financeiros representam a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foi:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Empréstimos e recebíveis (Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e Partes relacionadas) | 683.263 | 345.618 |
| **Total** | **683.263** | **345.618** |

## Perdas por redução no valor recuperável

O movimento na provisão para perdas por redução no valor recuperável em relação aos empréstimos e recebíveis durante o ano foi o seguinte:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Saldos em 1° de janeiro | 12.676 | 8.772 |
| Saldos incorporados | 2.464 | - |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa | 3.892 | 3.904 |
| Saldos em 31 de dezembro | 19.032 | 12.676 |

Com base nas taxas de inadimplência históricas, a Companhia acredita que nenhuma provisão para redução no valor recuperável é necessária com relação a contas a receber de clientes não vencidas ou vencidas até 180 dias.

## Risco de liquidez

A seguir estão as exposições contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida.

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| **Passivo financeiro não derivativo** | | |
| Fornecedores | 86.622 | 53.354 |
| Arrendamento mercantil | 10.620 | 17.441 |
| Empréstimos (Capital de Giro + Finame) | 50.076 | - |
| Debêntures | 232.793 | - |
| Obrigações por compra de participações | 8.762 | 99.102 |
| Partes relacionadas | 1.873 | 26.680 |
| Total | 390.746 | 196.577 |

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia, possam ocorrer significantemente mais cedo ou em montantes significantemente diferentes. Veja abaixo o cronograma de vencimento do passivo financeiro da Companhia:

| 31 de dezembro de 2012 | Valor Contábil | 12 meses ou menos | 1 - 2 anos | Acima 2 anos |
|---|---|---|---|---|
| **Passivos financeiros não derivativos** | | | | |
| Fornecedores | 86.622 | 86.622 | - | - |
| Arrendamento mercantil | 10.620 | 6.188 | 3.407 | 1.025 |
| Empréstimos (Capital de Giro + Finame) | 50.076 | 45.145 | 4.931 | - |
| Debêntures | 232.793 | 42.129 | 25.873 | 164.791 |
| Obrigações por compra de participações | 8.762 | 2.000 | 4.000 | 2.762 |
| Partes relacionadas | 1.873 | - | 1.873 | - |
| Total | 390.746 | 182.084 | 40.084 | 168.578 |

## Risco de mercado

### *Risco de taxa de juros*

Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros da Companhia remunerados por juros com taxa variável era:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Ativos financeiros (Equivalentes de caixa) | 4.744 | 7.259 |
| Passivos financeiros (Arrendamento mercantil, Obrigações por compra de participações, Capital de Giro, Finame e Debêntures) | 302.251 | 116.543 |
| Total | 306.995 | 123.802 |

### *Risco cambial*

Os riscos com moeda estrangeira estão associados às transações com a controladora final Prosegur Cia. de Seguridad S.A., sediada na Espanha, cujos valores a pagar e a receber correspondem a R$ 0 e R$ 140.093, respectivamente (R$ 15.441 e R$ 4.651 respectivamente, em 2011) e que estão contratados em Euros.

### *Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável*

Uma alteração de 100 pontos base nas taxas de juros, ao final do período de relatório, teria aumentado (reduzido) o patrimônio e o resultado do exercício de acordo com os montantes mostrados abaixo. A análise considera que todas as outras variáveis são mantidas constantes.

| | Lucro ou prejuízo | | Patrimônio líquido | |
|---|---|---|---|---|
| | **100 pb aumento** | **100 pb diminuição** | **100 pb aumento** | **100 pb diminuição** |
| Capital de Giro (CDI) | (200) | 44 | (200) | 44 |
| Debêntures (CDI) | (2.326) | 2.326 | (2.326) | 2.326 |
| Sensibilidade do fluxo de caixa (líquido) | (2.526) | 2.370 | (2.526) | 2.370 |

## *Valor justo*

O quadro a seguir apresenta os principais instrumentos financeiros contratados, assim como os respectivos valores justos:

| | 2012 | | 2011 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Valor contábil** | **Valor justo** | **Valor contábil** | **Valor justo** |
| Caixa e equivalentes de caixa | 42.695 | 42.695 | 41.208 | 41.208 |
| Contas a receber de clientes | 441.010 | 441.010 | 267.442 | 267.442 |
| Arrendamento mercantil | 10.620 | 10.620 | 17.441 | 17.441 |
| Empréstimos (Capital de Giro + Finame) | 50.076 | 50.076 | - | - |
| Debêntures | 232.793 | 232.793 | - | - |
| Fornecedores | 86.622 | 86.622 | 53.354 | 53.354 |
| Partes relacionadas | 1.873 | 1.873 | 26.680 | 26.680 |

Os valores justos informados não refletem mudanças futuras na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de impostos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação.

Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo:

- **Equivalentes de caixa -** Os valores contábeis informados no balanço patrimonial são substancialmente correspondentes ao valor justo, em virtude de suas taxas de remuneração ser baseadas na variação do CDI.

- **Contas a receber de clientes, Fornecedores e Partes relacionadas** - Decorrem diretamente das operações da Companhia, sendo mensurados pelo custo amortizado e estão registrados pelo seu valor original, deduzido de provisão para perdas e ajuste a valor presente quando aplicável ou relevante.

  **Arrendamento mercantil e empréstimos** - São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo e estão registrados pelo método do custo amortizado de acordo com as condições contratuais. Esta definição foi adotada, pois os valores não são mantidos para negociação que de acordo com entendimento da Administração reflete a informação contábil mais relevante. Os valores justos destes financiamentos são equivalentes aos seus valores contábeis, por se tratarem de instrumentos financeiros com taxas que se equivalem às taxas de mercado e por possuírem características exclusivas, oriundas de fontes de financiamento específicas para financiamento das atividades da Companhia.

# 21 Partes relacionadas

## Controladora e controladora final

A controladora da Companhia no Brasil é a Prosegur Holding e Participações S.A. sendo que a controladora final é a Prosegur Cia. de Seguridad S.A. sediada na Espanha.

## Operações com pessoal-chave da administração

### *Remuneração de pessoal-chave da administração*

O montante dos gastos incorridos com honorários e encargos sociais dos administradores em 2012 foi de R$ 2.471 (R$ 1.218 em 2011).

## Outras transações com partes relacionadas

| | Débito (crédito) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2012 | | | 2011 | | |
| | Ativo | Passivo | Resultado | Ativo | Passivo | Resultado |
| **Controladoras** | | | | | | |
| Prosegur Cia. de Seguridad S.A. | 125.520 | - | (5.335) | 4.651 | (15.441) | (5.348) |
| TSR Participações Societárias S. A. | 14.696 | - | - | 2.237 | - | - |
| Prosegur Holding e Participações S.A | 20 | - | - | - | - | - |
| **Coligadas** | | | | | | |
| Setha Indústria Eletrônica Ltda. | 1.849 | - | - | 6.344 | - | - |
| Prosegur Tecnologia em Sist. de Seg. e Inc. Ltda. | 39.479 | - | - | 19.465 | - | - |
| Prosegur Gestão de Ativos Ltda | 6.929 | (1.764) | - | - | - | - |
| Prosegur Activa Alarmes S.A | 9.621 | - | - | - | - | - |
| Outras | 1.265 | - | - | - | - | - |
| **Controladas** | | | | | | |
| Prosegur Sistemas de Segurança Ltda. | - | - | - | 1.809 | (7.343) | - |
| Outras | 179 | (109) | - | 2.462 | (3.896) | - |
| | **199.558** | **(1.873)** | **(5.335)** | **36.968** | **(26.680)** | **(5.348)** |

As obrigações liquidas com a controladora indireta Prosegur Cia. de Seguridad S.A. se referem a operações de mútuos os quais são atualizados pela variação do Euro. Os créditos mantidos com a Setha e Prosegur Tecnologia, decorrem de empréstimos de mútuo corrigidos pelo CDI. As demais transações com partes relacionadas se referem substancialmente a contas correntes entre empresas do grupo, as quais são corrigidas pela TJLP. Os contratos de mútuos possuem data de vencimento por prazo indeterminado.

As operações que afetam o resultado incluem a parcela aplicável à Prosegur Brasil referente às despesas corporativas rateadas pela controladora indireta Prosegur Cia. de Seguridad S.A, assim também como rateio de despesas corporativas local.

# 22 Patrimônio líquido

## a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2012, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, no montante de R$ 332.089 era composto de ações nominativas e sem valor nominal, conforme segue:

| | Quantidade de ações (milhares) | | | % |
|---|---|---|---|---|
| **Acionistas** | **Ordinárias** | **Preferenciais** | **Total** | **Partic.** |
| TSR Participações Societárias S.A. | 96.600 | 47.344 | 143.944 | 100,00 |
| Outros | - | 5 | 5 | 0,00 |
| | 96.600 | 47.349 | 143.949 | 100,00 |

## b. Adiantamentos para Aumento de Capital

Todos os adiantamentos para aumento de capital efetuados em 2012 pela Controladora TSR Participações Societárias S.A. foram objeto de efetiva capitalização, conforme Assembléia Geral Extraordinária, realizada em 31 de janeiro de 2013 e podem ser assim sumariados:

- R$ 98.647 – depósito à vista em 24 de abril de 2012 pela Controladora TSR.
- R$ 121.832 – cessão de créditos mantidos pela controladora TSR Participações Societárias S/A junto à Prosegur Cia de Seguridad.
- R$ 4.255 – cessão de dívida à controladora TSR a qual era mantida com a Prosegur Administração de Recebíveis Ltda.
- R$ 7.167 – cessão de dívida à controladora TSR a qual era mantida com a Prosegur Sistemas de Segurança Ltda.
- R$ 18.308 – cessão de dívida à controladora TSR a qual era mantida com a Prosegur Holding e Participações S.A.
- R$ 22.119 - cessão de dívida à controladora TSR envolvendo operações de transfer pricing, pagamento de royalties e serviços a sociedade coligada no exterior.
- R$ 396.662 - cessão de dívidas da Companhia, decorrentes de aquisição de ativos, cotas societárias, formalizados perante terceiros, envolvendo empresas Transpev Transporte de Valores Ltda., Norsergel Vigilância e Transporte de Valores S.A e Grupo Nordeste.

## c. Reserva de lucros

- ***Reserva legal***

  A reserva legal foi constituída na base de 5% do lucro líquido de cada exercício estando limitada a 20% do capital, nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76.

- ***Reserva de reavaliação***

  Constituída em decorrência das reavaliações de bens do ativo imobilizado, da controladora e das subsidiárias e coligadas, anteriores a 31 de dezembro de 2007.

  A reserva de reavaliação está sendo realizada por depreciação, baixa, ou constituição de provisão para redução ao valor recuperável dos bens reavaliados contra lucros acumulados, líquida dos encargos tributários.

- ***Reserva de retenção de lucros***
  O saldo remanescente dos lucros gerados até o exercício de 2011 no montante de R$ 237.001 e o do exercício atual no montante de R$ 268.271, permanecem à disposição dos acionistas para deliberação em Assembleia Geral Ordinária.

### d. Dividendos e juros sobre capital próprio

***Exercício de 2012***
Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações. O cálculo dos dividendos do exercício pode ser assim demonstrado:

| | |
|---|---|
| **Lucro líquido do exercício** | **158.083** |
| Reserva legal | (6.480) |
| Base de cálculo dos dividendos | 151.603 |
| **Dividendo mínimo obrigatório (25%)** | **37.901** |

Em reunião da diretoria realizada em 26 de novembro de 2012, foi aprovada a distribuição de juros sobre capital próprio, no montante global de R$ 28.482 e aprovada distribuição antecipada de dividendos, no montante de R$ 94.223. Tais deliberações foram tomadas com base no resultado apurado em balanço intermediário, levantado em 31 de outubro de 2012, bem como lucros gerados em anos anteriores.

| | |
|---|---|
| Juros sobre capital | 28.482 |
| Dividendos sobre lucros gerados em anos anteriores | 56.322 |
| Dividendos mínimo obrigatório de 2012 | 37.901 |
| **Total dos dividendos propostos** | **122.705** |

***Exercício de 2011***
O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado o período, ajustado na forma da lei.

No ano de 2011 não  houve deliberação para distribuição de dividendos.

## 23 Receita operacional

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Receita bruta | 2.220.047 | 1.623.929 |
| Menos: | | |
| Impostos sobre vendas | (227.516) | (162.270) |
| Devoluções e abatimentos | (48.069) | (47.863) |
| Total de receita líquida | 1.944.462 | 1.413.796 |

# 24 Custos e despesas operacionais

A companhia optou por apresentar a demonstração do resultado por função. A seguir, o detalhamento do resultado por natureza.

## Custos e despesas por função

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Custo dos serviços prestados | (1.464.344) | (1.082.881) |
| Despesas comerciais | (25.645) | (19.224) |
| Despesas gerais e administrativas | (195.278) | (144.198) |
| Amortização do Intangível | (57.818) | (20.263) |
| **Total de Custos e Despesas Operacionais** | **(1.743.085)** | **(1.266.566)** |

## Custos e despesas por natureza

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Custos e Despesas com Pessoal | (1.223.087) | (885.438) |
| Amortização e Depreciação | (100.914) | (56.212) |
| Aluguéis | (88.526) | (63.970) |
| Outros custos e despesas operacionais | (330.558) | (260.946) |
| **Total de Custos e Despesas Operacionais** | **(1.743.085)** | **(1.266.566)** |

# 25 Receitas financeiras e despesas financeiras reconhecidas na demonstração de resultados

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Juros sobre aplicações financeiras | 4.420 | 574 |
| Variação cambial ativa | 5.529 | 558 |
| Outras receitas financeiras | 1.789 | 1.877 |
| **Receitas financeiras** | **11.738** | **3.009** |
| Despesas de juros | (47.214) | (9.631) |
| Despesas com comissão | (1.485) | - |
| Variação cambial passiva | (6.114) | - |
| Outras despesas financeiras | (1.147) | (7) |
| **Despesas financeiras** | **(55.960)** | **(9.638)** |
| **Despesas financeiras líquidas** | **(44.222)** | **(6.629)** |

# 26 Despesas com imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

Reconciliação da taxa efetiva do imposto de renda e contribuição social:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Lucro contábil antes dos impostos | 201.334 | 142.492 |
| Alíquota fiscal combinada | 34% | 34% |
| Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada | 68.454 | 48.447 |
| Adições / exclusões permanentes | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | (15.021) | (643) |
| Juros sobre capital próprio | (9.684) | - |
| Outros | (498) | 676 |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício | 43.251 | 48.480 |
| Alíquota efetiva | 21% | 34% |

# 27 Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações financeiras, consequentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

# 28 Evento subsequente

Em 31 de janeiro de 2013 foi realizada a Assembleia Geral Extraordinária, que deliberou o aumento do capital social da Companhia, em R$ 668.990, passando o mesmo de R$ 332.089 para R$ 1.001.079, mediante a capitalização dos adiantamentos para futuro aumento de capital, conforme nota 22(b).

* * *

**DIRETORIA**

Carlos Eduardo Escobal

Aprígio Rello Júnior

José Ascânio Ferreira

Denilson Colodetti Pinheiro

**Responsável Técnico**
Ricardo S. de Alencar Arraes
Gerente Corporativo Contábil Fiscal
CRC-MG 050.026/O-6