

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇOS PATRIMONIAIS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

A T I V O

	31/12/2013	31/12/2012	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
ATIVO CIRCULANTE	20.131.233	53.135.691	
Disponível	15.909.869	48.930.755	
Conta Vinculada	15.909.869	48.930.755	(4)
Direitos Realizáveis	4.221.364	4.204.936	
Adiantamentos Concedidos	3.999.905	4.065.925	(5a)
Depósitos de Cauções	195.248	139.011	(5b)
Faturas a Compensar	26.211	-	(5c)
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.919.992.935	8.272.838.044	
Realizável a Longo Prazo	39.354.456	27.946.755	
Depósitos Judiciais	39.107.219	27.665.447	(6a)
Valores a Receber (Assist. Médica- Geipot)	247.237	281.308	(6b)
Investimentos	551.594.140	164.626.278	(7)
Participação Societária	151.594.140	164.626.278	
Adiantamento p/ Fut. Aum. De Capital - AFAC	400.000.000		
Imobilizado	10.323.910.196	8.074.966.964	(8)
Custo Corrigido	10.772.236.804	8.496.382.307	
(Depreciações Acumuladas)	(448.326.608)	(421.415.343)	
Intangível	5.134.143	5.298.047	(9)
Direito de uso de Comunicação	139.790	139.790	
Software	2.960.556	2.619.746	
Adiantamento p/ transferência de tecnologia	4.000.000	4.000.000	
(Amortizações Acumuladas)	(1.966.203)	(1.461.489)	
TOTAL DO ATIVO	10.940.124.168	8.325.973.735	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇOS PATRIMONIAIS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

P A S S I V O

	31/12/2013 Em R\$ 1	31/12/2012 Em R\$ 1	Nota
PASSIVO CIRCULANTE	261.681.343	50.843.577	
Depósito retido sobre fornecedores	7.396.034	991.448	
Fornecedores	39.148.321	40.060.561	
Provisão p/ férias c/encargos	11.770.925	9.791.568	
Salários a pagar	5.599	-	
Impostos retidos a recolher	686.100	-	
INSS a recolher	2.091.921	-	
Restituições a pagar	589	-	
AFAC a pagar	200.000.000	-	
Repasse recebido - Diferido	581.855	-	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	297.693.717	129.565.002	
Provisões de Ações Trabalhistas/ Ordinárias	297.498.469	129.425.991	(10a)
Depósitos de Cauções	195.248	139.011	(10b)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.380.749.108	8.145.565.156	
Capital Social	8.341.702.787	6.303.299.447	(11a)
Capital Integralizado	8.341.702.787	6.303.299.447	
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	3.878.957.859	3.274.262.535	(11b)
Crédito para aumento de capital	3.878.957.859	3.274.262.535	
Prejuízos Acumulados	(1.839.911.538)	(1.431.996.826)	(11c)
Do Exercício	(407.914.712)	(333.446.975)	
Exercícios Anteriores	(1.431.996.826)	(1.098.549.851)	
TOTAL DO PASSIVO	10.940.124.168	8.325.973.735	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO
 DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

	01/01/2013 a 31/12/2013 Em R\$ 1	01/01/2012 a 31/12/2012 Em R\$ 1	Nota
RECEITAS			
Repasse de Custeio/Pessoal	177.446.523	134.133.949	
Arrendamento	4.341.166	2.094.152	
(-) Deduções de Receita	(158.453)	(34.892)	
RESULTADO BRUTO	181.629.236	136.193.209	
DESPESAS OPERACIONAIS	(348.189.596)	(202.524.446)	
Pessoal	(145.032.694)	(124.172.233)	
Remuneração dos Administradores	(1.247.330)	(871.298)	
Depreciação e Amortização	(27.668.365)	(27.883.304)	
Gerais e Administrativas	(155.341.831)	(47.188.373)	
Diárias, Passagens e Despesas de Locomoção	(5.871.390)	(4.223.673)	
Outras Receitas	4.153	1.814.435	
Resultado de Equivalência Patrimonial	(13.032.138)	-	
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	(166.560.361)	(66.331.237)	
RECEITAS FINANCEIRAS	4.851.610	3.841.218	
Rendimentos de Depósito Ação de Cumprimento	4.851.610	3.841.218	
DESPESAS FINANCEIRAS	(246.205.961)	(270.956.956)	
Variações Monetárias Passivas	(246.205.961)	(270.956.956)	
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(407.914.712)	(333.446.975)	(11c)
Prejuízo por ações (em reais)	-50,42	-41,22	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
Em R\$ 1

	01/01/2013 a 31/12/2013	01/01/2012 a 31/12/2012
Prejuízo Líquido do Exercício	(394.882.574)	(333.446.975)
Resultado de Equivalência Patrimonial (Transnordestina Logística S/A)	(13.032.138)	-
Resultado Líquido Abrangente do Exercício	(407.914.712)	(333.446.975)

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
 Em R\$ 1

Histórico Classificação	Capital Social	AFAC	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2012	6.303.299.447	2.038.403.340	(1.098.549.851)	7.243.152.936
Créditos Recebidos da União - AFAC		1.037.186.598		1.037.186.598
Aumento de Capital				-
Atualização do AFAC		198.672.597		198.672.597
Prejuízo Líquido do Exercício			(333.446.975)	(333.446.975)
Saldo em 31 de Dezembro de 2012	6.303.299.447	3.274.262.535	(1.431.996.826)	8.145.565.156

Histórico Classificação	Capital Social	AFAC	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2013	6.303.299.447	3.274.262.535	(1.431.996.826)	8.145.565.156
Créditos Recebidos da União - AFAC		2.448.764.591		2.448.764.591
Aumento de Capital	2.038.403.340	(2.038.403.340)		-
Atualização do AFAC		194.334.073		194.334.073
Prejuízo Líquido do Exercício			(407.914.712)	(407.914.712)
Saldo em 31 de Dezembro de 2013	8.341.702.787	3.878.957.859	(1.839.911.538)	10.380.749.108

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
MÉTODO INDIRETO

31/12/2013 **31/12/2012**

Em R\$ 1 **Em R\$ 1**

ATIVIDADES OPERACIONAIS

Resultado do Exercício	(407.914.712)	(333.446.975)
Resultado de Equivalência Patrimonial	13.032.138	-
Depreciação e Amortização	27.668.365	27.883.304
Imóveis Recebidos em Doação	-	(27.284)
Intangível Recebido em Doação	-	(1.263)
Resultado na Baixa de Ativos	6.098	1.560.934
Atualização Monetária	246.205.961	270.956.956
Aumento de Contas a Receber a Curto Prazo	(16.428)	(1.840.920)
Aumento de Contas a Receber a Longo Prazo	(11.407.701)	(4.153.742)
Redução (Aumento) Despesas Antecipadas	-	32.285
Redução (Aumento) de Fornecedores	(912.240)	(7.751.000)
Aumento de Contas a Pagar e Provisões	328.006.833	25.699.842
Ajuste de Créditos Recebidos da União	(177.446.524)	(134.133.949)
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades operacionais	17.221.791	(155.221.812)

ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS

Aquisição de Investimentos	-400.000.000	0
Compras de imobilizado	(2.276.086.510)	(1.022.096.838)
Aquisição de Intangível	(367.281)	(301.957)
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de investimentos	(2.676.453.791)	(1.022.398.795)

ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO

Créditos Recebidos da União	2.626.211.115	1.171.320.547
Recursos para custeio	177.446.524	134.133.949
Recursos para investimento	2.448.764.591	1.037.186.598
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de financiamentos	2.626.211.115	1.171.320.547
Aumento (redução) das disponibilidades	(33.020.886)	(6.300.060)
Disponibilidades no início do exercício	48.930.755	55.230.815
Disponibilidades no final do exercício	15.909.869	48.930.755

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

"VALEC: Desenvolvimento Sustentável do Brasil"

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO (DVA)
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

	01/01/2013 a 31/12/2013 Em R\$ 1	01/01/2012 a 31/12/2012 Em R\$ 1
I. RECEITAS		1.814.262
Vendas de Serviços	-	-
Outras Receitas	-	1.814.262
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	-	-
II. INSUMOS	2.174.952.127	1.064.724.606
Materiais, Energia, Serviços de Terceiros e Outros	1.999.715.705	1.530.427.590
Resultado Líquido das Mutações Patrimoniais	175.236.422	465.702.983
III. VALOR ADICIONADO BRUTO (I - II)	(2.174.952.127)	(1.062.910.345)
IV. RETENÇÕES	27.668.365	27.883.304
Depreciação e Amortização	27.668.365	27.883.304
V. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (III - IV)	(2.202.620.492)	(1.090.793.649)
VI. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIAS	2.622.371.752	1.177.255.917
Receitas de Aluguéis	4.341.166	2.094.152
Receitas Financeiras	4.851.610	3.841.218
Repasses Recebidos (subvenções p/ custeio)	177.446.523	134.133.948,90
Repasse Recebidos (subvenções p/ investimento)	2.448.764.591	1.037.186.598,48
Resultado de Equivalência Patrimonial	-13.032.138	-
VII. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (V + VI)	419.751.260	86.462.268
VIII. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	419.751.260	86.462.268
VIII. 1 PESSOAL	137.007.684	116.544.176
Remuneração Direta	121.439.600	102.135.932
Benefícios	8.344.078	8.687.798
FGTS	7.224.006	5.720.446
VIII. 2 IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	31.214.508	22.891.314
Contribuições	27.669.937	21.616.849
Impostos Estaduais	396.774	143.821
Diversos	3.147.797	1.130.644
VIII. 3 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	659.443.780	280.473.754
Juros e Atualizações Monetárias	246.205.961	270.956.956
Locação de Imóveis/Condomínio	10.221.823	6.287.047
Locação de Máquinas e Equipamentos	3.015.996	3.229.751
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	400.000.000	-
VIII.4 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	(407.914.712)	(333.446.976)
Prejuízo do Exercício	-407.914.712	-333.446.976

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)