

# VALEC - ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS PARA O TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2015 - Em R\$ 1 –

### NOTA 1 – CONTEXTO OPERACIONAL

A VALEC Engenharia, Construções e Ferrovias S.A. é uma empresa pública federal vinculada ao Ministério dos Transportes, com sede em Brasília-DF, organizada sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, com 8.090.009 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo a União detentora de 100% das ações.

A função social da VALEC é a construção e exploração de infraestrutura ferroviária e tem por objeto social:

- I. Administrar os programas de operações da infraestrutura ferroviária nas ferrovias a ela outorgadas;
- II. Coordenar, executar, controlar, revisar, fiscalizar e administrar obras de infraestrutura ferroviária que lhes forem outorgadas;
- III. Desenvolver estudos e projetos de obras de infraestrutura ferroviária;
- IV. Construir, operar e explorar estradas de ferro, sistemas acessórios de armazenagem, transferência e manuseio de produtos e bens a serem transportados e instalações e sistemas de interligação de estradas de ferro com outras modalidades de transportes;
- V. Executar a política de livre acesso ao Subsistema Ferroviário Federal na forma definida pelo Poder Executivo;
- VI. Promover o desenvolvimento dos sistemas de transporte de carga sobre trilhos, objetivando seu aprimoramento e a absorção de novas tecnologias;
- VII. Celebrar contratos e convênios com órgãos e entidades da administração direta ou indireta, empresas privadas e com órgãos internacionais para prestação de serviços técnicos especializados;
- VIII. Coordenar os serviços técnicos executados por outras empresas de engenharia, de consultoria ou de obras, e executar serviços ou obras de engenharia em geral, necessários à realização do seu objeto; e
- IX. Participar minoritariamente do capital de empresas que tenham por objeto construir e operar a Estrada de Ferro - EF - 232, em conformidade com o art. 9º, caput, inciso IX da Lei nº 11.772, de 17 de setembro de 2008.

Compete ainda à VALEC, em conformidade com as diretrizes do Ministério dos Transportes, fomentar as operações ferroviárias mediante as seguintes ações:

- I. Planejar, administrar e executar os programas de exploração da capacidade de transporte das ferrovias das quais detenha o direito de uso;
- II. Adquirir e vender o direito de uso da capacidade de transporte das ferrovias exploradas por terceiros;
- III. Expandir a capacidade de transporte no Subsistema Ferroviário Federal, observado o disposto no art. 7º da Lei nº 12.379, de 6 de janeiro de 2011; e
- IV. Promover a integração das malhas e a interoperabilidade da infraestrutura ferroviária, observada a regulamentação da Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT.

## **NOTA 2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES E PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

- a) As demonstrações contábeis fundamentam-se de acordo com os Padrões Internacionais de Relatórios Financeiros (“IFRSs”), emitidas pelo *International Accounting Standards Board – IASB* e as práticas adotadas no Brasil – BR GAAP assim como as Normas Brasileiras de Contabilidade expedidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e os Pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC);
- b) As demonstrações contábeis originam-se de fatos contábeis vinculados ao Princípio do Registro pelo Valor Original e os saldos estão disponibilizados em unidade de Real (R\$ 1), sendo esta a moeda funcional e de apresentação da Empresa;
- c) As demonstrações contábeis apresentam-se, comparativamente, conforme determina o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária do Comitê de Pronunciamentos Contábeis:
  - I. Balanço Patrimonial: no final do período intermediário comparativo ao do ano financeiro imediatamente anterior;
  - II. Demonstrações do Resultado e do Resultado Abrangente: do período intermediário corrente e acumulado do ano, comparadas com os mesmos períodos do ano anterior;
  - III. Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e Demonstração dos Fluxos de Caixa: acumulada no ano até a data do período intermediário, comparada com o mesmo período do ano anterior.
- d) A VALEC integra o Sistema Integrado de Administração Financeira do Governo Federal - SIAFI, na forma total em relação ao orçamento, conforme disposto na Lei nº 4.320, de 17/03/1964 e aspectos societários da Lei nº 6.404/76 em relação à apresentação das Demonstrações Contábeis, com as alterações promovidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09;
- e) A autorização para a conclusão destas demonstrações contábeis foi dada pela Diretoria de Administração e Finanças em 20 de novembro de 2015;

- f) As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério de liquidez e natureza financeira, incluindo os efeitos das variações monetárias computados sobre ativos e passivos indexados;
- g) Os ativos são demonstrados pelos valores de realização e os passivos pelos valores conhecidos ou calculáveis, incluindo quando aplicáveis os rendimentos e/ou encargos correspondentes, calculados a índices ou taxas oficiais, bem como, os efeitos de ajustes de ativo para valor de mercado ou de realização. Os valores realizáveis ou exigíveis no curso do período subsequente estão classificados como Ativos ou Passivos Circulantes;
- h) O ativo imobilizado possui parcelas de valores adquiridos antes de 31/12/1995 que, em relação ao custo original dos bens, adicionavam-se as correções monetárias a fim de ajustá-los em conformidade com os efeitos inflacionários ocorridos. No entanto, essas atualizações foram revogadas pelo art.4º, parágrafo único da Lei nº 9.249/95 e, após essa data, as demais aquisições passaram a ser reconhecidas pelo custo de aquisição deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil estimada dos bens, conforme nota explicativa nº 9a;
- i) O ativo intangível composto por direito de uso e programas de software, conforme nota explicativa nº 9b, é demonstrado pelo custo de aquisição deduzido das respectivas amortizações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a legislação e devem ser mantidas neste grupo até a sua efetiva baixa;
- j) As provisões para contingências são constituídas nas demonstrações contábeis com base na opinião da Assessoria Jurídica, quando for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões classificadas como perdas possíveis pela Assessoria Jurídica estão divulgadas na nota explicativa nº 16a com base na perda histórica, enquanto aquelas classificadas como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação;

**NOTA 3 - QUADRO COMPARATIVO ENTRE AS LEIS Nº 4.320/64 E Nº 6.404/76**

<b>ATIVO</b>	<b>SIAFI - Lei nº 4.320/64</b>	<b>Lei das S/A nº 6.404/76</b>	<b>DIFERENÇA</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b><u>33.203.788</u></b>	<b><u>33.203.788</u></b>	<b><u>0</u></b>
Conta Vinculada	17.905.852	17.905.852	0
Adiantamentos Concedidos	15.110.521	15.110.521	0
Depósitos de Cauções	187.415	187.415	0
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b><u>15.185.110.510</u></b>	<b><u>15.185.110.510</u></b>	<b><u>0</u></b>
Depósitos Judiciais	56.802.217	56.802.217	0
Valores a receber	155.601	155.601	0
Investimento	720.290.349	720.290.349	0
Imobilizado	14.402.513.517	14.402.513.517	0
Intangível	5.348.826	5.348.826	0
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b><u>15.218.314.298</u></b>	<b><u>15.218.314.298</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>PASSIVO</b>	<b>SIAFI - Lei nº 4.320/64</b>	<b>Lei das S/A nº 6.404/76</b>	<b>DIFERENÇA</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b><u>255.178.448</u></b>	<b><u>255.178.448</u></b>	<b><u>0</u></b>
Depósitos Retidos s/Fornecedores	51.211.501	51.211.501	0
Fornecedores	164.975.848	164.975.848	0
Desapropriação a Pagar	362.322	362.322	0
Provisão p/13º Salário, Férias e Encargos	19.803.388	19.803.388	0
Salários a Pagar	8.049	8.049	0
Impostos Retidos a Recolher	18.817.195	18.817.195	0
Fatura - Cartão de Pagto Gov. Federal	145	145	0
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b><u>8.990.173.104</u></b>	<b><u>8.989.211.978</u></b>	<b><u>961.126</u></b>
Provisões de Ações Trabalhistas/Ordinárias	851.540.994	851.540.994	0
Depósitos de Cauções	187.415	187.415	0
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	8.138.444.695	8.137.483.569	<b>961.126</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b><u>5.972.962.746</u></b>	<b><u>5.973.923.872</u></b>	<b><u>(961.126)</u></b>
Capital Social	8.274.991.147	8.274.991.147	0
Resultado do Período	(1.163.000.381)	(1.163.000.381)	0
Resultado acumulado	(1.139.028.020)	(1.138.066.894)	<b>(961.126)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b><u>15.218.314.298</u></b>	<b><u>15.218.314.298</u></b>	<b><u>0</u></b>

A contabilidade conforme a Lei 4.320/64 considera a devolução de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital como uma devolução de receita. O valor de R\$ 961.126 (novecentos e sessenta e um mil, cento e vinte e seis reais) refere-se a recursos recebidos em anos anteriores, e como afetou o resultado anterior, registrou-se a devolução desses recursos como Ajustes de Exercícios Anteriores.

Enquanto que para a legislação societária (Lei nº 6.404/76) essa devolução é classificada como uma redução do saldo do passivo não circulante, na conta de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital.

#### **NOTA 4 – CONTA VINCULADA - LIMITE DE SAQUE COM VINCULAÇÃO DE PAGAMENTO**

Nessa conta é registrado o valor do limite de saque da Conta Única do Tesouro Nacional, estabelecido pelo órgão central de programação financeira, para atender as despesas com vinculações de pagamentos divididas nas seguintes categorias:

Categoria de Gasto com Pessoal e Encargos Sociais – (A) Vinculações: 130, 307, 308, 310.

Categoria de Gasto com Custeio/Investimento – (C) Vinculações: 340, 400, 412, 415, 500, 510, 551.

Categoria de Gasto com Investimentos (Obras) – (D) Vinculações: – 400, 415, 500.

A conta Limite de Saque com Vinculação de Pagamento apresenta o seguinte saldo em 30/09/2015:

<b>VINCULAÇÃO</b>	<b>DESCRIÇÃO DA VINCULAÇÃO</b>	<b>30/09/2015</b>
130	Pessoal-sentenças judiciais	68.867
307	Outros pag. pessoais - órgãos integrantes SIAPE	555.551
308	Contribuição previdência fechada	132.504
310	Pagamento pessoal	1.627.145
340	Custeio sentenças judiciais	69.153
400	Custeio/invest. c/exig. De empenho	7.182.463
412	Pagamento de cartão de crédito	1.205
415	Custeio/invest. projeto piloto.	1.593.906
500	Custeio e investimento	4.516.129
510	Custeio pgto. pessoal/auxílios	2.158.833
551	Restituição de receita administrada	96
	<b>SALDO EM 30/09/2015</b>	<b><u>17.905.852</u></b>

#### **NOTA 5 – ADIANTAMENTOS CONCEDIDOS**

<b>ADIANTAMENTOS CONCEDIDOS</b>	<b><u>30/09/2015</u></b>	<b><u>31/12/2014</u></b>
Adiantamentos a Empregados	3.850.583	996.184
Adiantamento Suprimento de Fundos	145	0
Repasse de Convênio	11.259.793	8.200.000
<b>TOTAL</b>	<b><u>15.110.521</u></b>	<b><u>9.196.184</u></b>

O saldo de R\$ 3.850.583,00 no adiantamento a empregados em 30/09/2015, refere-se ao adiantamento do 13º salário no valor de R\$ 3.608.447,00; ao adiantamento de viagens dos empregados no valor de R\$ 65.146,00; e ao adiantamento de salários e ordenados no valor de R\$ 176.990,00.

O saldo de R\$ 145,00 refere-se ao adiantamento de Suprimento de Fundos para despesas excepcionais com a aquisição de materiais de consumo e prestação de serviços, conforme previsto na legislação do Cartão de Pagamentos do Governo.

A rubrica Repasse de Convênio refere-se aos Convênios com a Prefeitura de Anápolis/GO, no valor de R\$ 9.259.794,00, e com o Estado do Maranhão, no valor de R\$ 2.000.000,00.

O saldo de R\$ 9.259.794,00, está relacionado aos repasses nos meses de outubro/2011 (R\$ 1.200.000,00), março/2012 (R\$ 2.000.000,00), outubro/2014 (R\$ 3.000.000,00) e setembro/2015 (R\$ 3.059.794,00) repassado à Prefeitura de Anápolis/GO, referente ao Convênio nº 003/2010-748054, cujo objeto é a Implantação do Parque Ambiental, no Córrego das Antas, localizado naquele município.

O valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) refere-se ao Convênio nº 003/2003 firmado entre a VALEC e o Estado do Maranhão, cujo objeto é a elaboração dos estudos e projetos básicos do ramal da Ferrovia Norte-Sul a partir do Km 43,6 até o município de Balsas no Estado do Maranhão. Esse Convênio expirou em maio/2006, porém, ainda encontra-se pendente de prestação de contas por parte do Estado do Maranhão. Até dezembro de 2014, esse convênio estava registrado contabilmente apenas em contas de compensação e, com as mudanças de critérios contábeis advindas da adoção ao novo Manual de Contas Aplicado ao Setor Público – MCASP, a Secretaria do Tesouro Nacional efetuou, em 31 de dezembro de 2014, o registro patrimonial de reconhecimento do crédito em contrapartida a um Ajuste de Exercício Anterior.

#### **NOTA 6 – DEPÓSITOS DE CAUÇÕES**

<b>DEPÓSITOS DE CAUÇÕES</b>	<b><u>30/09/2015</u></b>	<b><u>31/12/2014</u></b>
Saldo do exercício anterior	143.139	195.248
Ingressos	41.899	3.048
Baixas	0	(56.104)
Atualização Monetária	2.376	947
<b>TOTAL DOS DEPÓSITOS DE CAUÇÕES</b>	<b><u>187.415</u></b>	<b><u>143.139</u></b>

Os depósitos de cauções decorrem das garantias caucionadas propostas, em licitação, do contratante ao contratado, conforme cláusula contratual. Financeiramente, esses valores encontram-se disponibilizados em conta específica sob a custódia da Caixa Econômica Federal – CEF e ao final de cada mês, esses depósitos são atualizados monetariamente.

## NOTA 7 - REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

### a) Depósitos Judiciais

DEPÓSITOS JUDICIAIS E PARA RECURSOS	<u>30/09/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Saldo do exercício anterior	48.223.342	39.107.219
Ingressos	3.740.836	2.597.335
Atualização Monetária	5.971.828	6.636.783
Baixas de Depósitos	(1.131.859)	(109.318)
Baixas de Atualizações Monetárias	(1.930)	(8.677)
<b>TOTAL</b>	<b><u>56.802.217</u></b>	<b><u>48.223.342</u></b>

O montante citado acima compreende o desembolso de antecipação de depósitos judiciais provenientes das ações trabalhistas e cíveis impetradas pelas partes autoras contra a VALEC e as extintas empresas Rede Ferroviária Federal S/A – RFFSA e Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes – GEIPOT. Mensalmente, os Depósitos Judiciais são atualizados monetariamente pela taxa JAM-FGTS (ações trabalhistas) ou pela taxa Selic (ações Ordinárias).

### b) Valores a Receber

VALORES A RECEBER	<u>30/09/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Saldo do exercício anterior	205.702	247.237
Ingressos	0	100.102
Baixas	(50.101)	(141.637)
<b>TOTAL</b>	<b><u>155.601</u></b>	<b><u>205.702</u></b>

O saldo de R\$ 155.601 abrange gastos com despesas médicas dos empregados da extinta Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes – GEIPOT transferidos para a VALEC, os descontos desses valores são efetuados mensalmente na Folha de Pagamento dos colaboradores.

## NOTA 8 – INVESTIMENTO

INVESTIMENTOS	PARTICIPAÇÃO POR TIPO DE AÇÕES (%)	QUANT. DE AÇÕES DA INVESTIDA (%)	SALDO EM 30/09/2015	SALDO EM 31/12/2014
Estrada de Ferro Paraná Oeste S/A	0,0028	0,0028	26.278	26.278
Transnordestina Logística S/A	100	26,32	545.264.071	530.024.192
AFAC – Transnordestina			175.000.000	0
<b>TOTAL</b>			<b><u>720.290.349</u></b>	<b><u>530.050.470</u></b>

A VALEC participa do capital social da Estrada de Ferro Paraná-Oeste S/A – FERROESTE com 1.875 lotes de 1.000 ações ordinárias. Esse investimento é avaliado pelo método de custo em função dessa

participação não apresentar influência significativa, conforme cita o artigo 244, combinado com o artigo 248, parágrafo único da Lei nº 6.404/76, além dessa participação ser inferior a 20% do Capital Social da investida.

A VALEC participa do capital social da Transnordestina Logística S/A com 10.314.406 ações, que correspondem a 100% das ações preferenciais (PNA) e 26,32% do total de ações. Em 27/12/2013, após a eleição e posse de dois representantes para compor o Conselho de Administração da Transnordestina Logística S/A, a VALEC passou a ter influência significativa nessa companhia e, portanto, a considerá-la coligada.

Conforme a Resolução CFC nº 1.424/13, coligada é a entidade sobre a qual o investidor tem influência significativa, isto é, o investidor possui poder de participar das decisões sobre políticas financeiras e operacionais de uma investida, mas sem que haja o controle individual ou conjunto dessas políticas.

O Item 10 da Resolução CFC nº 1.424/13 determina que o investimento em coligada seja avaliado pelo método da equivalência patrimonial, o qual deve ser inicialmente reconhecido pelo custo e o seu valor contábil aumentado ou diminuído pelo reconhecimento da participação do investidor nos lucros ou prejuízos do período, gerados pela investida após a aquisição. A participação do investidor no lucro ou prejuízo do período da investida deve ser reconhecida no resultado do período do investidor.

Após ajuste do investimento ao patrimônio líquido da investida, no terceiro trimestre de 2015, a VALEC apurou resultado de equivalência patrimonial negativo de R\$ 3.846.541,20 (três milhões, oitocentos e quarenta e seis mil, quinhentos e quarenta e um reais e vinte centavos) no investimento da Transnordestina Logística S/A devido sua participação acionária de 26,32% com influência significativa.

Em 02 de julho de 2015, foram subscritas 464.511 ações preferenciais (PNA) na Transnordestina Logística S/A, o que corresponde ao valor de R\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de reais).

Durante o terceiro trimestre de 2015, foram realizados 03 (três) aportes na Transnordestina Logística S/A: em 07.07.2015 no valor de R\$ 25.000.000,00; em 13.08.2015 no valor de R\$ 100.000.000,00 e em 02.09.2015 no valor de R\$ 50.000.000,00, os quais se encontram na condição de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital – AFAC.

## NOTA 9 – IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

### a) Imobilizado

IMOBILIZADO BENS MÓVEIS	SALDO EM 31/12/2014	AQUISIÇÕES	BAIXAS	TRANSF.	SALDO EM 30/09/2015	TAXA DEPREC. (%)
Mobiliário em Geral	5.291.266	1.431.368	0	18.397	6.741.031	10
Utensílios em Geral	0	357.842	0	-	357.842	10
Equipamentos	4.436.272	5.620.260	(1.766)	0	10.054.767	10 e 20
Utensílios de Escritório	1.469.571	0	0	2.508	1.472.079	10
Máquinas Diversas	250	0	0	0	250	10
CMT Lei nº 8.200/91	45.264	0	0	0	45.264	-
<b>Total Bens Móveis</b>	<b><u>11.242.623</u></b>	<b><u>7.409.470</u></b>	<b><u>(1.766)</u></b>	<b><u>20.905</u></b>	<b><u>18.671.233</u></b>	



<b>IMOBILIZADO BENS IMÓVEIS</b>	<b>SALDO EM 31/12/2014</b>	<b>AQUISIÇÕES</b>	<b>BAIXAS</b>	<b>TRANSF.</b>	<b>SALDO EM 30/09/2015</b>	<b>TAXA DEPREC. (%)</b>
Terrenos	341.802.990	5.985.515	0	0	347.788.505	-
Instalações Permanentes	614.122.717	0	0	0	614.122.717	4
Salas e Escritórios	13.709.464	0	0	0	13.709.464	10
Imóveis em Poder de Terceiros	1.483	0	0	0	1.483	-
Estudos e Projetos	50.581.668	16.399.116	0	0	66.980.784	-
Obras em Andamento	12.430.312.462	1.408.070.284	0	(20.905)	13.838.361.841	-
CMT Lei 8.200/91	283.968	0	0	0	283.968	-
<b>Total Bens Imóveis</b>	<b><u>13.450.814.752</u></b>	<b><u>1.430.454.915</u></b>	<b>0</b>	<b><u>(20.905)</u></b>	<b><u>14.881.248.761</u></b>	
Depreciações Acumuladas	(476.410.432)	(20.997.811)	1.766	0	(497.406.477)	
<b>TOTAL DO IMOBILIZADO</b>	<b><u>12.985.646.943</u></b>	<b><u>1.416.866.574</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>14.402.513.517</u></b>	

Os bens corpóreos possuem parcelas de valores adquiridos antes de 31/12/1995 que, em relação ao custo original dos bens, adicionavam-se as correções monetárias a fim de ajustá-los em conformidade com os efeitos inflacionários ocorridos. No entanto, essas atualizações foram revogadas pelo art.4º, parágrafo único da Lei nº 9.249/95 e após essa data as demais aquisições passaram a ser reconhecidas pelo registro original do bem. Em função do desgaste e da obsolescência desses bens, ao longo do tempo, exigem-se o reconhecimento da despesa em virtude da depreciação calculada por meio do método linear, em função de taxas estabelecidas e do tempo de vida útil, fixadas por espécies de bens.

Um item do ativo imobilizado é baixado quando doado ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado pelo seu uso. Eventual perda resultante da baixa do ativo (representada pelo valor residual do ativo) é incluída no resultado do exercício em que o ativo for baixado.

As transferências nas contas do ativo imobilizado representam reclassificações contábeis devido a tombamentos efetuados a partir da conta “obras em andamento”.

Composição do ativo imobilizado em percentuais:

<b>COMPOSIÇÃO DO IMOBILIZADO</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>%</b>
Terrenos	347.788.505	2,33%
Estudos e Projetos / Obras em Andamento	13.905.342.624	93,32%
Instalações / Salas e Escritórios / Imóveis de Terceiros / CMT	628.117.632	4,22%
Bens Móveis	18.671.233	0,13%
<b>TOTAL</b>	<b><u>14.899.919.994</u></b>	<b><u>100%</u></b>

As rubricas “Obras em Andamento” e “Estudos e Projetos” recebem os custos que são empregados nas construções das ferrovias e representam 93,32% da totalidade dos bens imobilizados da VALEC. Conforme as ferrovias estiverem prontas, os custos correspondentes de cada obra e seus respectivos

“Terrenos” (2,33% do imobilizado) serão transferidos para a conta de “Instalações” na qual sofrerão depreciações e testes de recuperabilidade.

As “Instalações” são ferrovias concedidas à Ferrovia Norte Sul S/A e submetidas a depreciações periódicas.

Conforme determina a Lei nº 11.638/07; Resolução CFC nº 1.315/2010 e Pronunciamento Contábil 01 (CPC 01-R1), a entidade deve avaliar se seus ativos estão registrados contabilmente por um valor que não exceda o total do seu valor a ser recuperado por uso ou venda. E, segundo o Pronunciamento 00 (CPC 00) – Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação do Relatório Contábil-Financeiro, o custo de gerar a informação é uma restrição sempre presente na entidade no processo de elaboração e divulgação do relatório. O processo de elaboração e divulgação impõe custos, sendo importante que esses custos sejam justificados pelos benefícios gerados pela divulgação da informação.

Diante da análise custo-benefício, sobre os “Bens Móveis” da VALEC que contribuem com apenas 0,13% do total do imobilizado e são de uso estritamente administrativo, tanto na sede da empresa quanto nos escritórios regionais, não foram aplicados o teste de recuperabilidade de ativos.

Anualmente, é realizado o inventário dos bens móveis da VALEC e verificado *in loco* as condições de uso dos bens. Os bens que se apresentam como inservíveis são reparados, doados ou baixados do sistema patrimonial bem como da contabilidade.

Vale ressaltar que os Ativos Imobilizados da VALEC são registrados em um sistema informatizado que permite controlar sequencialmente os bens móveis gerando relatórios por localidade ou descrição do bem e são depreciados/amortizados periodicamente.

## b) Intangível

INTANGÍVEL	SALDO EM 31/12/2014	AQUISIÇÕES	BAIXAS	SALDO EM 30/09/2015	TAXA AMORTIZ. (%)
Direito de uso de Comunicação	139.790	0	0	139.790	-
Software	2.921.250	1.117.933	(500.380)	3.538.803	20
Adiantamento para Transf. de Tecnologia	4.000.000	0	0	4.000.000	-
(-) Amortizações Acumuladas	(2.579.408)	(250.739)	500.380	(2.329.767)	-
<b>TOTAL DO INTANGÍVEL</b>	<b><u>4.481.632</u></b>	<b><u>867.194</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>5.348.826</u></b>	

Os Direitos de uso de Comunicações são direitos junto às empresas de telefonia que estão sendo reclamados pela VALEC.

A conta “Softwares” é composta por softwares adquiridos (R\$ 3.538.803), os quais são amortizados ao longo de sua vida útil estimada em 05 anos e são de uso administrativo. Aproximadamente 65% dos intangíveis inscritos na rubrica “Softwares” já foram amortizados. Portanto, diante da análise custo-benefício, não foi aplicado o teste de recuperabilidade.

Anualmente, é realizado o inventário dos intangíveis da VALEC e testado sua servibilidade. Os intangíveis que se apresentarem como inservíveis são doados ou baixados do sistema patrimonial bem como da contabilidade.

A conta de Adiantamento para Transferência de Tecnologia não sofre amortização por estar em fase de desenvolvimento.

## NOTA 10 - COMPROMISSOS A LONGO PRAZO

### a) Provisão de Ações Trabalhistas e Ordinárias

A companhia possui passivos contingentes representados por ações trabalhistas e ordinárias impetrados contra VALEC e as extintas empresas Rede Ferroviária Federal S/A – RFFSA e Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes – GEIPOT. Os valores dos processos judiciais classificados como obrigações presentes e com “*prováveis*” saídas futuras de recursos financeiros apresentaram a seguinte movimentação no 3º trimestre de 2015:

AÇÕES	SALDO EM 31/12/2014	INGRESSO	ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA	BAIXA	BAIXA ATUAL. MONET.	SALDO EM 30/09/2015
Ordinárias	202.305.940	442.590.319	85.183.989	(49.226.222)	(33.102.169)	647.751.857
Trabalhistas	143.201.187	14.035.994	63.043.231	(6.772.613)	(9.718.662)	203.789.137
<b>TOTAL</b>	<b><u>345.507.127</u></b>	<b><u>456.626.313</u></b>	<b><u>148.227.220</u></b>	<b><u>(55.998.835)</u></b>	<b><u>(42.820.831)</u></b>	<b><u>851.540.994</u></b>

Em atendimento ao Princípio da Prudência, os montantes referentes às ações trabalhistas compõem-se de valores das causas peticionadas no processo e da atualização monetária com base na Tabela Única de Atualização e Conversões de Débitos Trabalhistas, expedidas pelo Conselho do Poder Judiciário da Justiça do Trabalho, bem como de juros de 1% ao mês. E para as ações ordinárias, a atualização monetária é baseada na Tabela de Correção Monetária da Justiça Federal e juros simples de 0,5% ao mês.

Com base no Memorando nº 125/2015-ASJUR/BSB datado de 04 de março de 2015, a Gerência de Contabilidade efetuou a atualização dos passivos contingenciais referentes às ações trabalhistas e ordinárias impetradas contra a VALEC, a Extinta Rede Ferroviária Federal S/A – RFFSA e a Extinta Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes – GEIPOT.

### b) Depósito de Garantias Contratuais

A natureza do saldo desta rubrica decorre de garantias contratuais caucionadas. Financeiramente, esses valores encontram-se disponibilizados em conta específica sob a custódia da Caixa Econômica Federal – CEF conforme referenciada, anteriormente, na Nota 6, os quais são mensalmente atualizados.

### c) Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC

Os Adiantamentos para futuros aumentos de capital são compostos de recursos, oriundos do Orçamento Geral da União, no exercício de 2013, 2014 e 2015, na categoria Investimento, e sua utilização destinou-se à construção das Ferrovias Norte-Sul EF-151, Extensão Sul, Ferrovia Integração Oeste-Leste EF-334 (FIOL) e Ferrovia EF-354 (FICO - Ferrovia Integração Centro-Oeste). Conforme determina o Decreto nº 2.673 de 16/07/1998, sobre esses valores incidiram a atualização monetária pela taxa SELIC até 30/09/2015.

<b>AFAC</b>	<b><u>30/09/2015</u></b>	<b><u>31/12/2014</u></b>
Saldo do exercício anterior	6.014.464.805	3.878.957.859
Ingressos	1.493.965.180	2.879.628.809
Devolução	0	(961.125)
Integralização	0	(1.235.859.195)
Atualização Monetária	629.053.584	492.698.457
<b>TOTAL AFAC</b>	<b><u>8.137.483.569</u></b>	<b><u>6.014.464.805</u></b>

Em 20 de fevereiro de 2014, foi devolvida aos cofres do Tesouro Nacional a importância de R\$ 961.126 referentes à devolução de recursos da categoria de investimentos.

## **NOTA 11 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

### **a) Capital Social**

O Capital Social integralizado (R\$ 8.274.991.147) é composto de 8.090.009 ações ordinárias, sem valor nominal, e a União é detentora de 100% (cem por cento) dessas ações.

### **b) Prejuízos Acumulados**

O Prejuízo Acumulado no valor de R\$ 2.301.067.275 (dois bilhões, trezentos e um milhões, sessenta e sete mil, duzentos e setenta e cinco reais) decorrem basicamente dos efeitos inflacionários da atualização monetária dos Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital; da constituição de provisões e atualizações monetárias; da depreciação dos bens patrimoniais e amortização dos bens intangíveis, ajustes de exercícios anteriores e; do resultado negativo da equivalência patrimonial sobre o investimento na Transnordestina Logística S/A.

## **NOTA 12 – SUBVENÇÃO DO TESOURO NACIONAL – REPASSE PARA CUSTEIO E PESSOAL**

Com o objetivo de melhorar a apresentação e a transparência das informações, o Departamento de Coordenação e Governança das Empresas Estatais – DEST, recomendou divulgar a Receita de Subvenção do Tesouro Nacional para Custeio e Pessoal no final da Demonstração do Resultado do Exercício - DRE, imediatamente anterior ao Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

A subvenção para custeio e pessoal repassada à VALEC pela Secretaria do Tesouro Nacional no ano de 2015 até o terceiro trimestre foi de R\$ 148.174.621 (cento e quarenta e oito milhões, cento e setenta e quatro mil, seiscentos e vinte e um real).

## NOTA 13 - DESPESAS OPERACIONAIS

### a) Gerais e Administrativas

DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	SALDO EM 30/09/2015	SALDO EM 30/09/2014
Sentenças e Depósitos Judiciais	(2.950.208)	(4.478.231)
Material de Expediente e Combustíveis	(37.087)	(458.480)
Assessoria, Consultoria, Locação de mão-de-obra, manutenção, limpeza e vigilância	(23.537.757)	(8.101.784)
Locação de Imóveis e Equipamentos	(8.754.544)	(5.209.111)
Energia, Água e Telecomunicações	(1.391.190)	(553.295)
Impostos e Taxas	(171.531)	(177.436)
Despesas com Provisões para Contingências	(501.687.370)	(12.289.582)
Resultado das Mutações Patrimoniais	144.511.443	(19.310.322)
<b>TOTAL</b>	<b>(394.018.244)</b>	<b>(50.578.241)</b>

### b) Resultado de Equivalência Patrimonial

A VALEC apurou no ano de 2015 até terceiro trimestre, perda de equivalência patrimonial no valor de R\$ 9.760.122 (nove milhões, setecentos e sessenta mil, cento e vinte e dois reais) no investimento da Transnordestina Logística S/A devido sua participação acionária de 26,32% com influência significativa (vide nota 8).

## NOTA 14 – DESPESAS FINANCEIRAS

DESPESAS FINANCEIRAS	SALDO EM 30/09/2015	SALDO EM 30/09/2014
Atualização Monetária das Contingências	(148.281.709)	(29.511.659)
Juros sobre AFAC	(629.053.584)	(338.670.081)
<b>TOTAL</b>	<b>(777.335.293)</b>	<b>(368.181.740)</b>

Atualização monetária das contingências baseia-se na Tabela Única de Atualização e Conversões de Débitos Trabalhistas, expedidas pelo Conselho do Poder Judiciário da Justiça do Trabalho, bem como de juros de 1% ao mês. E para as ações ordinárias e de desapropriação, a atualização monetária é baseada na Tabela de Correção Monetária da Justiça Federal e juros simples de 0,5% ao mês.

Conforme determina o Decreto nº 2.673 de 16/07/1998, sobre os valores do Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC devem incidir a atualização monetária pela taxa SELIC.

## NOTA 15 – DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO – DVA

A Demonstração do Valor Adicionado - DVA tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela companhia e sua distribuição durante determinado período é apresentada pela VALEC Engenharia, Construções e Ferrovias S/A, conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas demonstrações financeiras. A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações contábeis e seguindo as disposições contidas no NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. A DVA, em sua primeira parte, apresenta os insumos recebidos de terceiros (aquisições de materiais, energia elétrica, serviços de terceiros e outros); a depreciação e a amortização; e o valor adicionado recebido em transferência (receitas de aluguéis, receitas financeiras e subvenções governamentais para custeio e investimento). A segunda parte da DVA apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, despesas financeiras, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

## NOTA 16 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As informações complementares são informações que não são apresentadas nas demonstrações contábeis, mas que são consideradas relevantes para divulgação.

### a) Passivo Contingente – Possível

Conforme Item nº 86 do CPC 25 - *Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes*; “a entidade deve, divulgar para cada classe de passivo contingente na data do balanço, uma breve descrição da natureza do passivo contingente...”. Assim, os processos judiciais impetrados contra a VALEC, a extinta RFFSA e o GEIPOT, classificados pela Assessoria Jurídica como obrigações “*possíveis*”, não foram contabilizados, apenas divulgados em Nota Explicativa.

Os processos judiciais classificados como “*possíveis*” riscos de perda, apresentaram os seguintes saldos em 30/09/2015:

AÇÕES	SALDO EM 30/09/2015
Ordinárias	377.147.722
Trabalhistas	74.752.307
<b>TOTAL</b>	<b><u>451.900.029</u></b>

### b) Remuneração de Diretores, Empregados e Comissionados

As remunerações pagas aos Diretores, com base no Decreto Lei nº 2.355, de 27 de agosto de 1987, aos empregados e aos Comissionados, no mês de setembro de 2015, foram de:

<u>Remuneração</u>	<u>Maior</u>	<u>Menor</u>	<u>Média</u>
Diretores	24.956	23.767	24.064
Empregados	21.277	2.406	5.704
Comissionados	19.463	3.589	11.248

### c) Recursos Recebidos para Pagamento de Investimento, Pessoal e Custeio.

Os recursos recebidos da União (Cotas Financeiras Recebidas e Cotas Financeiras de Restos a Pagar Recebidas), até o terceiro trimestre de 2015 para pagamentos de investimentos, despesas com pessoal e custeio estão descritos abaixo:

<u>Empresa</u>	<u>Investimento</u>	<u>Pessoal</u>	<u>Custeio</u>	<u>Total até 30/09/2015</u>
VALEC	1.493.965.180	66.425.643	32.215.778	1.592.606.601
Extinta RFFSA	0	35.905.867	3.483.984	39.389.850
Extinto GEIPOT	0	8.768.165	1.375.184	10.143.349
<b>TOTAL GERAL</b>	<b><u>1.493.965.180</u></b>	<b><u>111.099.675</u></b>	<b><u>37.074.946</u></b>	<b><u>1.642.139.801</u></b>

#### **d) Aplicação dos Recursos na Construção de Ferrovias**

Até o terceiro trimestre de 2015, por meio da Dotação Orçamentária de 2015, foram aplicados os seguintes recursos nas construções das ferrovias:

<u>Ferrovias</u>	<u>Natureza</u>	<u>Dotação 2015</u>	<u>Empenhado</u>	<u>Liquidado</u>	<u>Pago</u>
Norte - Sul e Extensão	Construção	565.596.000	518.378.586	454.383.810	373.809.759
Integração Oeste - Leste	Construção	1.175.850.000	457.927.348	346.183.917	272.800.295
Integração Centro - Oeste	Construção	0	0	0	0
Estudos e Projetos	Construção	18.000.000	11.333.682	9.937.560	4.913.052
<b>TOTAL GERAL</b>		<b><u>1.759.446.000</u></b>	<b><u>987.639.616</u></b>	<b><u>810.505.287</u></b>	<b><u>651.523.106</u></b>

Os recursos aplicados até o terceiro trimestre de 2015, provindos da Dotação Orçamentária de Restos a Pagar (RP), foram distribuídos da seguinte forma:

<u>Ferrovias</u>	<u>Natureza</u>	<u>Dotação RP</u>	<u>Liquidado</u>	<u>Pago</u>
Norte - Sul e Extensão	Construção	419.917.070	363.324.868	305.561.683
Integração Oeste - Leste	Construção	598.175.648	337.258.885	321.212.469
Integração Centro - Oeste	Construção	0	0	0
Estudos e Projetos	Construção	26.667.249	8.950.679	7.501.248
<b>TOTAL GERAL</b>		<b><u>1.044.759.967</u></b>	<b><u>709.534.432</u></b>	<b><u>634.275.400</u></b>

Mario Rodrigues Júnior  
Diretor – Presidente

Handerson Cabral Ribeiro  
Diretor de Administração e  
Finanças - Interino

Mario Mondolfo  
Diretor de Engenharia  
Interino

Paulo de Lanna Barroso Junior  
Diretor de Planejamento  
Interino

Bento José de Lima  
Diretor de Operações

Meg Sarkis Simão Rosa  
Contadora  
CRC/DF – 012674/O-9