

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL 2º TRIMESTRE - 2014

A T I V O

	30/06/2014	31/12/2013	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
ATIVO CIRCULANTE	21.142.152	20.131.233	
Disponível	13.838.224	15.909.869	
Conta Vinculada	13.838.224	15.909.869	(4)
Direitos Realizáveis	7.303.928	4.221.364	
Adiantamentos Concedidos	7.086.793	3.999.905	(5)
Depósitos de Cauções	195.573	195.248	(6)
Faturas a compensar	21.562	26.211	
ATIVO NÃO CIRCULANTE	11.941.781.036	10.919.992.935	
Realizável a Longo Prazo	43.262.006	39.354.456	(7)
Depósitos Judiciais	43.020.519	39.107.219	
Valores a Receber (Assist. Médica- Geipot)	241.487	247.237	
Investimentos	536.222.374	551.594.140	
Participação Societária - MEP	536.196.096	151.567.862	(8)
Participação Societária - CUSTO	26.278	26.278	
Adiantamento p/ Fut. Aum. De Capital - AFAC	-	400.000.000	
Imobilizado	11.357.508.181	10.323.910.196	(9.a)
Custo Corrigido	11.819.609.097	10.772.236.804	
(Depreciações Acumuladas)	(462.100.916)	(448.326.608)	
Intangível	4.788.475	5.134.143	(9.b)
Direito de uso de Comunicação	139.790	139.790	
Software	2.921.250	2.960.556	
Adiantamento p/ transferência de tecnologia	4.000.000	4.000.000	
(Amortizações)	(2.272.565)	(1.966.203)	
TOTAL DO ATIVO	11.962.923.188	10.940.124.168	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL 2º TRIMESTRE - 2014

P A S S I V O

	30/06/2014	31/12/2013	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
PASSIVO CIRCULANTE	64.065.044	261.681.343	
Depósito retido sobre fornecedores	45.088.299	7.396.034	
Fornecedores	1.877.517	38.538.121	
Desapropriações a pagar	798.374	610.200	
Provisão p/ 13º e férias c/encargos	16.128.236	11.770.925	
Salários a pagar	-	5.599	
Impostos retidos a recolher	164.618	686.100	
INSS a recolher	-	2.091.921	
Restituições a pagar	-	589	
Fatura - Cartão de pgto. gov. federal	8.000	-	
AFAC a pagar	-	200.000.000	
Repasse recebido - Diferido	-	581.855	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.486.453.966	4.176.651.576	
Provisões de Ações Trabalhistas/ Ordinárias	378.166.488	297.498.469	(10.a)
Depósitos de Cauções	195.573	195.248	(10.b)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	4.108.091.905	3.878.957.859	(10.c)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	7.412.404.178	6.501.791.249	
Capital Social	9.577.561.982	8.341.702.787	
Capital Integralizado	9.577.561.982	8.341.702.787	(11.a)
Prejuízos Acumulados	(2.165.157.804)	(1.839.911.538)	(11.b)
Do Exercício	(325.246.266)	(407.914.712)	
Exercícios Anteriores	(1.839.911.538)	(1.431.996.826)	
TOTAL DO PASSIVO	11.962.923.188	10.940.124.168	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO
2º TRIMESTRE - 2014

	01/04/2014 a 30/06/2014 Em R\$ 1	01/01/2014 a 30/06/2014 Em R\$ 1	01/04/2013 a 30/06/2013 Em R\$ 1	01/01/2013 a 30/06/2013 Em R\$ 1	
RECEITAS					Nota
Repasse de Custeio/Pessoal	50.181.207	98.008.556	48.585.262	84.463.410	
Arrendamento	-	-	2.655.800	4.055.804	
(-) Deduções de Receita	-	-	(96.937)	(148.037)	
RESULTADO BRUTO	50.181.207	98.008.556	51.144.125	88.371.177	
DESPESAS OPERACIONAIS	(64.969.195)	(176.525.935)	(49.090.349)	(98.680.389)	
Pessoal	(44.679.390)	(81.731.861)	(33.142.802)	(64.231.295)	
Remuneração dos Administradores	(231.335)	(450.413)	(395.688)	(663.267)	
Depreciação e Amortização	(7.635.807)	(14.535.949)	(6.915.426)	(13.948.267)	
Gerais e Administrativas	(6.255.281)	(61.786.589)	(7.000.270)	(17.321.175)	(12.a)
Diárias, Passagens e Despesas de Locomoção	(1.773.017)	(2.649.784)	(1.636.200)	(2.516.717)	
Outras Receitas (Serviços Administrativos)	428	428	37	332	
Resultado de Equivalência Patrimonial	(4.394.793)	(15.371.767)	-	-	(12.b)
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	(14.787.988)	(78.517.379)	2.053.776	(10.309.212)	
RECEITAS FINANCEIRAS	1.592.798	3.157.476	1.130.377	2.063.039	
Rendimentos de Depósito Ação de Cumprimento	1.592.798	3.157.476	1.130.377	2.063.039	
DESPESAS FINANCEIRAS	(124.441.014)	(249.886.363)	(32.122.860)	(79.545.884)	
Variações Monetárias Passivas	(124.441.014)	(249.886.363)	(32.122.860)	(79.545.884)	(13)
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(137.636.204)	(325.246.266)	(28.938.706)	(87.792.057)	(11b)
Prejuízo por lote de 1000 ações (em reais)	-17,01	-40,20	-3,58	-10,85	

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
2º TRIMESTRE - 2014
Em R\$ 1

	01/04/2014 a 30/06/2014	01/01/2014 a 30/06/2014	01/04/2013 a 30/06/2013	01/01/2013 a 30/06/2013
Prejuízo Líquido do Exercício	(133.241.411)	(309.874.499)	(28.938.706)	(87.792.057)
Resultado de Equivalência Patrimonial (Transnordestina Logística S/A)	(4.394.793)	(15.371.767)	-	-
Resultado Líquido Abrangente do Exercício	(137.636.204)	(325.246.266)	(28.938.706)	(87.792.057)

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

2º 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	-	-	-
Aumento de Capital	2.038.403.340	-	2.038.403.340
Prejuízo Líquido do Exercício	-	(87.792.057)	(87.792.057)
Saldo em 30 de junho de 2013	8.341.702.787	(1.519.788.883)	6.821.913.903

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	1.235.859.195,00	-	1.235.859.195
Prejuízo Líquido do Exercício	-	(325.246.266)	(325.246.266)
Saldo em 30 de junho de 2014	9.577.561.982	(2.165.157.804)	7.412.404.178

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
2º TRIMESTRE - 2014
MÉTODO INDIRETO

	30/06/2014	30/06/2013
	Em R\$ 1	Em R\$ 1
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Exercício	(325.246.266)	(87.792.057)
Resultado de Equivalência Patrimonial	15.371.767	-
Depreciação e Amortização	14.535.950	13.948.267
Depreciação Bem Baixado	(455.279)	-
Resultado na Baixa de Ativos Imobilizado	825.256	-
Aquisição de Bens por doação	(4.154)	-
Atualização Monetária	249.886.363	79.545.884
Aumento de Contas a Receber a Curto Prazo	(3.082.564)	(2.997.795)
Aumento de Contas a Receber a Longo Prazo	(3.907.550)	(8.871.792)
Redução (Aumento) de Fornecedores - Desapropriação	(36.472.430)	(2.828.049)
Redução (Aumento) de Contas a Pagar e Provisões	(112.549.615)	4.392.253
Ajuste de Créditos Recebidos da União	(98.008.556)	(84.463.410)
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades operacionais	(299.107.080)	(89.066.700)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Compras de imobilizado	(1.048.154.089)	(660.730.389)
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de investimentos	(1.048.154.089)	(660.730.389)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Créditos Recebidos da União	1.345.189.523	742.144.306
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de financiamentos	1.345.189.523	742.144.306
Aumento (redução) das disponibilidades	(2.071.645)	(7.652.783)
Disponibilidades no início do exercício	15.909.869	48.930.755
Disponibilidades no final do exercício	13.838.224	41.277.972

(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)
2º TRIMESTRE - 2014**

	01/01/2014 a 30/06/2014 Em R\$ 1	01/01/2013 a 30/06/2013 Em R\$ 1
I. RECEITAS	-	-
II. INSUMOS	1.305.053.967	663.735.262
Materiais, Energia, Serviços de Terceiros e Outros	529.976.731	35.584.638
Resultado Líquido das Mutações Patrimoniais	775.077.236	628.150.624
III. VALOR ADICIONADO BRUTO (I - II)	(1.305.053.967)	(663.735.262)
IV. RETENÇÕES	14.535.950	13.948.267
Depreciação e Amortização	14.535.950	13.948.267
V. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (III - IV)	(1.319.589.916)	(677.683.529)
VI. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIAS	1.333.933.342	748.263.149
Receitas de Aluguéis		4.055.804
Receitas Financeiras	3.154.460	2.063.039
Repasses Recebidos (subvenções p/ custeio)	98.008.556	84.463.410
Repasses Recebidos (subvenções p/ investimento)	1.248.142.093	657.680.896
Resultado de Equivalência Patrimonial	(15.371.767)	-
VII. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (V + VI)	14.343.425	70.579.620
VIII. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	14.343.425	70.579.620
VIII. 1 PESSOAL	70.777.112	60.651.834
Remuneração Direta	62.679.359	55.779.340
Benefícios	4.090.798	2.130.136
FGTS	4.006.956	2.742.357
VIII. 2 IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	14.498.135	11.127.747
Contribuições	14.231.575	11.051.154
Impostos Estaduais	222.479	62.689
Diversos	44.081	13.904
VIII. 3 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	254.314.445	86.592.096
Juros e Atualizações Monetárias	249.886.363	79.545.884
Locação de Imóveis/Condomínio	3.122.323	5.779.742
Locação de Máquinas e Equipamentos	1.305.758	1.266.470
VIII.4 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	(325.246.266)	(87.792.057)
Prejuízo do Exercício	(325.246.266)	(87.792.057)

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)