

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 20 de abril de 2017.

  
**BAKER TILLY**  
**BRASIL**  
**AUDITORES INDEPENDENTES**

  
**Gilberto Galinkin**  
Contador CRC MG - 035.718/O-8  
**Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes**  
CRC MG - 005.455/O-1

Tapuírama Cartório de Paz e Notas  
Praça Saíd Jorge Nº 1015  
CEP: 38.817-000-TAPUIRAMA-MG

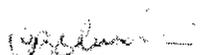
**AUTENTICAÇÃO**

Autenticamos esta cópia reprográfica conforme o original a mim apresentado de tipo (X) ou (Y)

Tapuírama 23 MAIO 2017

- José Roberto de Fátima
- Bel. Jefferson Roberto
- Leticia Rezende Rangh
- Maycon Fagundes dos Santos

**AUTENTICAÇÃO**  
CTI 50476

  
**Cristina Braga de Oliveira**  
Contadora CRC MG - 079.371/O-6  
**Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes**  
CRC MG - 005.455/O-1

[www.bakertillybrasil.com.br](http://www.bakertillybrasil.com.br)

  
**BAKER TILLY**  
**INTERNATIONAL**

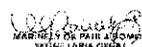
Rua Santa Rita Durão, 552 - 2º andar - Bairro Funcionários  
CEP: 30140-111 - Belo Horizonte, MG - Tel.:(31)3128-7800 e Fax:(31)3128-7816

  
**BAKER TILLY**  
**BRASIL**  
AUDITORES INDEPENDENTES



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6284101 em 25/05/2017 da Empresa TRIVALE ADMINISTRACAO LTDA, Nire 31204650262 e protocolo 172217181 - 25/04/2017. Autenticação: 0C0993B9CF5CD8AF212E2719EC5EAF519448A. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse [www.jucemg.mg.gov.br](http://www.jucemg.mg.gov.br) e informe nº do protocolo 17/221.718-1 e o código de segurança QrQf Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 26/05/2017 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

  
MARINELY DE PAULA BOMFIM  
SECRETÁRIA GERAL

pág. 10/38



QUADRO 1

TRIVALE ADMINISTRAÇÃO LTDA.

BALANÇO PATRIMONIAL  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015  
(Em R\$ mil)

	Notas Explicativas	31/12/2016	31/12/2015
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	25.442	25.108
Contas a receber	5	109.419	88.870
Impostos a recuperar	6	1.371	2.628
Aclamações -	7	2.993	3.948
Outros créditos	8	1.016	849
		<u>140.842</u>	<u>118.199</u>
<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Empresários com partes relacionadas	9	2.813	4.470
Depósitos judiciais	10	1.222	906
		<u>4.035</u>	<u>5.376</u>
<b>Investimentos</b>			
Propriedades para investimento	11	550	286
Imobilizado	12	1.830	1.879
Intangível	13	23.120	24.042
		<u>29.545</u>	<u>31.597</u>
<b>Total do ativo</b>		<u>170.387</u>	<u>149.796</u>

Tapuírama Cartório de Paz e Notas  
Praça Saíd Jorge  
CEP: 38.417-000-TAPUIRAMA  
**AUTENTICAÇÃO**  
Autenticamos esta cópia reproduzida por meio de  
o original a mim apresentado de  
Tapuí-  
rama. 23 MAIO 2017  
**Selo de Fiscalização**  
**AUTENTICAÇÃO**  
CTI 50477  
 José Roberto de Fátima Rangel  
Esp.º de Tabelião  
 Bel. Jefferson Resende Rangel  
Dir.º Responsável  
 Leticia Resende Rangel Ramos  
Esp.º de Substituto  
 Maycari Fagundes dos Santos  
Esp.º de Substituto

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis





QUADRO 1 (Página 2)

TRIVALE ADMINISTRAÇÃO LTDA.

BALANÇO PATRIMONIAL  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015  
(Em R\$ mil)

	Notas Explicativas	31/12/2016	31/12/2015
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
<b>Circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	14	57	437
Contas a pagar operacionais	15	115.268	102.961
Fornecedores	16	4.570	5.495
Adiantamentos de clientes	17	2.302	626
Salários e encargos	18	2.761	2.416
Impostos e contribuições	19	1.220	798
		<u>126.278</u>	<u>112.951</u>
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	20	-	77
Provisões para contingências	21	1.000	700
		<u>1.000</u>	<u>777</u>
<b>Total do passivo</b>		<u>127.278</u>	<u>113.728</u>
<b>Patrimônio líquido</b>	22		
Capital social		19.700	10.045
Ajustes de avaliação patrimonial		20.368	20.368
Reservas de lucros		3.041	5.055
<b>Patrimônio líquido</b>		<u>43.109</u>	<u>35.068</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>170.387</u>	<u>148.796</u>

Tapuírama Cartório de Paz e Notas  
Praça Saíd Jorge Nº 103  
CEP: 38.417-000-TAPUIRAMA-MG

**AUTENTICAÇÃO**

Autenticamos esta cópia reprográfica com o original a não apresentação de qual

Tapuírama 23 MAIO 2017

- José Roberto de Fátima Romão  
Escrivão e Tabelião
- Bel. Jefferson Rosendo Rangel  
Oficial Substituto
- Letícia Rosendo Rangel Romão  
Escriturante Substituto
- Maycon Fagundes dos Santos  
Escriturante Substituto

**AUTENTICAÇÃO**  
CTI 50478

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6284101 em 25/05/2017 da Empresa TRIVALE ADMINISTRACAO LTDA, Nire 31204650262 e protocolo 172217181 - 25/04/2017. Autenticação: 0C0993B9CF5CD8AF212E2719EC5EAF519448A. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse [www.jucemg.mg.gov.br](http://www.jucemg.mg.gov.br) e informe nº do protocolo 17/221.718-1 e o código de segurança QRQf Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 26/05/2017 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.



QUADRO 2

TRIVALE ADMINISTRAÇÃO LTDA.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015  
(Em R\$ mil)

	Notas Explicativas	31/12/2016	31/12/2015
Receita líquida	23	99.634	84.256
Custo do período	24	(16.134)	(12.508)
<b>Resultado bruto</b>		<b>83.500</b>	<b>71.748</b>
Despesas com vendas	24	(13.384)	(6.363)
Despesas administrativas	24	(65.353)	(62.109)
Outras receitas (despesas) líquidas		(1.216)	(1.007)
<b>Resultado operacional</b>		<b>3.587</b>	<b>2.249</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	25	<b>1.174</b>	<b>3.710</b>
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>4.761</b>	<b>5.959</b>
Imposto de renda e contribuição social	26	(1.700)	(2.155)
<b>Resultado líquido do exercício</b>		<b>3.061</b>	<b>3.804</b>

Tapuíra Cartório de Paz e Notas  
Praça São Jorge nº 109  
CEP: 38.417-000-TAPUIRA, MG

AUTENTICAÇÃO

Autenticamos esta cópia reprográfica de  
o original e não apresentado de qualquer

Tapuíra

23 MAIO 2017

Selo de fiscalização

- José Roberto de Fátima  
Escritor e Tabelião
- Bel. Jefferson Resende Ramos  
Oficial Substituto
- Leícia Rosende Ramos  
Escritor Substituto
- Maycon Fagundes dos Santos  
Escritor Substituto

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6284101 em 25/05/2017 da Empresa TRIVALE ADMINISTRAÇÃO LTDA, Nire 31204650262 e protocolo 172217181 - 25/04/2017. Autenticação: 0C0993B9CF5CD8AF212E2719EC5EAF519448A. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse [www.jucemg.mg.gov.br](http://www.jucemg.mg.gov.br) e informe nº do protocolo 17/221.718-1 e o código de segurança QrQF Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 26/05/2017 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM  
SECRETÁRIA GERAL



QUADRO 3

TRIVALE ADMINISTRAÇÃO LTDA.

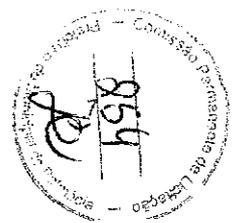
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
 EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015  
 (Em R\$ mil)

	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Reserva de retenção de lucros	Lucros ou (Prejuízos) acumulados	Total atribuível à controladora
Saldo em 31 de dezembro de 2014	10.045	20.368	1.831	-	32.244
Resultado líquido do período	-	-	-	3.824	3.824
Constituição de reserva de retenção de lucros	-	-	3.824	(3.824)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2015	10.045	20.368	5.655	-	36.068
Integralização de capital	4.000	-	-	-	4.000
Aumento de capital com reserva de lucros	5.655	-	(5.655)	-	-
Resultado líquido do período	-	-	-	3.041	3.041
Constituição de reserva de retenção de lucros	-	-	3.041	(3.041)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2016	19.700	20.368	3.041	-	43.109

*[Handwritten signatures and scribbles]*

Tapirama Cartório de Paz e Notas  
 Praça São Jorge nº 115  
 CEP: 38.417-000-TAPURAMA-MG  
**AUTENTICAÇÃO**  
 Autenticação eletrônica homologada e contida no original a todo o momento de que deu fe.  
 Tabul: 23 MAIO 2017  
 Jose Roberto de Lima Rangel  
 Bel Jefferson de Almeida Rangel  
 Letícia Oliveira Ramos  
 Maycon de Jesus Santos

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis





QUADRO 4

TRIVALE ADMINISTRAÇÃO LTDA.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015  
(Em R\$ mil)

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado líquido do exercício	3.041	3.824
<b>Ajustas ao lucro líquido</b>		
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	11.053	4.118
Depreciação e amortização	2.162	2.651
	<b>16.256</b>	<b>10.603</b>
<b>Variações nos ativos operacionais</b>		
Redução (aumento) em contas a receber	(34.602)	24.372
Redução (aumento) em ativo fiscal corrente	655	(240)
Redução (aumento) em adiantamentos	955	(3.251)
Redução (aumento) em depósitos judiciais	(318)	(431)
Redução (aumento) em outros créditos	(367)	(563)
<b>Variações nos passivos operacionais</b>		
Aumento (redução) em contas a pagar operacionais	12.287	(21.547)
Aumento (redução) em fornecedores	(925)	791
Aumento (redução) em adiantamentos de clientes	1.476	(3.391)
Aumento (redução) em salários e encargos	345	310
Aumento (redução) impostos e contribuições	424	(14)
Aumento (redução) em provisões contingências	300	221
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(3.412)</b>	<b>6.758</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aplicações em investimentos em renda variável e propriedades	(280)	95
Aquisição do ativo imobilizado	(903)	(260)
Aquisição de intangível	(298)	(583)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>	<b>(1.481)</b>	<b>(748)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Amortização de empréstimos bancários	(457)	(1.551)
Recbimento de empréstimos junto a partes relacionadas	1.657	6.306
Pagamentos de parcelamentos fiscais	-	(16)
Integralização de capital social	4.000	-
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>5.200</b>	<b>4.799</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos</b>	<b>337</b>	<b>10.749</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	25.108	14.357
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	25.445	25.106
<b>Diminuição (Aumento) no caixa e equivalentes</b>	<b>337</b>	<b>10.749</b>

Tapuira Cartório de Paz e Notas  
Praça São Jorge N° 107  
CEP: 38.417-000-TAPUIRAMA, MG  
**AUTENTICAÇÃO**  
Autenticamos esta cópia reprográfica com o original a quem apresentamos o que

Tapuira 23 MAIO 2017

- José Roberto de Fátima  
Escritor e Tabelião
- Bel. Jefferson Rose de Azevedo  
Oficial Substituto
- Leticia Resende Raizer Ramos  
Escritora Substituta
- Maycon Fagundes dos Santos  
Escritor Substituto
- de Fiscalização**  
**AUTENTICAÇÃO**  
**CTI 50481**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

8

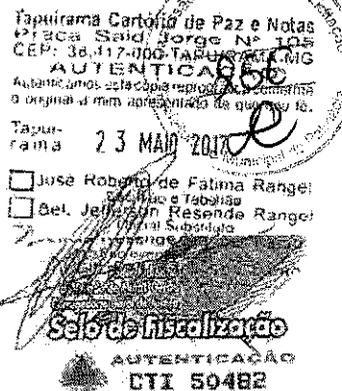


Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6284101 em 25/05/2017 da Empresa TRIVALE ADMINISTRACAO LTDA, Nire 31204650262 e protocolo 172217181 - 25/04/2017. Autenticação: 0C0993B9CF5CD8AF212E2719EC5EAF519448A. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse [www.jucemg.mg.gov.br](http://www.jucemg.mg.gov.br) e informe nº do protocolo 17/221.718-1 e o código de segurança QrQf Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 26/05/2017 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM  
SECRETARIA GERAL

pág. 15/38



**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015  
(Em R\$ mil)**

**1. CONTEXTO OPERACIONAL E INFORMAÇÕES GERAIS**

A **Trivale Administração Ltda.** ("Sociedade" ou "Trivale") foi constituída em 16 de maio de 1995 e tem como objetivo principal a prestação de serviços relacionados às transações de compras com cartões Pré-pago e Pós-pago de pagamento da bandeira VALECARD de gestão de meios de pagamentos para o programa de alimentação do trabalhador (PAT), gestão de frotas, convênio e similares, incluindo serviços de credenciamento de estabelecimentos comerciais e de prestadores de serviços.

**2. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

**2.1 Elaboração e apresentação**

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e também de acordo com a legislação societária brasileira, segundo a premissa de continuação dos negócios da sociedade em curso normal no Brasil. Ainda, todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da empresa.

A Administração considera que a Sociedade possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis foram preparadas com base nesse princípio.

**2.2 Base de elaboração**

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se mencionado ao contrário nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

**2.3 Moeda funcional e de apresentação**

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Sociedade e de apresentação.

**2.4 Reconhecimento de receita**

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais e/ou bonificações concedidos e outras deduções similares.

As receitas decorrentes de serviços de gestão de operações de meio de pagamento, bem como, outros serviços prestados a parceiros e estabelecimentos comerciais, é apropriada no resultado quando da efetiva prestação de serviços.





Os descontos obtidos c/pré-pagamentos de obrigações aos estabelecimentos comerciais é reconhecida "pró-rata temporis", considerando os seus prazos de vencimentos. A receita de juros é reconhecida quando for provável que os benefícios econômicos futuros deverão fluir e o valor da receita possa ser mensurado com confiabilidade.

## 2.5 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, contas bancárias e aplicações financeiras com liquidez imediata e com baixo risco de variação no valor justo, sendo demonstrados pelo valor justo. O caixa e equivalentes de caixa são classificados como instrumentos financeiros, e seus rendimentos são registrados no resultado do exercício.

## 2.6 Contas a receber operacionais

Os valores a receber das operações autorizadas pelos clientes dos cartões pré-pagos e pós-pagos; alimentação (PAT), Frotas (abastecimento e manutenção), convênio e similares de prestações de serviços de meios de pagamentos - representam principalmente os valores a receber devidos por clientes que foram autorizadas, mas que ainda não foram recebidas.

As operações são registradas no balanço pelo valor nominal dos títulos e são reconhecidos pelo valor justo. Transações pendentes de consumo - referem-se aos valores das transações autorizadas pelos clientes não utilizados, sendo os saldos nos cartões pré-pagos e pós-pagos não consumidos, que ainda não transformou em contas a pagar a estabelecimentos comerciais.

As perdas com clientes são constituídas uma provisão. A estimativa de perda sobre crédito é apresentada considerando os aspectos recuperabilidade dos recebíveis, a sua constituição representa o montante suficiente para suprir as eventuais perdas na realização dos créditos na avaliação da administração.

## 2.7 As demais classes de ativos de curto prazo

As demais classes de ativos financeiros classificados como créditos não contêm ativos classificados como *impaired*. A exposição máxima de risco de crédito na data do relatório é o valor contábil de cada classe de contas. Os estoques, créditos tributários e previdenciários e outras contas a receber (adiantamentos) são avaliadas as suas perspectivas de realização.

## 2.8 Empréstimos concedidos

São empréstimos com pagamentos estabelecidos em contratos, e não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor negociável e são acrescidos de juros conforme os contratos, se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

## 2.9 Depósitos judiciais

São valores de depósitos relativos ações trabalhistas, cíveis, inss patronal e cauções judiciais suportando os processos judiciais de acordo com a posição dos assessores jurídicos.

Tapuíra Cartório de Paz e Notas  
Praça Saad Jorge Nº 105  
CEP: 38.417-000-TAPUIRÁ-MG  
**AUTENTICAÇÃO**  
Autenticamos esta cópia reproduzida conforme  
o original a meu conhecimento de que

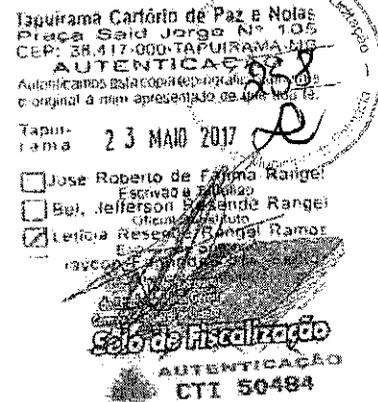
Tapuíra - MG  
23 MAIO 2017

José Roberto de Faria  
Escritório e Tabelião  
 Bel. Jefferson Resende  
Oitiva S. Belúcio  
 Leticia Resende Rangel  
Escritório Substituto  
 Maycon Fagundes dos Santos

**TEI 50483**

**Autenticado**





## 2.10 Investimentos

São aplicações em mercado de capitais no Banco XP Investimentos.

## 2.11 Imobilizado

Avaliado ao custo histórico, deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida econômica estimada dos bens às taxas anuais. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados no final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente ajustado se este for maior do que seu valor recuperável estimado.

## 2.12 Intangível

São os bens incorpóreos com desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de softwares. São contabilizados com base nos custos incorridos até que estejam aptos para utilização. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças na estimativa é contabilizado prospectivamente.

## 2.13 Recuperabilidade (impairment) de ativos não financeiros

Conforme pronunciamento NBC TG 01 (R1), é efetuada a análise anual do valor de recuperação dos ativos, com a finalidade de: (I) verificar se tem indicativo de perda por redução ao valor de recuperação de ativos; e (II) medir a eventual perda por redução ao valor de recuperação de ativos existentes, com o objetivo de complementar ou reverter provisão para perdas, quando aplicável, por redução ao valor de recuperação de ativos.

A perda por *impairment* é reconhecida pelo valor contábil do ativo que excede seu valor recuperável (valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o valor em uso).

## 2.14 Empréstimos e Financiamentos

São financiamentos de bens e serviços e arrendamento mercantil. Tais passivos são reconhecidos inicialmente pelo valor negociável e são acrescidos de juros conforme os contratos.

## 2.15 Contas a pagar a estabelecimentos

Operações realizadas pelos titulares de cartões em processo de repasse aos estabelecimentos conveniados, pendentes de repasse.

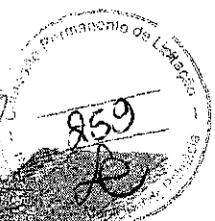
## 2.16 Fornecedores de bens e serviços

Compromissos relacionados a prestadores de serviços, comissões a pagar e fornecedores de bens e serviços.

## 2.17 Adiantamentos de Clientes

Adiantamentos relacionados antecipação de clientes

11



Tapuirama 23 MAIO 2017

- José Roberto de Fátima
  - Bel. Juliana Resende R.
  - Leitora Valente Rangel Ramos
  - Maycar T. Mendes dos Santos
- CTI 50485

## 2.18 Salários e encargos a pagar

Obrigações a pagar com colaboradores relacionados à folha de pagamento, salários, férias e 13º salários e as Contribuições Previdenciárias e o Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS).

## 2.19 Tributos e contribuições a recolher

Obrigações fiscais federais são compostas pelas provisões para o Programa de Integração Social (PIS) e a Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) as quais são calculadas com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente. A provisão para o PIS é constituída à alíquota de 1,65% e para a COFINS à alíquota de 7,6%, ambas sobre o faturamento, Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) de funcionários e terceiros, Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre Lucro Serviços (ISS), Obrigações fiscais municipais corresponde à provisão para o Imposto Sobre Serviços (ISS) calculado com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente, constituída à alíquota de 2,0%.

## 2.20 Passivos contingentes

A sociedade avalia suas contingências passivas de acordo com as determinações emanadas pelo pronunciamento contábil NBC TG 37, no qual apenas os processos estimados como "perdas prováveis", baseados na opinião dos assessores jurídicos sobre a causa das ações, na similaridade com processos anteriores, na complexidade da causa e no posicionamento do judiciário, os valores estimados de perda são provisionados.

## 2.21 Patrimônio líquido

A composição do capital social da sociedade por quotas de responsabilidade limitadas são classificadas no patrimônio líquido.

A Sociedade possui registrado ajuste avaliação patrimonial em contrapartida com a rubrica de "Intangível" no valor de R\$20.367.713,00, proveniente de gastos com desenvolvimento interno do software operacional de controle e gestão de benefícios, convênios e frotas.

A Sociedade estará sujeita a diretrizes estabelecidas pelo Banco Central bem como ao cumprimento de regras e nível mínimo de Patrimônio Líquido.

## 2.22 Dividendos/distribuição de lucros

A proposta de distribuição de lucros efetuada pela Administração da Sociedade que estiver dentro da parcela equivalente ao lucro mínimo obrigatório é registrada como passivo circulante na rubrica "Distribuição de lucros a pagar", por ser considerada como uma obrigação legal.

## 2.23 Ativos e passivos financeiros

### a. Ativos financeiros

Os ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias: (i) pelo valor justo por meio do resultado; (ii) mantidos até o vencimento; (iii) empréstimos e recebíveis; e (iv) disponíveis para venda. A classificação depende da natureza e do propósito dos ativos financeiros e é determinada no reconhecimento inicial.





### Outros passivos financeiros

São inicialmente mensurados ao valor justo, líquido dos custos da transação, e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado usando-se o método da taxa efetiva de juros, sendo as despesas com juros reconhecidas com base no rendimento.

### 2.24 Uso de estimativas

A preparação das demonstrações financeiras individuais requer a adoção de estimativas por parte da Administração da Sociedade que impactam certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas no exercício demonstrado. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem valor residual do ativo imobilizado e intangível, provisão para créditos de liquidação duvidosa sobre contas a receber provisão para contingências. A Sociedade revisam as estimativas e premissas no mínimo anualmente.

## 3 REGULAMENTAÇÃO DO BANCO CENTRAL DO BRASIL (BACEN)

Em razão da Lei nº 12.865, publicada em 09 de outubro de 2013, as atividades da Sociedade passaram a estar sujeitas à regulação do Banco Central do Brasil (BACEN), conforme diretrizes estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e pela regulamentação editada pelo próprio BACEN. A Sociedade possui os requerimentos para atuar em todas as formas previstas na legislação em função de seu modelo de negócio, dos produtos e dos mercados em que opera. Neste sentido, a Trivale está sujeita à autorização de funcionamento pelo Banco Central bem como ao cumprimento de regras, que abrangem, dentre outros, gestão de risco, níveis mínimos de Patrimônio Líquido e o cumprimento de requisitos semelhantes aos de uma Instituição Financeira.

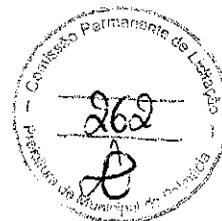
A Administração está tomando as providências necessárias e realizando adequações visando estar em plena conformidade com a recente regulamentação a partir da concessão da autorização pelo BACEN.

Em complementariedade às informações financeiras elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, a Sociedade estará sujeita a divulgar também, a partir da autorização a ser manifestada pelo órgão regulador, as Informações Financeiras elaboradas de acordo com o conjunto de critérios, procedimentos e regras contábeis consubstanciados no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, que diverge de algumas práticas adotadas atualmente e cujos efeitos poderão ser diferentes.

A Sociedade já realizou o protocolo do pedido de autorização e aguarda manifestação do BACEN. Foram criadas as Instituições de Arranjos de Pagamentos ("IAP") e as Instituições de Pagamentos ("IP"), neste caso de credenciamento, emissores de Cartões Pré e Pós Pagos, na bandeira ValeCard.

Tapirama Cartório de Pagamentos  
Praça Seid Jorge  
CEP: 38.417-000 - Tapirama  
**AUTENTICAÇÃO Digital**  
Autenticamos eletronicamente a seguinte cópia digitalizada  
original a meu conhecimento de **IDENTIFICAÇÃO**  
Tapirama 23 MAIO 2017 2017 TI 50487  
 José Roberto de Fauma Rangel  
Escritório e Tabelião  
 Ref. Jefferson Rosendo Rangel  
Chefe Substituto  
 Leticia Rosendo Rangel Ramos  
Escritório Substituto  
 Maycon Fagundes dos Santos  
Escritório Substituto





#### 4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/12/2016	31/12/2015
Caixa e Bancos	10.076	9.571
Aplicações financeiras de liquidez imediata	14.529	10.428
Aplicações financeiras vinculadas	838	5.107
	<b>25.443</b>	<b>25.106</b>

Os saldos da rubrica "Caixa e bancos" são constituídos por fundo fixo de caixa e valores disponíveis em contas bancárias para liquidações de obrigações de curto prazo, salários, fornecedores e estabelecimentos. As aplicações financeiras visam criar uma reserva técnica de caixa para prover a liquidação das transações com estabelecimentos, bem como suprir quaisquer necessidades fora dos padrões usuais.

As aplicações vinculadas se destinam a fornecer reciprocidade bancária para instituições financeiras para fins de fornecimento de cartas de fianças bancárias e não estão sujeitas à restrição.

#### 5 CONTAS A RECEBER E OUTROS RECEBÍVEIS

	31/12/2016	31/12/2015
Contas a receber serviços	209.401	178.739
Repasses de franquias	-	160
Outros recebíveis	59	479
(-) Consumo a realizar	(76.080)	(80.610)
(-) Perda estimada em créditos de liquidação duvidosa	(23.951)	(12.898)
	<b>109.419</b>	<b>85.870</b>

O contas a receber de serviços, relacionados à prestação de serviços de gestão de meios de pagamentos para o programa de alimentação do trabalhador (PAT), gestão de frotas, convênio e similares. Operações pendentes de consumo - referem-se aos valores das transações autorizadas pelos clientes não utilizados, sendo os saldos nos cartões pré-pagos e pós-pagos não consumidos, que ainda não transformou em contas a pagar a estabelecimentos

As perdas com clientes e registradas na conta "Perda estimada de créditos liquidação duvidosa". A estimativa de perda sobre crédito é apresentada considerando os aspectos das contas vencidas que não apresentam nenhuma garantia real e são mensuradas com base nos valores irre recuperáveis estimados, determinados em experiências passadas de inadimplência e na análise da situação financeira de cada cliente. Os valores constituídos são suficientes para suprir as eventuais perdas conforme posição da administração.

Tapuíra Cartório de Paz e Notas  
Praça São Jorge Nº 100  
CEP: 38.417-000-TAPUIRA-MG

**AUTENTICAÇÃO**  
Autenticamos esta cópia (tipo, data e hora) e o original a não responsabilidade de quem a apresentar.

Tapuíra

23 MAIO 2017

- Sel. de Autenticação**  
**CTI 50488**
- José Roberto de F. Lima - Tabelião
  - Bel. Jefferson Resende Rangel - Oficial Substituto
  - Leticia Resende Rangel Ramos - Escrevente Substituto
  - Maycon Fagundes dos Santos - Escrevente Substituto

15



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6284101 em 25/05/2017 da Empresa TRIVALE ADMINISTRACAO LTDA, Nire 31204650262 e protocolo 172217181 - 25/04/2017. Autenticação: 0C0993B9CF5CD8AF212E2719EC5EAF519448A. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse [www.jucemg.mg.gov.br](http://www.jucemg.mg.gov.br) e informe nº do protocolo 17/221.718-1 e o código de segurança QrQf Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 26/05/2017 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

SECRETARIA GERAL  
JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

pág. 22/38

Tapuírama 23 MAIO 2017

- José Roberto de Fátima Rangel  
Escritor e Tabelião
- Bel. Jefferson Resende Ramos  
Oficial Substituto
- Leticia Resende Rangel Ramos  
Escritor Substituto
- Maycon Fagundes dos Santos  
Escritor Substituto

**AUTENTICAÇÃO**  
CTI 50489

## 6 IMPOSTO A RECUPERAR

	31/12/2016	31/12/2015
COFINS	-	401
PIS	-	90
CSLL	54	129
IRPJ	-	23
IRRF retido	893	1.210
IRRF s/aplicação financeira	1.024	773
	<b>1.971</b>	<b>2.626</b>

Os créditos tributários são representados por tributos a recuperar sobre retenções fiscais federais com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente.

## 7 ADIANTAMENTOS E DESPESAS ANTECIPADAS

	31/12/2016	31/12/2015
Adiantamentos a funcionários	238	193
Adiantamentos a fornecedores	2.199	3.025
Adiantamento de viagens	556	730
	<b>2.993</b>	<b>3.948</b>

Os ativos representados por adiantamentos os quais são estabelecidos considerando à política vigente com um prazo para liquidação dos valores.

## 8 OUTROS ATIVOS

	31/12/2016	31/12/2015
Estoques	-	86
Despesas antecipadas de seguros	-	96
Ativos mantidos para venda	1.016	467
	<b>1.016</b>	<b>649</b>

Os ativos representados por ativos recebidos de clientes destinados a vendas, estoques bens terceiros em comodatos e despesas antecipadas de seguros que apropriação está para períodos seguintes.

## 9 EMPRÉSTIMOS COM PARTES RELACIONADAS

	31/12/2016	31/12/2015
Empréstimos a sócios - pessoa física	2.813	2.876
VALEINVEST Participações e Investimentos S/A	-	139
CEPHAS Participações Societárias S.A.	-	1.455
	<b>2.813</b>	<b>4.470</b>





Os empréstimos concedidos com partes relacionadas com pagamentos calculáveis, e não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor negociável e são acrescidos de juros conforme os contratos.

## 10 DEPÓSITOS JUDICIAIS

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Depósitos judiciais (Cíveis e trabalhistas)	453	329
Bloqueios Judiciais - Conta Bancária	260	245
Cauções de processos	9	9
INSS Patronal	500	323
	<u>1.222</u>	<u>906</u>

Os depósitos judiciais de processos relativos à causas trabalhistas, cíveis, Inss patronal e cauções judiciais

## 11 INVESTIMENTOS

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Investimentos em Ações	560	288
	<u>560</u>	<u>288</u>

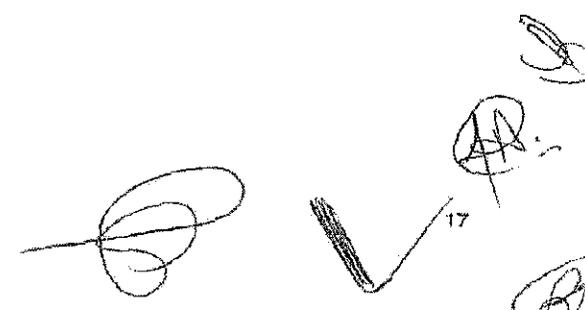
Os investimentos relativos à aplicação em mercado de capitais no Banco XP Investimentos

Tapuírama Cartório de Paz e Notariedade  
Praça São Jorge Nº 100  
CEP: 38.417-000-TAPUIRAMA

**AUTENTICAÇÃO**  
Autenticamos esta cópia reprografiada  
do original a mim apresentado de

Tapuírama 23 MAIO 2017

- José Roberto de Fátima Rangel  
Escrivão e Tabelião
- Bel. Jefferson Rosendo Rangel  
Oficial Substituto
- Leônia Resende Rangel Ramos  
Escrivente Substituto
- Maycon Fagundes dos Santos  
Escrivente Substituto



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6284101 em 25/05/2017 da Empresa TRIVALE ADMINISTRACAO LTDA, Nire 31204650262 e protocolo 172217181 - 25/04/2017. Autenticação: 0C0993B9CF5CD8AF212E2719EC5EAF519448A. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse [www.jucemg.mg.gov.br](http://www.jucemg.mg.gov.br) e informe nº do protocolo 17/221.718-1 e o código de segurança QrQf Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 26/05/2017 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM  
SECRETARIA-GERAL

pág. 24/38



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6284101 em 25/05/2017 da Empresa TRIVALE ADMINISTRACAO LTDA, Nire 31204680262 e protocolo 172217181 - 25/04/2017. Autenticação: 0C00993B9CF55CD8AF212E2719EC5EAF519448A. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse www.jucemg.mg.gov.br e informe nº do protocolo 17/221.718-1 e o código de segurança QR. Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 26/05/2017 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

## 12 IMOBILIZADO

### MOVIMENTAÇÃO 2016

Descrição	Taxa	Imobilizado			Final	Depreciação			Residual
		Inicial	Adições	Baixas		Inicial	Adições	Baixas	
Terrenos		30	-	-	30	-	-	-	30
Edifícios	4%	427	-	-	427	(116)	-	(150)	277
Benefícios em imóveis de terceiros	4%	316	-	-	316	(273)	-	(296)	20
Móveis e utensílios	10%	695	128	-	1.023	(471)	-	(553)	468
Servidores	20%	2.088	815	-	2.903	(1.961)	-	(2.704)	199
Computadores e periféricos	20%	2.440	145	(5)	2.580	(1.856)	5	(2.177)	403
Terminais de captura	20%	1.174	201	(201)	1.174	(1.151)	201	(1.152)	22
Equipamentos de comunicação	20%	198	35	-	231	(85)	-	(104)	127
Máquinas e equipamentos	20%	383	57	-	440	(179)	-	(202)	238
Veículos	20%	158	-	-	158	(136)	34	(112)	46
		<b>8.107</b>	<b>1.379</b>	<b>(206)</b>	<b>9.280</b>	<b>(6.226)</b>	<b>240</b>	<b>(7.450)</b>	<b>1.830</b>

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten initials and marks]*

Tapuitama Cartório do Paz e Noias  
 Rua São Jorge Nº 105  
 CEP: 38.417-000 - TABOARA-MG  
**AUTENTICAÇÃO**  
 Autenticamos esta cópia, assegurando a conformidade  
 o original e não apresentamos de que dou l.  
 Taboara - 23 MAIO 2017

José Roberto  
 Rui Jefferson  
 Letícia  
 ME

Fabiana Rangel  
 Rosanda Rangel  
 Renata Ramos  
 Carlos Santos

RTI 50491





### MOVIMENTAÇÃO 2015

Descrição	Taxa aa	Imobilizado			Inicial 2014	Depreciação		Final 2015	Residual 2015	
		Inicial 2014	Adições	Baixas		Adições	Baixas			
Terrenos		34	-	(4)	30	-	-	-	30	
Edifícios	4%	459	11	-	470	(96)	(41)	(137)	333	
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	316	-	-	316	(227)	(46)	(273)	43	
Móveis e utensílios	10%	824	28	-	852	(382)	(68)	(450)	402	
Servidores	20%	2.537	67	-	2.602	(1.180)	(838)	(2.019)	586	
Computadores e periféricos	20%	1.890	110	-	1.800	(1.515)	(285)	(1.800)	-	
Terminais de captura	20%	1.172	-	-	1.172	(1.000)	(151)	(1.151)	21	
Equipamentos de comunicação	20%	170	27	-	196	(75)	(11)	(85)	111	
Máquinas e equipamentos	20%	404	104	-	508	(154)	(24)	(178)	330	
Veículos	20%	158	-	-	158	(116)	(19)	(135)	23	
Aeronave	20%	474	-	(474)	-	(347)	-	347	-	
		<b>8.238</b>	<b>347</b>	<b>(478)</b>	<b>8.107</b>	<b>(5.092)</b>	<b>(1.483)</b>	<b>347</b>	<b>(6.228)</b>	<b>1.879</b>

O imobilizado demonstrado custo histórico, deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida econômica estimada dos bens às taxas anuais. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados no final de cada exercício, em atendimento à NBC TG 27 (R1).

Tapuira Cartório de Paz e Notas  
 Pricca São Jorge nº 105  
 CEP: 38417-000-TAPUIRA, MG  
**ALIMENTAÇÃO**  
 Autenticamos esta cópia topográfica conforme  
 o original a mim apresentado de que dou fé.  
 Tapui-  
 ra em 23 MAIO 2017

Jose Roberto de Almeida Fiangali  
 Escrivão  
 Bel. Jefferson de Castro Fiangali  
 Leida Neiva de Souza Ramos  
 Maria das Graças Santos  
 Mayara

CTI 50492  
 de Imobilizado  
 ALIMENTAÇÃO



### 13 INTANGÍVEL

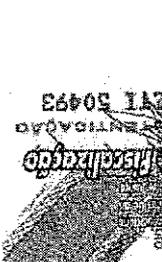
Descrição	Taxa aa	Inicial	Intangível	Final	Inicial	Amortização		Final	Residual	
		2015	Adições	Baixas	2016	2015	Adições	Baixas	2016	2016
Desenvolvimento do software de controle e gestão	20%	29.530	26	(19)	29.537	(5.475)	(960)	19	(6.417)	23.120
		<u>29.530</u>	<u>26</u>	<u>(19)</u>	<u>29.537</u>	<u>(5.475)</u>	<u>(960)</u>	<u>19</u>	<u>(6.417)</u>	<u>23.120</u>

Descrição	Taxa aa	Inicial	Intangível	Final	Inicial	Amortização		Final	Residual	
		2014	Adições	Baixas	2015	2014	Adições	Baixas	2015	2015
Desenvolvimento do software de controle e gestão	20%	28.925	593	-	29.518	(4.332)	(1.144)	-	(5.475)	24.042
		<u>28.925</u>	<u>593</u>	<u>-</u>	<u>29.518</u>	<u>(4.332)</u>	<u>(1.144)</u>	<u>-</u>	<u>(5.475)</u>	<u>24.042</u>

A Sociedade possui registrado neste grupo em contrapartida com a rubrica de "Ajuste e Avaliação Patrimonial" no Patrimônio Líquido no valor de R\$ 20.382.581, proveniente de gastos com desenvolvimento interno do software operacional de controle e gestão de benefícios, convênios e frotas.

Taputirama Carrión de Paz e Notas  
Fiscal São Jorge N.º 105  
CEP: 38.417-000 - TAPUIRAMA-MG  
**AUTENTICAÇÃO**  
Atestamos esta cópia ter sido conferida  
o original e não apresentando qualquer  
Taputirama  
Carrión  
23 MAIO 2017

José Roberto de Vasconcelos  
 Bel. Jefferson de Fátima Rangel  
 Leiliane de Fátima Rangel  
 Maycon de Fátima Rangel



Tapuírama Cartório de Paz e Notas  
Praça São Jorge Nº 105  
CEP: 38.417-000-TAPUIRAMA-MG

**AUTENTICAÇÃO**  
Autenticamos esta cópia reprográfica com o original a mão apresentado de que não há divergência.

Tapuírama 23 MAIO 2017

- José Roberto de Fátima  
Escritor e Tabelião
- Bel. Jefferson Resende  
Oficial Substituto
- Leticia Resende Ramos  
Escritor Substituto
- Maycon Faqundes dos Santos  
Escritor Substituto



**14 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**

	31/12/2016	31/12/2015
Empréstimos	25	250
Arrendamento mercantil	32	187
	<b>57</b>	<b>437</b>

Os empréstimos e arrendamento mercantil para financiamentos de bens e serviços. Tais passivos são reconhecidos inicialmente pelo valor negociável e são acrescidos de juros conforme os contratos.

**15 CONTAS A PAGAR A ESTABELECIMENTOS**

	31/12/2016	31/12/2015
Operações em processo de repasse aos estabelecimentos	114.800	102.949
Aluguel de equipamentos	468	32
	<b>115.268</b>	<b>102.981</b>

Operações em processo de repasses, são os valores a liquidar com os estabelecimentos comerciais, correspondem a transações feitas pelos portadores de cartões a serem repassados aos estabelecimentos.

Aluguel de equipamento que opera os serviços transações "POS" para os estabelecimentos.

**16 FORNECEDORES**

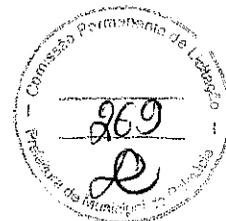
	31/12/2016	31/12/2015
Fornecedores de bens e serviços	4.670	5.410
Fornecedores de comodato	-	86
	<b>4.670</b>	<b>5.495</b>

Compromissos relacionados a prestadores de serviços, comissões a pagar e fornecedores de bens e serviços.

**17 ADIANTAMENTOS DE CLIENTES**

	31/12/2016	31/12/2015
Antecipação de clientes	2.302	826
	<b>2.302</b>	<b>826</b>

Adiantamentos relacionados antecipação de clientes operacionais



## 18 SALÁRIOS E ENCARGOS A PAGAR

	31/12/2016	31/12/2015
Salários a pagar	802	673
Pensão judicial	1.497	2
Férias a pagar	350	1.376
INSS a Recolher	105	279
FGTS a Recolher	7	86
	<b>2.761</b>	<b>2.416</b>

Obrigações a pagar com colaboradores relacionados à folha de pagamento, salários, férias e 13º salários e as contribuições previdenciárias e o fundo de garantia por tempo de serviço (FGTS), repasse de pensão judicial e contribuição sindical.

## 19 TRIBUTOS A RECOLHER

	31/12/2015	31/12/2015
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		
IRPJ	73	82
CSLL	27	30
	<b>100</b>	<b>112</b>
<b>Outros tributos a recolher</b>		
COFINS	464	256
PIS	91	49
PIS/COFINS/CSLL Retido	243	84
IRRF s/Folha	-	56
IRRF serviços pessoas jurídica	-	69
IRRF serviços terceiros	149	5
ISS	173	152
COFINS parcelado	-	13
	<b>1.120</b>	<b>684</b>
<b>Total</b>	<b>1.220</b>	<b>796</b>

Tapuíramá Cartório de Paz e Notas  
Praça São Jorge Nº 105  
CEP: 36.417-000-TAPUIRAMÁ-MG

**AUTENTICAÇÃO**  
Autenticamos esta cópia reprográfica conforme o original a mim apresentada de que sou fé.

Tapuíramá 23 MAIO 2017

José Roberto de Fátima Rangel  
 Bel. Jefferson Rosendo Rangel  
 Letícia de Fátima Ramos  
 [Assinatura]

**Selo de Fiscalização**  
AUTENTICAÇÃO  
CTI 50495

Obrigações fiscais federais são compostas; Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL), Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) e Programa de Integração Social (PIS), a constituição para o PIS é com alíquota de 1,65% e para a COFINS à alíquota de 7,6%, ambas sobre o faturamento na sua apuração compensa os créditos, Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) de funcionários, pessoa jurídica e terceiros), Obrigações fiscais municipais corresponde à para o Imposto Sobre Serviços (ISS) calculado sobre o serviços com base na alíquota de 2,0%. Os parcelamentos de contribuições são os compromissos assumidos de pagamento junto ao governo federal em anistia fiscal.

22



**20 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**

	31/12/2016	31/12/2015
Com terceiros pessoas físicas	-	77
	-	77

Obrigações com terceiros pessoa física são reconhecidos inicialmente pelo valor negociável e acrescidos de juros conforme os contratos.

**21 PROVISÕES PARA RISCOS**

	31/12/2015	31/12/2015
Contingências Trabalhistas	810	510
Contingências Cíveis	190	190
	<b>1.000</b>	<b>700</b>

A Sociedade com base nas informações de seus assessores jurídicos, na análise das demandas judiciais pendentes e na experiência anterior referente às quantias reivindicadas nas ações trabalhistas e cíveis, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir os prováveis desembolsos futuros de caixa estimados com as ações em curso.

Parte das contingências trabalhistas e cíveis está amparada por depósitos judiciais registrados no ativo no valor de R\$ 713 mil em 2016 e R\$ 574 mil em 2015.

**22 PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

a) **Capital social** da Sociedade é composto de 19.700.000 quotas no valor unitário de R\$ 1,00, no montante de R\$ 19.700.000,00 todas integralizadas:

Proprietário	Quantidade	Valor em R\$
Valeinvest Participações e Investimentos S.A.	19.699.990	19.699.990,00
João Batista Rodrigues	10	10,00
	<b>19.700.000</b>	<b>19.700.000,00</b>

b) **Ajustes de avaliação patrimonial** a Sociedade possui registrado ajuste avaliação patrimonial em contrapartida com a rubrica de "Intangível" no valor de R\$20.367.713,00, proveniente de gastos com desenvolvimento interno do software operacional de controle e gestão de benefícios, convênios e frotas.

**Lucros acumulados** as atividades da Sociedade está em processo de regulamentação do BACEN. Neste sentido vem mantendo a conta de lucros acumulados, preocupada com requisitos de níveis mínimos de Patrimônio Líquido.

Tapuira Cartório de Paz e Negócios  
Praça São Jorge Nº 105  
CEP: 38.417-000-TAPUIRA-MG

**AUTENTICAÇÃO**  
Autenticamos esta cópia programada conforme o original a mim apresentado de que consta

Tapuira 23 MAIO 2017

- José Rubião de Fátima Rangel
- Bel. Jefferson Resende Rangel
- Leticia Resende Rangel
- Mariana Bomfim

**Selo de fiscalização**  
AUTENTICAÇÃO  
CTI 50496

Handwritten signatures and initials, including a large signature and the number 23.



### 23 RECEITA LIQUIDA

	31/12/2016	31/12/2015
Receita bruta	98.462	84.138
Receitas pré-pagamento de obrigações (a)	33.149	25.401
Devoluções e descontos incondicionais	(22.968)	(17.570)
Impostos sobre serviços	(9.009)	(7.713)
<b>Receita líquida das operações</b>	<b>99.634</b>	<b>84.256</b>

A receita operacional bruta é proveniente de serviços das operações de meio de pagamentos relacionado ao Arranjo de Pagamento ValeCard, dos cartões pré-pagos e pós-pagos; alimentação (PAT), Frotas (abastecimento e manutenção), convênio e similares, bem como outros serviços de serviços de utilização de rede.

(a) Os descontos obtidos c/ pré-pagamentos de obrigações aos estabelecimentos e fornecedores é reconhecida "pro rata temporis", considerando os seus prazos de vencimentos e Receitas reembolsos das tarifas transferências de valores para, os estabelecimentos.

### 24 DESPESAS POR NATUREZA

O detalhamento dos custos dos serviços prestados e das despesas operacionais líquidas por natureza está apresentado a seguir:

	31/12/2016	31/12/2015
Custo do período	16.134	12.508
Despesas comerciais	13.364	6.383
Despesas administrativas	65.353	62.109
	<b>94.851</b>	<b>81.000</b>

Tapuírama Cartório de Paz e Notas  
Praça São Jorge nº 105  
CEP: 38.417-000-TAPUIRAMA, MG  
**AUTENTICAÇÃO**  
Autenticamos esta cópia digitalizada conforme  
o original a nos apresentado de que não há.

Tapuí-  
raima 23 MAIO 2017

- José Roberto de Fátima Banger
- Bel. Jefferson Augusto Ranger
- Leticia Rangel
- Maurício F...

**Selo de Fiscalização**  
AUTENTICAÇÃO  
CTI 50497

Handwritten signatures and scribbles at the bottom of the page.



Tapuírama 23 MAIO 2017

- José Roberto de Fátima  
Escritor e Tabelião
- Bet. Jefferson Resende Ramos  
Escritor Substituto
- Letícia Resende Ramos  
Escritor Substituto
- Maycon Fagundes dos Santos  
Escritor Substituto



## 26 IMPOSTOS SOBRE RESULTADO

	31/12/2016	31/12/2015
Base de cálculo IRPJ/CSLL	4.741	5.959
Alíquota vigente (IRPJ 25%+CSLL 9%)	34%	34%
Expectativa de (despesas) de IRPJ e CSLL	1.612	2.026
Efeito do IRPJ/CSLL s/diferenças permanentes/temporárias		
Provisão para contingências	102	75
Despesas não dedutíveis	10	39
Outros	(24)	(6)
Despesa com tributos sobre o lucro	1.700	2.135
Alíquota efetiva dos tributos sobre o lucro	35,86%	35,83%

## 27 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da sociedade foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito nos valores de realização estimados.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A sociedade não efetua aplicações de caráter especulativo, seja em derivativos, seja em outro ativo de risco.

### a) Fatores de risco financeiro

A Sociedade em sua situação patrimonial, o risco de taxa de juros advém da possibilidade estarem sujeitas a alterações nas taxas de juros que possam trazer impactos ao valor justo do portfólio das aplicações financeiras. A aplicação em títulos de emissão de instituições financeiras (CDBs) e de fundos de curto prazo, obedecendo a critérios da política de risco interna e limites estabelecidos com base em informações qualitativas e quantitativas e incluem a necessidade de alocação de recursos em conformidade para a garantia dos pagamentos das obrigações de curto prazo. A carteira de aplicações financeiras está, em sua totalidade, exposta à flutuação das taxas de juros no mercado doméstico.

### b) Risco de crédito

A política de crédito considera as peculiaridades das operações é orientada de forma a manter a flexibilidade exigida pelas condições de mercado e pelas necessidades dos clientes. A Sociedade monitora permanentemente o nível de suas contas a receber e apura provisão para perdas sobre créditos. A Sociedade possui clientes que representam a concentração de mais 5% do total de sua respectiva classe de ativos financeiros em órgãos públicos.



### c) Risco de liquidez

A gestão do risco de liquidez tem como principal objetivo monitorar os prazos de liquidação dos direitos e obrigações dos recebimentos que compõem o fluxo de caixa da Sociedade. São oriundos basicamente dos contratos clientes de cartões pré-pago, pós-pago, convênio e similares o que ocorre em sua maioria na segunda quinzena de cada mês.

Em contrapartida, os pagamentos à rede credenciada estabelecimento, principais fornecedores, transcorrem ao longo do mês.

### d) Risco de fraude

A Sociedade utiliza um sistema antifraude no monitoramento das transações efetuadas com cartões, que aponta e identifica transações suspeitas de fraude no momento da autorização e envia um alerta para que contate o portador do cartão.

### e) Risco de mercado de atuação (concorrência)

A Sociedade atua em um mercado competitivo, concorrendo com outras empresas que oferecem serviços e produtos similares, a comercializa produtos alimentação (PAT) Frota (abastecimento e manutenção), convênio e similares por meio de: (i) equipe própria de vendas; (ii) representantes externos; (iii) parcerias comerciais, em um mercado que os clientes já têm a percepção apurada da concorrência, razão pela qual "forçam" cada vez mais preços e prazos.

### f) Risco de capital

A Sociedade executa suas atividades de gestão de risco de capital por meio de um modelo de gestão centralizado, com o objetivo primário de atender suas atividades normais, bem como maximizar o retorno sobre o capital para os acionistas.

A partir da concessão da autorização de funcionamento como Instituição de Pagamento pelo BACEN, a Sociedade estará sujeita ao cumprimento de regras, que abrangem, dentre outros, gestão de risco, níveis mínimos de Patrimônio Líquido e o cumprimento de requisitos semelhantes aos de uma Instituição Financeira.

## 28 APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Sociedade, declara que reviu, discutiu e concordou com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016 e foi autorizada para emissão em 15 de abril de 2017.

Tapuirama Cartório de Paz e Notas  
Praça Saad Jorge N. 1005  
CEP: 36.417-000-TAPUIRAMA-MG

**AUTENTICAÇÃO**  
Autenticamos esta cópia eletrônica de documento original a mim apresentada de que trata

Tapuirama 23 MAIO 2017

**Selo de Fiscalização**  
AUTENTICAÇÃO  
CTI 50500

Jose Roberto de Faria Bomfim  
Escritório Substituto

Gel. Jefferson Mesquita  
Escritório Substituto

Lencia Resende Rangel Santos  
Escritório Substituto

Maycon Faquundes dos Santos  
Escritório Substituto

27



Uberlândia, 15 de abril de 2017.

**Acionistas**  
  
VALEINVEST PARTICIPAÇÕES  
SOCIETÁRIAS S/A

JOÃO BATISTA RODRIGUES

**Administradores**

JOÃO BATISTA RODRIGUES  
Diretor Presidente  
  
CAIO AUGUSTO FARIA PAJARO  
Diretor de Produto

MARCELO HENRIQUE DE SOUZA PADUA  
Diretor de Planejamento e Gestão  
  
SIMÔNIO FREITA SILVA  
Diretor Administrativo Financeiro

**Contador**  
  
LAMONIEL FARIA COMACCIO  
CRC-MG 41.552/O-4  
CPF: 350.326.506-68

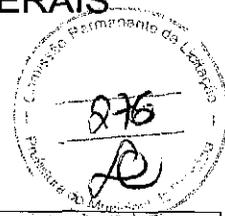
Tapuira Cartório de Paz e Notaria  
Praça São Jorge N.º 103  
CEP: 38.417-000-TAPUIRA/MA  
**AUTENTICAÇÃO**  
Autenticamos esta cópia eletrônica de documento  
e o qual é assim apresentado de que se trata.  
Data: 23 MAIO 2017  
  
**AUTENTICAÇÃO**  
CTI 50501  
 José Roberto de Fátima Ramos  
Escritório e Tabelião  
 Bai Jefferson Resende Rangel  
Escritório Substituto  
 Nelson Resende Rangel Ramos  
Escritório Substituto  
 Talayon Fagundes dos Santos  
Escritório Substituto





# JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital



Anexo

Identificação do Processo		
Número do Protocolo	Número do Processo Módulo Integrador	Data
17/221.718-1	J173944009934	25/04/2017

Identificação do(s) Assinante(s)	
CPF	Nome
350.113.606-44	JOAO BATISTA RODRIGUES
004.991.726-98	SIMONIO FREITA DA SILVA



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6284101 em 25/05/2017 da Empresa TRIVALE ADMINISTRACAO LTDA, Nire 31204650262 e protocolo 172217181 - 25/04/2017. Autenticação: 0C0993B9CF5CD8AF212E2719EC5EAF519448A. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse [www.jucemg.mg.gov.br](http://www.jucemg.mg.gov.br) e informe nº do protocolo 17/221.718-1 e o código de segurança QrQf Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 26/05/2017 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.



## TERMO DE AUTENTICAÇÃO - REGISTRO DIGITAL

Certifico que o ato, assinado digitalmente, da empresa TRIVALE ADMINISTRACAO LTDA, de nire 3120465026-2 e protocolado sob o número 17/221.718-1 em 25/04/2017, encontra-se registrado na Jucemg sob o número 6284101, em 25/05/2017. O ato foi deferido digitalmente pelo examinador Guilherme Ribeiro Lobato Bicalho.

Assina o registro, mediante certificado digital, a Secretária-Geral, Marinely de Paula Bomfim. Para sua validação, deverá ser acessado o sitio eletrônico do Portal de Serviços / Validar Documentos (<http://portalservicos.jucemg.mg.gov.br/Portal/pages/imagemProcesso/viaUnica.jsf>) e informar o número de protocolo e chave de segurança.

### Capa de Processo

Assinante(s)	
CPF	Nome
350.113.606-44	JOAO BATISTA RODRIGUES

### Documento Principal

Assinante(s)	
CPF	Nome
350.113.606-44	JOAO BATISTA RODRIGUES
004.991.726-98	SIMONIO FREITA DA SILVA

### Anexo

Assinante(s)	
CPF	Nome
350.113.606-44	JOAO BATISTA RODRIGUES
004.991.726-98	SIMONIO FREITA DA SILVA

Belo Horizonte. Quinta-feira, 25 de Maio de 2017

Marinely de Paula Bomfim: 873.638.956-00

Página 1 de 1



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6284101 em 25/05/2017 da Empresa TRIVALE ADMINISTRACAO LTDA, Nire 31204650262 e protocolo 172217181 - 25/04/2017. Autenticação: 0C0993B9CF5CD8AF212E2719EC5EAF519448A. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse [www.jucemg.mg.gov.br](http://www.jucemg.mg.gov.br) e informe nº do protocolo 17/221.718-1 e o código de segurança QrQf Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 26/05/2017 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

Marinely de Paula Bomfim  
Secretária-Geral

pág. 37/38



# JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital



O ato foi deferido e assinado digitalmente por :

Identificação do(s) Assinante(s)	
CPF	Nome
044.222.426-52	GUILHERME RIBEIRO LOBATO BICALHO
873.638.956-00	MARINELY DE PAULA BOMFIM

Belo Horizonte, Quinta-feira, 25 de Maio de 2017



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6284101 em 25/05/2017 da Empresa TRIVALE ADMINISTRACAO LTDA, Nire 31204650262 e protocolo 172217181 - 25/04/2017. Autenticação: 0C0993B9CF5CD8AF212E2719EC5EAF519448A. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse [www.jucemg.mg.gov.br](http://www.jucemg.mg.gov.br) e informe nº do protocolo 17/221.718-1 e o código de segurança QrQf Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 26/05/2017 por Marinely de Paula Bomfim – Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM  
SECRETARIA GERAL