

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL 2º TRIMESTRE - 2016

A T I V O

	30.06.2016	31.12.2015	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
ATIVO CIRCULANTE	36.453.272	20.950.625	
Disponível	30.339.954	17.819.851	
Conta Vinculada	30.339.954	17.819.851	(4)
Direitos Realizáveis	6.113.318	3.130.774	
Adiantamentos Concedidos	5.915.685	2.941.640	(5)
Depósitos de Cauções	197.633	188.707	(6)
Tributos a recuperar	0	427	
ATIVO NÃO CIRCULANTE	16.243.866.929	15.738.450.827	
Realizável a Longo Prazo	72.588.322	61.083.958	(7)
Depósitos Judiciais	72.440.123	60.939.648	
Valores a Receber (Assist. Médica- Geipot)	148.199	144.310	
Investimentos	1.064.698.165	933.715.130	(8)
Participação Societária - MEP	924.671.887	713.688.852	
Participação Societária - CUSTO	26.278	26.278	
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	140.000.000	220.000.000	
Imobilizado	15.097.150.525	14.735.669.155	(9.a)
Custo Corrigido	15.616.941.836	15.240.878.811	
(Depreciações Acumuladas)	(519.791.311) -	505.209.656	
Intangível	9.429.917	7.982.584	(9.b)
Direito de uso de Comunicação	139.790	139.790	
Software	8.840.588	6.421.003	
Adiantamento p/ transferência de tecnologia	4.000.000	4.000.000	
(Amortizações)	(3.550.461)	(2.578.209)	
TOTAL DO ATIVO	16.280.320.201	15.759.401.452	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL 2º TRIMESTRE - 2016

P A S S I V O

	30.06.2016	31.12.2015	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
PASSIVO CIRCULANTE	77.143.175	254.541.684	
Depósito retido sobre fornecedores	53.096.513	52.206.832	
Fornecedores	5.577.392	168.698.688	
Desapropriações a pagar	331.775	161.028	
Provisão p/13º e férias c/encargos	17.465.133	14.304.381	
Salários a pagar	0	21.097	
Impostos retidos a recolher	654.949	19.105.242	
INSS a recolher	17.413	14.666	
Repasse recebido - Diferido	0	29.750	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	11.289.495.827	9.912.777.415	
Provisões de Ações Trabalhistas/Cíveis	979.747.638	936.969.246	(10.a)
Depósitos de Cauções	197.633	188.707	(10.b)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	10.309.550.556	8.975.619.462	(10.c)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.913.681.199	5.592.082.353	
Capital Social	8.274.991.147	8.274.991.147	
Capital Integralizado	8.274.991.147	8.274.991.147	(11.a)
Prejuízos Acumulados	(3.361.309.948)	(2.682.908.794)	(11.b)
TOTAL DO PASSIVO	16.280.320.201	15.759.401.452	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO
 2º TRIMESTRE - 2016

	Em R\$ 1				Nota
	01.04.2016 a 30/06/2016 Em R\$ 1	01.01.2016 a 30/06/2016 Em R\$ 1	01.04.2015 a 30/06/2015 Em R\$ 1	01.01.2015 a 30/06/2015 Em R\$ 1	
RECEITAS					
Receita de Exploração da Ferrovia	48.501	466.903	699.101	699.101	
Arrendamento	374.990	1.073.301	0	1.408.580	
(-) Deduções de Receita	(39.173)	(208.462)	(64.667)	(194.961)	
RESULTADO BRUTO	384.318	1.331.742	634.435	1.912.721	
DESPESAS OPERACIONAIS	(73.811.225)	(138.645.201)	(60.819.792)	(476.460.554)	
Pessoal	(37.490.743)	(73.977.906)	(38.222.018)	(76.452.717)	
Remuneração dos Administradores	(415.951)	(776.024)	(217.470)	(445.808)	
Depreciação e Amortização	(7.828.045)	(15.554.550)	(7.128.464)	(14.034.055)	
Gerais e Administrativas	(22.318.663)	(38.727.413)	(12.661.329)	(378.919.272)	(13.a)
Diárias, Passagens e Despesas de Locomoção	(421.371)	(592.342)	(519.491)	(695.122)	
Resultado de Equivalência Patrimonial	(5.336.452)	(9.016.966)	(2.071.020)	(5.913.580)	(13.b)
PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(73.426.907)	(137.313.459)	(60.185.357)	(474.547.833)	
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	(389.019.782)	(691.587.999)	(221.565.129)	(436.723.555)	
Receita Financeira	2.464.121	4.762.322	1.979.135	3.819.042	
Despesa Financeira	(391.483.903)	(696.350.321)	(223.544.265)	(440.542.598)	(14)
PREJUÍZO ANTES DAS SUBVENÇÕES DO TESOIRO NACIONAL	(462.446.689)	(828.901.458)	(281.750.487)	(911.271.388)	
SUBVENÇÕES DO TESOIRO NACIONAL	72.062.825	120.551.394	50.861.464	97.971.227	(12)
Repasse de Custeio/Pessoal	72.062.825	120.551.394	50.861.464	97.971.227	
PREJUÍZO ANTES DOS TRIBUTOS S/LUCRO (IR/CSLL)	(390.383.864)	(708.350.064)	(230.889.023)	(813.300.161)	
Imposto de Renda	0	0	0	0	
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	0	0	0	0	
PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	(390.383.864)	(708.350.064)	(230.889.023)	(813.300.161)	
Prejuízo por ação (em reais)	-48,26	-87,56	-28,54	-100,53	

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
2º TRIMESTRE - 2016
Em R\$ 1

	01.04.2016 a 30/06/2016	01.01.2016 a 31/06/2016	01.04.2015 a 30/06/2015	01.01.2015 a 30/06/2015
Prejuízo Líquido do Período	(390.383.864)	(708.350.064)	(230.889.023)	(813.300.161)
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	29.948.910		0
Resultado Líquido Abrangente do Período	(390.383.864)	(678.401.154)	(230.889.023)	(813.300.161)

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias)

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

2º TRIMESTRE - 2016

Em R\$ 1

Histórico Classificação	Capital Social	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2015	8.274.991.147	(1.138.066.894)	7.136.924.253
Prejuízo Líquido do Período	0	(813.300.161)	(813.300.161)
Saldo em 30 de Junho de 2015	8.274.991.147	(1.951.367.055)	6.323.624.092

Histórico Classificação	Capital Social	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2016	8.274.991.147	(2.682.908.794)	5.592.082.353
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	29.948.910	29.948.910
Prejuízo Líquido do Período	-	(708.350.064)	(708.350.064)
Saldo em 30 de Junho de 2016	8.274.991.147	(3.361.309.948)	4.913.681.199

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
2º TRIMESTRE - 2016
MÉTODO INDIRETO

	30.06.2016	30.06.2015
	Em R\$ 1	Em R\$ 1
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Período	(708.350.064)	(813.300.161)
Resultado de Equivalência Patrimonial	9.016.966	5.913.579
Depreciação e Amortização	15.554.550	14.034.055
Resultado na Baixa de Ativos Imobilizados	178	0
Atualização Monetária Líquida	696.350.321	440.488.110
Redução de Contas a Receber a Curto Prazo	(2.982.544)	(3.171.670)
Aumento de Contas a Receber a Longo Prazo	(11.504.365)	(5.688.920)
Redução (Aumento) de Fornecedores	(162.950.549)	110.368.263
Aumento (Redução) de Contas a Pagar	(14.439.035)	0
Aumento (Redução) de Provisões	740.000	444.811.572
Ajuste de Créditos Recebidos da União	(120.551.394)	(97.971.227)
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades operacionais	(299.115.936)	95.483.601
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aquisição de Investimento	(140.000.000)	(100.000.000)
Aquisição de imobilizado / Intangível	(378.483.431)	(852.285.878)
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de investimentos	(518.483.431)	(952.285.878)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Créditos Recebidos da União	830.119.470	849.060.268
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de financiamentos	830.119.470	849.060.268
Aumento (redução) das disponibilidades	12.520.103	(7.742.009)
Disponibilidades no início do período	17.819.851	25.119.001
Disponibilidades no final do período	30.339.954	17.376.992

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias)

"VALEC: Desenvolvimento Sustentável do Brasil"

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO (DVA)
2º TRIMESTRE - 2016

	01.01.2016 a 30/06/2016 Em R\$ 1	01.01.2015 a 30/06/2015 Em R\$ 1
I. RECEITAS	0	0
II. INSUMOS	21.397.420	374.281.519
Materiais, Energia, Serviços de Terceiros e Outros	21.397.420	374.281.519
III. VALOR ADICIONADO BRUTO (I - II)	(21.397.420)	(374.281.519)
IV. RETENÇÕES	15.554.550	14.034.055
Depreciação e Amortização	15.554.550	14.034.055
V. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (III - IV)	(36.951.970)	(388.315.574)
VI. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIAS	117.836.954	97.984.370
Receitas de Exploração da Ferrovia	466.903	699.101
Arrendamentos	1.073.301	1.408.580
Receitas Financeiras	4.762.323	3.819.042
Repasses Recebidos (subvenções p/ custeio)	120.551.394	97.971.227
Resultado de Equivalência Patrimonial	(9.016.966)	(5.913.580)
VII. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (V + VI)	80.884.984	(290.331.204)
VIII. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	80.884.984	(290.331.204)
VIII. 1 PESSOAL	73.169.330	62.076.819
Remuneração Direta	60.468.543	49.199.554
Benefícios	8.362.089	8.309.796
FGTS	4.338.698	4.567.469
VIII. 2 IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	13.824.828	14.569.464
Contribuições	13.684.246	14.441.535
Impostos Estaduais E Municipais	140.179	124.145
Diversos	403	3.784
VIII. 3 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	702.240.890	446.322.674
Juros e Atualizações Monetárias	696.350.321	440.542.597
Locação de Imóveis	3.923.523	4.043.128
Locação de Máquinas e Equipamentos	1.967.046	1.736.949
VIII.4 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	(708.350.064)	(813.300.161)
Prejuízo do Período	(708.350.064)	(813.300.161)

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias)