

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL 1º TRIMESTRE - 2014

A T I V O

	31/03/2014	31/12/2013	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
ATIVO CIRCULANTE	81.842.542	20.131.233	
Disponível	76.909.149	15.909.869	
Conta Vinculada	76.909.149	15.909.869	(4)
Direitos Realizáveis	4.933.393	4.221.364	
Adiantamentos Concedidos	4.723.567	3.999.905	(5)
Depósitos de Cauções	195.435	195.248	(6)
Créditos administrativos	9.042	0	
Faturas a compensar	5.349	26.211	
ATIVO NÃO CIRCULANTE	11.324.625.818	10.919.992.935	
Realizável a Longo Prazo	41.122.927	39.354.456	(7)
Depósitos Judiciais	40.883.610	39.107.219	
Valores a Receber (Assist. Médica- Geipot)	239.317	247.237	
Investimentos	540.617.167	551.594.140	
Participação Societária - MEP	140.590.889	151.567.862	(8)
Participação Societária - CUSTO	26.278	26.278	
Adiantamento p/ Fut. Aum. De Capital - AFAC	400.000.000	400.000.000	
Imobilizado	10.737.924.264	10.323.910.196	(9.a)
Custo Corrigido	11.192.922.942	10.772.236.804	
(Depreciações Acumuladas)	(454.998.678)	(448.326.608)	
Intangível	4.961.460	5.134.143	(9.b)
Direito de uso de Comunicação	139.790	139.790	
Software	2.955.398	2.960.556	
Adiantamento p/ transferência de tecnologia	4.000.000	4.000.000	
(Amortizações)	(2.133.728)	(1.966.203)	
TOTAL DO ATIVO	11.406.468.360	10.940.124.168	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL 1º TRIMESTRE - 2014

P A S S I V O

	31/03/2014	31/12/2013	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
PASSIVO CIRCULANTE	61.536.689	261.681.343	
Depósito retido sobre fornecedores	43.698.762	7.396.034	
Fornecedores	4.740.346	39.148.321	
Provisão p/ férias c/encargos	12.508.726	11.770.925	
Salários a pagar	-	5.599	
Impostos retidos a recolher	-	686.100	
INSS a recolher	-	2.091.921	
Restituições a pagar	7.000	589	
AFAC a pagar	-	200.000.000	
Repasse recebido - Diferido	581.855	581.855	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.030.750.484	4.176.651.576	
Provisões de Ações Trabalhistas/ Ordinárias	368.582.227	297.498.469	(10.a)
Depósitos de Cauções	195.435	195.248	(10.b)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	4.661.972.822	3.878.957.859	(10.c)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.314.181.187	6.501.791.249	
Capital Social	8.341.702.787	8.341.702.787	
Capital Integralizado	8.341.702.787	8.341.702.787	(13.a)
Prejuízos Acumulados	(2.027.521.600)	(1.839.911.538)	(13.b)
Do Exercício	(187.610.062)	(407.914.712)	
Exercícios Anteriores	(1.839.911.538)	(1.431.996.826)	
TOTAL DO PASSIVO	11.406.468.360	10.940.124.168	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO
1º TRIMESTRE - 2014

	01/01/2014 a 31/03/2014 Em R\$ 1	01/01/2013 a 31/03/2013 Em R\$ 1	
RECEITAS			Nota
Repasse de Custeio/Pessoal	47.827.349	35.878.148	
Arrendamento	-	1.400.004	
(-) Deduções de Receita	-	(51.100)	
RESULTADO BRUTO	47.827.349	37.227.052	
DESPESAS OPERACIONAIS	(111.556.740)	(49.590.040)	
Pessoal	(37.052.471)	(31.088.493)	
Remuneração dos Administradores	(219.077)	(267.579)	
Depreciação e Amortização	(6.900.142)	(7.032.841)	
Gerais e Administrativas	(55.531.308)	(10.320.904)	(11.a)
Diárias, Passagens e Despesas de Locomoção	(876.767)	(880.517)	
Outras Receitas (Taxa de Inscrição - Concurso Público)	-	295	
Resultado de Equivalência Patrimonial	-10.976.974	-	(11.b)
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	(63.729.391)	(12.362.988)	
RECEITAS FINANCEIRAS	1.564.678	932.661	
Rendimentos de Depósito Ação de Cumprimento	1.564.678	932.661	
DESPESAS FINANCEIRAS	(125.445.349)	(47.423.024)	
Variações Monetárias Passivas	(125.445.349)	(47.423.024)	(12)
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(187.610.062)	(58.853.350)	(13b)
Prejuízo por lote de 1000 ações (em reais)	-23,19	-7,27	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
1º TRIMESTRE - 2014
Em R\$ 1

	01/01/2014 a 31/03/2014	01/01/2013 a 31/03/2013
Prejuízo Líquido do Exercício	(176.633.088)	(58.853.350)
Resultado de Equivalência Patrimonial (Transnordestina Logística S/A)	(10.976.974)	-
Resultado Líquido Abrangente do Exercício	(187.610.062)	(58.853.350)

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
1º TRIMESTRE - 2014

Em R\$ 1

Histórico Classificação	Capital Social	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2013	6.303.299.447	(1.431.996.826)	4.871.302.621
Créditos Recebidos da União	-	-	0
Aumento de Capital	2.038.403.340	-	2.038.403.340
Prejuízo Líquido do Exercício	-	(58.853.350)	(58.853.350)
Saldo em 31 de Março de 2013	8.341.702.787	(1.490.850.176)	6.850.852.610

Histórico Classificação	Capital Social	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2014	8.341.702.787	(1.839.911.538)	6.501.791.249
Créditos Recebidos da União	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-
Prejuízo Líquido do Exercício	-	(187.610.062)	(187.610.062)
Saldo em 31 de Março de 2014	8.341.702.787	(2.027.521.600)	6.314.181.187

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
1º TRIMESTRE - 2014
MÉTODO INDIRETO

	31/03/2014	31/03/2013
	Em R\$ 1	Em R\$ 1
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Exercício	(187.610.062)	(58.853.350)
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	10.976.974	-
Depreciação e Amortização	6.900.142	7.032.841
Depreciação Bem Baixado	(55.389)	-
Resultado na Baixa de Ativos Imobilizado	61.536	-
Atualização Monetária	125.445.349	47.423.024
Aumento de Contas a Receber a Curto Prazo	(712.029)	(602.342)
Aumento de Contas a Receber a Longo Prazo	(1.768.471)	(1.183.506)
Redução (Aumento) de Fornecedores	(34.407.975)	(407.714)
Aumento de Contas a Pagar e Provisões	(116.892.564)	667.809
Ajuste de Créditos Recebidos da União	(47.827.349)	(35.878.148)
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades operacionais	(245.889.838)	(41.801.386)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Compras de imobilizado	(420.747.673)	(141.151.826)
Aquisição de Intangível	-	0
= Disponib.líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de investimentos	(420.747.673)	(141.151.826)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Créditos Recebidos da União	727.636.791	170.534.039
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de financiamentos	727.636.791	170.534.039
Aumento (redução) das disponibilidades	60.999.280	(12.419.172)
Disponibilidades no início do exercício	15.909.869	48.930.755
Disponibilidades no final do exercício	76.909.149	36.511.583

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

"VALEC: Desenvolvimento Sustentável do Brasil"

VALEC
ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO (DVA)
1º TRIMESTRE - 2014

	01/01/2014 a 31/03/2014 Em R\$ 1	01/01/2013 a 31/03/2013 Em R\$ 1
I. RECEITAS	-	-
II. INSUMOS	732.398.569	142.831.633
Materiais, Energia, Serviços de Terceiros e Outros	142.026.540	4.207.496
Resultado Líquido das Mutações Patrimoniais	590.372.029	138.624.137
III. VALOR ADICIONADO BRUTO (I - II)	(732.398.569)	(142.831.633)
IV. RETENÇÕES	6.900.142	7.032.841
Depreciação e Amortização	6.900.142	7.032.841
V. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (III - IV)	(739.298.711)	(149.864.474)
VI. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIAS	718.221.480	172.866.705
Receitas de Aluguéis		1.400.004
Receitas Financeiras	1.561.662	932.661
Repasse Recebidos (subvenções p/ custeio)	47.827.349	35.878.148
Repasse Recebidos (subvenções p/ investimento)	679.809.443	134.655.891
Resultado de Equivalência Patrimonial	-10.976.974	-
VII. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (V + VI)	-21.077.231	23.002.230
VIII. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	(21.077.231)	23.002.230
VIII. 1 PESSOAL	32.607.244	25.778.276
Remuneração Direta	29.914.501	23.780.523
Benefícios	845.785	696.858
FGTS	1.846.958	1.300.895
VIII. 2 IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	6.904.396	6.098.328
Contribuições	6.894.347	6.086.592
Impostos Estaduais	1.607	-
Diversos	8.442	11.735
VIII. 3 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	127.021.191	49.978.977
Juros e Atualizações Monetárias	125.445.349	47.423.024
Locação de Imóveis/Condomínio	1.250.278	2.133.349
Locação de Máquinas e Equipamentos	325.564	422.604
VIII.4 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	(187.610.062)	(58.853.350)
Prejuízo do Exercício	-187.610.062	-58.853.350

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)