

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

A T I V O

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | |
|---|-----------------------|-----------------------|-------|
| | Em R\$ 1 | Em R\$ 1 | Nota |
| ATIVO CIRCULANTE | 33.863.211 | 31.261.920 | |
| Disponível | 32.728.296 | 28.200.844 | |
| Conta Vinculada | 32.728.296 | 28.200.844 | (3) |
| Direitos Realizáveis | 1.134.915 | 3.061.076 | |
| Adiantamentos Concedidos | 1.134.915 | 3.061.019 | (4) |
| Tributos a recuperar | 0 | 57 | |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | 17.302.659.251 | 16.676.059.706 | |
| Realizável a Longo Prazo | 95.446.397 | 80.118.712 | (5) |
| Depósitos de Cauções | 202.401 | 199.543 | |
| Depósitos Judiciais | 95.118.236 | 79.758.883 | |
| Valores a Receber (Assist. Médica- Geipot) | 125.760 | 160.286 | |
| Investimentos | 1.030.903.382 | 1.030.903.382 | (6) |
| Participação Societária - MEP | 1.030.877.104 | 1.030.877.104 | |
| Participação Societária - CUSTO | 26.278 | 26.278 | |
| Imobilizado | 16.163.651.322 | 15.556.416.978 | (7.a) |
| Custo Corrigido | 16.725.208.542 | 16.090.773.913 | |
| (Depreciações Acumuladas) | (561.557.220) | (534.356.935) | |
| Intangível | 12.658.150 | 8.620.634 | (7.b) |
| Direito de uso de Comunicação | 139.790 | 139.790 | |
| Software | 13.240.880 | 8.216.409 | |
| Adiantamento p/ transferência de tecnologia | 4.000.000 | 4.000.000 | |
| (Amortizações) | (4.722.520) | (3.735.565) | |
| TOTAL DO ATIVO | 17.336.522.462 | 16.707.321.626 | |

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

P A S S I V O

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------|
| | Em R\$ 1 | Em R\$ 1 | Nota |
| PASSIVO CIRCULANTE | 76.841.685 | 75.854.458 | |
| Depósito retido sobre fornecedores | 56.965.737 | 54.724.694 | |
| Fornecedores | 3.077.451 | 5.366.161 | (8.a) |
| Desapropriações a pagar | 346.853 | 151.289 | (8.b) |
| Provisão p/13º e férias c/encargos | 16.156.405 | 14.986.909 | |
| Tributos retidos a recolher | 295.239 | 624.316 | (8.c) |
| Outras obrigações | 0 | 1.089 | |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | 5.276.777.058 | 12.550.889.108 | |
| Provisões de Ações Trabalhistas/Cíveis | 912.047.607 | 1.047.198.121 | (9.a) |
| Depósitos de Cauções | 202.401 | 199.543 | (9.b) |
| Adiantamento para Futuro Aumento de Capital | 4.364.527.050 | 11.503.491.444 | (9.c) |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 11.982.903.719 | 4.080.578.060 | |
| Capital Social | 16.472.596.598 | 8.274.991.147 | (10.a) |
| Adiantamento para Futuro Aumento de Capital | 652.155.943 | 0 | (10.c) |
| Prejuízos Acumulados | (5.141.848.822) | (4.194.413.087) | (10.b) |
| TOTAL DO PASSIVO | 17.336.522.462 | 16.707.321.626 | |

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO
 DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
 Em R\$ 1

| | 01/01/2017 a 31/12/2017 Em R\$ 1 | 01/01/2016 a 31/12/2016 Em R\$ 1 | Nota |
|---|--|--|--------|
| RECEITAS | | | |
| Receita de Exploração da Ferrovia | 132.980 | 466.903 | |
| Arrendamento | 2.170.757 | 1.884.551 | |
| (-) Deduções de Receita | (141.573) | (283.503) | |
| RESULTADO BRUTO | 2.162.164 | 2.067.951 | |
| DESPESAS OPERACIONAIS | (430.227.700) | (336.255.639) | |
| Pessoal | (182.486.937) | (171.987.162) | |
| Remuneração dos Administradores | (1.579.321) | (1.442.310) | |
| Depreciação e Amortização | (30.902.300) | (31.039.846) | |
| Gerais e Administrativas | (75.124.833) | (70.195.670) | (12.a) |
| Provisão para Contingências | (137.526.476) | (16.362.130) | |
| Diárias, Passagens e Despesas de Locomoção | (1.619.747) | (1.605.208) | |
| Resultado de Equivalência Patrimonial | 0 | (42.811.748) | (12.b) |
| Repasse Concedido | (988.086) | (811.565) | |
| OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS | 256.906.306 | 0 | (13) |
| Reversão de Provisão para Contingências | 256.906.306 | 0 | |
| RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | (171.159.230) | (334.187.688) | |
| RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO | (1.034.925.938) | (1.455.682.598) | |
| Receita Financeira | 9.600.660 | 10.036.813 | |
| Despesa Financeira | (1.044.526.598) | (1.465.719.411) | (14) |
| RESULTADO ANTES DAS SUBVENÇÕES DO TESOIRO NACIONAL | (1.206.085.168) | (1.789.870.285) | |
| SUBVENÇÕES DO TESOIRO NACIONAL | 258.649.433 | 248.417.083 | (11) |
| Repasse de Custeio/Pessoal | 258.649.433 | 248.417.083 | |
| RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/LUCRO (IR/CSLL) | (947.435.735) | (1.541.453.203) | |
| Imposto de Renda | 0 | 0 | |
| Contribuição Social sobre o Lucro Líquido | 0 | 0 | |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | (947.435.735) | (1.541.453.203) | |
| Prejuízo por ação (em reais) | -117,11 | -190,54 | |

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
Em R\$ 1

| | 01/01/2017 | 01/01/2016 |
|--|----------------------|------------------------|
| | a 31/12/2017 | a 31/12/2016 |
| Prejuízo Líquido do Exercício | (947.435.735) | (1.541.453.203) |
| Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 29.948.910 |
| Resultado Líquido Abrangente do Exercício | (947.435.735) | (1.511.504.293) |

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
 Em R\$ 1

| 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 Exercício | - | (1.541.453.203) | (1.541.453.203) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2016 | 8.274.991.147 | (4.194.413.087) | 4.080.578.060 |

| Histórico Classificação | Capital Social | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Total |
|---|-----------------------|---|--------------------------------------|-----------------------|
| Saldo em 01 de janeiro de 2017 | 8.274.991.147 | - | (4.194.413.087) | 4.080.578.060 |
| Aumento de Capital | 8.197.605.451 | | | 8.197.605.451 |
| Prejuízo Líquido do Exercício | - | - | (947.435.735) | (947.435.735) |
| Adiantamento para Futuro Aumento de Capital | - | 652.155.943 | | 652.155.943 |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2017 | 16.472.596.598 | 652.155.943 | (5.141.848.822) | 11.982.903.719 |

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
MÉTODO INDIRETO

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| | Em R\$ 1 | Em R\$ 1 |
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | | |
| Resultado do Exercício | (947.435.735) | (1.541.453.203) |
| Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 29948910 |
| Resultado de Equivalência Patrimonial | 0 | 42.811.748 |
| Depreciação e Amortização | 30.902.300 | 31.039.846 |
| Resultado na Baixa de Ativos Imobilizados / Intangíveis | 3.336.833 | 1.394.590,00 |
| Atualização Monetária Negativa | 1.042.870.373 | 1.435.770.501 (15) |
| Redução (Aumento) de Direitos Realizáveis Curto Prazo | 1.926.161 | (129.845) |
| Redução (Aumento) de Direitos Realizáveis a Longo Prazo | (15.327.685) | (18.835.211) |
| Aumento (Redução) de Fornecedores | (2.288.710) | (163.342.267) |
| Aumento (Redução) desapropriação a Pagar | 195.564 | 0 |
| Aumento (Redução) de Contas a Pagar | 3.083.232 | (15.334.125) |
| Aumento (Redução) de Provisões | (119.379.830) | 16.362.130 |
| = Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades operacionais | (2.117.497) | (181.766.926) |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS | | |
| Aquisição de Investimento | 0 | (140.000.000) |
| Aquisição de imobilizado / Intangível | (645.510.994) | (853.820.308) |
| = Disponib.líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de investimentos | (645.510.994) | (993.820.308) |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | | |
| Créditos Recebidos da União - AFAC | 652.155.943 | 1.185.968.227 |
| = Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de financiamentos | 652.155.943 | 1.185.968.227 |
| Aumento (redução) das disponibilidades | 4.527.452 | 10.380.993 |
| Disponibilidades no início do exercício | 28.200.844 | 17.819.851 |
| Disponibilidades no final do exercício | 32.728.296 | 28.200.844 |

(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)
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO**

| | 01/01/2017 a 31/12/2017 Em R\$ 1 | 01/01/2016 a 31/12/2016 Em R\$ 1 |
|---|---|---|
| I. RECEITAS | 0 | 0 |
| II. INSUMOS | (64.238.300) | 58.750.627 |
| Materiais, Energia, Serviços de Terceiros e Outros | (64.238.300) | 58.750.627 |
| III. VALOR ADICIONADO BRUTO (I - II) | 64.238.300 | (58.750.627) |
| IV. RETENÇÕES | 30.902.300 | 31.039.846 |
| Depreciação e Amortização | 30.902.300 | 31.039.846 |
| V. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (III - IV) | 33.336.000 | (89.790.473) |
| VI. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIAS | 269.565.744 | 217.182.037 |
| Receitas de Exploração da Ferrovia | 132.980 | 466.903 |
| Arrendamentos | 2.170.757 | 1.884.551 |
| Receitas Financeiras | 9.600.660 | 10.036.813 |
| Repasses Recebidos (subvenções p/ custeio) | 258.649.433 | 248.417.083 |
| Repasse Concedido | (988.086) | (811.565) |
| Resultado de Equivalência Patrimonial | 0 | (42.811.748) |
| VII. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (V + VI) | 302.901.744 | 127.391.564 |
| VIII. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO | 302.901.744 | 127.391.564 |
| VIII. 1 PESSOAL | 156.565.944 | 158.843.238 |
| Remuneração Direta | 123.043.085 | 131.073.191 |
| Benefícios | 24.114.530 | 18.375.394 |
| FGTS | 9.408.329 | 9.394.653 |
| VIII. 2 IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES | 36.288.647 | 32.375.673 |
| Federais | 36.211.647 | 32.125.190 |
| Estaduais | 38.698 | 249.705 |
| Municipais | 38.302 | 778 |
| VIII. 3 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS | 1.057.482.888 | 1.477.625.856 |
| Juros e Atualizações Monetárias | 1.044.546.440 | 1.465.719.411 |
| Locação de Imóveis | 8.340.013 | 7.968.759 |
| Locação de Máquinas e Equipamentos | 4.596.435 | 3.937.686 |
| VIII.4 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS | (947.435.735) | (1.541.453.203) |
| Prejuízo do Exercício | (947.435.735) | (1.541.453.203) |

(As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis)