

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL 3º TRIMESTRE - 2014

A T I V O

	30/09/2014	31/12/2013	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
ATIVO CIRCULANTE	48.135.876	20.131.233	
Disponível	41.054.348	15.909.869	
Conta Vinculada	41.054.348	15.909.869	(4)
Direitos Realizáveis	7.081.528	4.221.364	
Adiantamentos Concedidos	6.920.613	3.999.905	(5)
Depósitos de Cauções	142.797	195.248	(6)
Faturas a compensar	18.118	26.211	
ATIVO NÃO CIRCULANTE	12.716.053.408	10.919.992.935	
Realizável a Longo Prazo	46.145.987	39.354.456	(7)
Depósitos Judiciais	45.923.007	39.107.219	(7a)
Valores a Receber (Assist. Médica- Geipot)	222.980	247.237	(7b)
Investimentos	533.423.782	551.594.140	(8)
Participação Societária - MEP	533.397.504	151.567.862	
Participação Societária - CUSTO	26.278	26.278	
Adiantamento p/ Fut. Aum. De Capital - AFAC	-	400.000.000	
Imobilizado	12.131.866.338	10.323.910.196	(9.a)
Custo Corrigido	12.601.417.972	10.772.236.804	
(Depreciações Acumuladas)	(469.551.634)	(448.326.608)	
Intangível	4.617.301	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 Acumuladas)	(2.443.739)	(1.966.203)	
TOTAL DO ATIVO	12.764.189.284	10.940.124.168	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL 3º TRIMESTRE - 2014

P A S S I V O

	30/09/2014	31/12/2013	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
PASSIVO CIRCULANTE	67.212.048	261.681.343	
Depósito retido sobre fornecedores	47.258.315	7.396.034	
Fornecedores	2.863	39.148.320	
Desapropriações a pagar	409.428	-	
Provisão p/ 13º e férias c/encargos	19.497.508	11.770.925	
Salários a pagar	41.201	5.599	
Impostos retidos a recolher	408	686.100	
INSS a recolher	1.308	2.091.921	
Restituições a pagar	237	589	
Fatura - Cartão de pgto. gov. federal	780	-	
AFAC a pagar	-	200.000.000	
Repasse recebido - Diferido	-	581.855	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.396.047.913	297.693.717	
Provisões de Ações Trabalhistas/ Ordinárias	339.299.710	297.498.469	(10.a)
Depósitos de Cauções	142.797	195.248	(10.b)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	5.056.605.406	-	(10.c)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	7.300.929.323	10.380.749.108	
Capital Social	9.577.561.982	8.341.702.787	
Capital Integralizado	9.577.561.982	8.341.702.787	(11.a)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	3.878.957.859	
Crédito para aumento de capital	-	3.878.957.859	
Prejuízos Acumulados	(2.276.632.659)	(1.839.911.538)	(11.b)
TOTAL DO PASSIVO	12.764.189.284	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
 3º TRIMESTRE - 2014

	01/07/2014 a 30/09/2014 Em R\$ 1	01/01/2014 a 30/09/2014 Em R\$ 1	01/07/2013 a 30/09/2013 Em R\$ 1	01/01/2013 a 30/09/2013 Em R\$ 1	Nota
RECEITAS					
Repasse de Custeio/Pessoal	46.012.106	144.020.662	40.946.260	125.409.670	
Arrendamento	-	-	69.227	4.125.031	
(-) Deduções de Receita	-	-	(2.527)	(150.564)	
RESULTADO BRUTO	46.012.106	144.020.662	41.012.960	129.384.137	
DESPESAS OPERACIONAIS	(40.898.872)	(217.424.807)	(58.138.463)	(156.818.852)	
Pessoal	(39.873.193)	(121.605.054)	(36.669.585)	(100.900.880)	
Remuneração dos Administradores	(231.335)	(681.748)	(322.173)	(985.440)	
Depreciação e Amortização	(7.637.280)	(22.173.229)	(6.876.787)	(20.825.054)	
Gerais e Administrativas	11.208.348	(50.578.241)	(12.847.043)	(30.168.218)	(12.a)
Diárias, Passagens e Despesas de Locomoção	(1.566.822)	(4.216.606)	(1.425.500)	(3.942.217)	
Outras Receitas (Serviços Administrativos)	2	430	2.625	2.957	
Resultado de Equivalência Patrimonial	(2.798.592)	(18.170.359)	-	-	(12.b)
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	5.113.234	(73.404.145)	(17.125.503)	(27.434.715)	
RECEITAS FINANCEIRAS	1.707.287	4.864.763	1.571.348	3.634.387	
Rendimentos de Depósito Ação de Cumprimento	1.707.287	4.864.763	1.571.348	3.634.387	
DESPESAS FINANCEIRAS	(118.295.376)	(368.181.739)	(50.186.055)	(129.731.939)	
Variações Monetárias Passivas	(118.295.376)	(368.181.739)	(50.186.055)	(129.731.939)	(13)
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(111.474.855)	(436.721.121)	(65.740.210)	(153.532.267)	
Prejuízo por ação (em reais)	-13,78	-53,98	-8,13	-18,98	(11b)

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
3º TRIMESTRE - 2014
Em R\$ 1

	01/07/2014 a 30/09/2014	01/01/2014 a 30/09/2014	01/07/2013 a 30/09/2013	01/01/2013 a 30/09/2013
Prejuízo Líquido do Exercício	(111.474.855)	(436.721.121)	(65.740.210)	(153.532.267)
Resultado Líquido Abrangente do Exercício	(111.474.855)	(436.721.121)	(65.740.210)	(153.532.267)

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

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

3º TRIMESTRE - 2014

Em R\$ 1

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	-	1.310.805.913	-	1.310.805.913
Aumento de Capital	2.038.403.340	(2.038.403.340)	-	-
Atualização do AFAC	-	124.420.618	-	124.420.618
Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	(153.532.267)	(153.532.267)
Saldo em 30 de setembro de 2013	8.341.702.787	2.671.085.726	(1.585.529.093)	9.427.259.420

Histórico Classificação	Capital Social	AFAC	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2014	8.341.702.787	3.878.957.859	(1.839.911.538)	10.380.749.108
Créditos Recebidos da União	-	2.074.836.661	-	2.074.836.661
Aumento de Capital	1.235.859.195	(1.235.859.195)	-	-
Atualização do AFAC	-	338.670.081	-	338.670.081
Transferência para Passivo Não Circulante	-	(5.056.605.406)	-	(5.056.605.406)
Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	(436.721.121)	(436.721.121)
Saldo em 30 de setembro de 2014	9.577.561.982	-	(2.276.632.659)	7.300.929.323

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
3º TRIMESTRE - 2014
MÉTODO INDIRETO

	30/09/2014	30/09/2013
	Em R\$ 1	Em R\$ 1
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Período	(436.721.121)	(153.532.267)
Ajuste de Créditos Recebidos da União	(144.020.662)	(125.409.670)
Resultado de Equivalência Patrimonial	18.170.359	-
Depreciação e Amortização	22.173.229	20.825.054
Depreciação Bem Baixado	(432.219)	(221.823)
Resultado na Baixa de Ativos Imobilizado	808.255	-
Aquisição de Bens por doação	(18.730)	-
Atualização Monetária	368.181.740	129.731.940
Aumento de Contas a Receber a Curto Prazo	(2.860.165)	(2.438.117)
Aumento de Contas a Receber a Longo Prazo	(6.791.531)	(9.751.003)
Redução (Aumento) de Fornecedores - Desapropriação	(38.736.029)	(2.577.996)
Redução (Aumento) de Contas a Pagar e Provisões	(143.496.134)	10.749.969
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades operacionais	(363.743.008)	(132.623.913)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Compras de imobilizado	(1.829.969.835)	(1.323.845.671)
Baixa de Intangível		22.510
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de investimentos	(1.829.969.835)	(1.323.823.161)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Créditos Recebidos da União	2.218.857.323	1.436.215.583
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de financiamentos	2.218.857.323	1.436.215.583
Aumento (redução) das disponibilidades	25.144.479	(20.231.491)
Disponibilidades no início do exercício	15.909.869	48.930.755
Disponibilidades no final do exercício	41.054.348	28.699.264

(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)
3º TRIMESTRE - 2014

	01/01/2014 a 30/09/2014 Em R\$ 1	01/01/2013 a 30/09/2013 Em R\$ 1
I. RECEITAS	-	-
II. INSUMOS	2.118.925.565	1.328.013.388
Materiais, Energia, Serviços de Terceiros e Outros	1.231.646.679	311.943.843
Resultado Líquido das Mutações Patrimoniais	887.278.886	1.016.069.545
III. VALOR ADICIONADO BRUTO (I - II)	(2.118.925.565)	(1.328.013.388)
IV. RETENÇÕES	22.173.229	20.825.054
Depreciação e Amortização	22.173.229	20.825.054
V. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (III - IV)	(2.141.098.794)	(1.348.838.442)
VI. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIAS	2.206.509.837	1.443.775.689
Receitas de Aluguéis		4.125.031
Receitas Financeiras	4.861.747	3.435.075
Repasses Recebidos (subvenções p/ custeio)	144.020.662	125.409.670
Repasses Recebidos (subvenções p/ investimento)	2.075.797.787	1.310.805.913
Resultado de Equivalência Patrimonial	(18.170.359)	-
VII. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (V + VI)	65.411.044	94.937.247
VIII. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	65.411.044	94.937.247
VIII. 1 PESSOAL	105.278.287	90.614.891
Remuneração Direta	92.964.758	81.739.258
Benefícios	6.422.706	3.882.810
FGTS	5.890.823	4.992.823
VIII. 2 IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	21.532.452	18.590.870
Contribuições	21.228.198	18.323.414
Impostos Estaduais	238.131	79.920
Diversos	66.123	187.535
VIII. 3 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	375.321.425	139.263.753
Juros e Atualizações Monetárias	368.181.740	129.731.940
Locação de Imóveis/Condomínio	5.041.942	7.615.044
Locação de Máquinas e Equipamentos	2.097.743	1.916.769
VIII.4 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	(436.721.121)	(153.532.267)
Prejuízo do Exercício	(436.721.121)	(153.532.267)

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)