

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL
2º TRIMESTRE - 2017

A T I V O

	30/06/2017	31/12/2016	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
ATIVO CIRCULANTE	37.120.033	31.461.463	
Disponível	32.450.681	28.200.844	
Conta Vinculada	32.450.681	28.200.844	(4)
Direitos Realizáveis	4.669.352	3.260.619	
Adiantamentos Concedidos	4.467.867	3.061.019	(5)
Depósitos de Cauções	201.485	199.543	(6)
Tributos a recuperar	0	57	
ATIVO NÃO CIRCULANTE	16.938.678.912	16.675.860.163	
Realizável a Longo Prazo	86.538.083	79.919.169	(7)
Depósitos Judiciais	86.371.508	79.758.883	
Valores a Receber (Assist. Médica- Geipot)	166.575	160.286	
Investimentos	1.030.903.382	1.030.903.382	(8)
Participação Societária - MEP	1.030.877.104	1.030.877.104	
Participação Societária - CUSTO	26.278	26.278	
Imobilizado	15.813.213.494	15.556.416.978	(9.a)
Custo Corrigido	16.361.585.158	16.090.773.913	
(Depreciações Acumuladas)	(548.371.664)	(534.356.935)	
Intangível	8.023.953	8.620.634	(9.b)
Direito de uso de Comunicação	139.790	139.790	
Software	7.792.642	8.216.409	
Adiantamento p/ transferência de tecnologia	4.000.000	4.000.000	
(Amortizações)	(3.908.479)	(3.735.565)	
TOTAL DO ATIVO	16.975.798.945	16.707.321.626	

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL
2º TRIMESTRE - 2017

P A S S I V O

	30/06/2017 Em R\$ 1	31/12/2016 Em R\$ 1	Nota
PASSIVO CIRCULANTE	83.358.302	75.854.458	
Depósito retido sobre fornecedores	55.705.526	54.724.694	
Fornecedores	5.689.791	5.366.161	(10.a)
Desapropriações a pagar	303.469	151.289	(10.b)
Provisão p/13º e férias c/encargos	20.878.950	14.986.909	
Salários a pagar	27.634	0	
Impostos retidos a recolher	750.740	624.316	(10.c)
Outras obrigações	2.192	1.089	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	13.165.739.767	12.550.889.108	
Provisões de Ações Trabalhistas/Cíveis	733.467.851	1.047.198.121	(11.a)
Depósitos de Cauções	201.485	199.543	(11.b)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	12.432.070.431	11.503.491.444	(11.c)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.726.700.876	4.080.578.060	
Capital Social	8.274.991.147	8.274.991.147	
Capital Integralizado	8.274.991.147	8.274.991.147	(12.a)
Prejuízos Acumulados	(4.548.290.271)	(4.194.413.087)	(12.b)
TOTAL DO PASSIVO	16.975.798.945	16.707.321.626	

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO
2º TRIMESTRE - 2017
Em R\$ 1

	01/04/2017 a 30/06/2017	01/01/2017 a 30/06/2017	01/04/2016 a 30/06/2016	01/01/2016 a 30/06/2016	
		Em R\$ 1		Em R\$ 1	
RECEITAS					Nota
Receita de Exploração da Ferrovia	0	132.981	48.501	466.903	
Arrendamento	125.420	1.393.557	374.990	1.073.301	
(-) Deduções de Receita	(15.708)	(141.205)	(39.173)	(208.462)	
RESULTADO BRUTO	109.713	1.385.333	384.318	1.331.742	
DESPESAS OPERACIONAIS	(72.740.377)	(149.912.615)	(73.811.225)	(100.657.789)	
Pessoal	(45.322.608)	(90.658.226)	(37.490.743)	(73.977.906)	
Remuneração dos Administradores	(426.483)	(734.284)	(415.951)	(776.025)	
Depreciação e Amortização	(7.399.510)	(15.460.444)	(7.828.045)	(15.554.550)	
Gerais e Administrativas	(19.093.520)	(36.327.680)	(22.318.663)	.	(14.a)
Provisão para Contingências	0	(5.950.478)	0	(740.000)	
Diárias, Passagens e Despesas de Locomoção	(498.256)	(781.503)	(421.371)	(592.342)	
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	(5.336.452)	(9.016.966)	(14.b)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	0	256.746.365	0	0	(15)
Reversão de Provisão para Contingências	0	256.746.365	0	0	
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(72.630.664)	108.219.083	(73.426.907)	(99.326.046)	
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	(311.901.516)	(582.562.805)	(389.019.782)	(691.587.999)	
Receita Financeira	2.442.697	4.992.084	2.464.121	4.762.322	
Despesa Financeira	(314.344.213)	(587.554.889)	(391.483.903)	(696.350.321)	(16)
RESULTADO ANTES DAS SUBVENÇÕES DO TESOIRO NACIONAL	(384.532.180)	(474.343.722)	(462.446.689)	(790.914.045)	
SUBVENÇÕES DO TESOIRO NACIONAL	63.946.047	122.454.929	72.062.825	120.551.394	(13)
Repasse de Custeio/Pessoal	63.946.047	122.454.929	72.062.825	120.551.394	
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/LUCRO (IR/CSLL)	(320.586.133)	(351.888.792)	(390.383.864)	(670.362.651)	
Imposto de Renda	0	0	0	0	
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	0	0	0	0	
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(320.586.133)	(351.888.792)	(390.383.864)	(670.362.651)	
Prejuízo por ação (em reais)	-39,63	-43,50	-48,26	-87,56	

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
2º TRIMESTRE - 2017
 Em R\$ 1

	01/04/2017 a 30/06/2017	01/01/2017 a 30/06/2017	01/04/2016 a 30/06/2016	01/01/2016 a 31/06/2016
Prejuízo Líquido do Período	(320.586.133)	(351.888.792)	(390.383.864)	(708.350.064)
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	(1.988.392)	0	29.948.910
Resultado Líquido Abrangente do Exercício	(320.586.133)	(353.877.184)	(390.383.864)	(678.401.154)

(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 2017
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 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

Histórico Classificação	Capital Social	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2017	8.274.991.147	(4.194.413.087)	4.080.578.060
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	(1.988.392)	(1.988.392)
Prejuízo Líquido do Período	-	(351.888.792)	(351.888.792)
Saldo em 30 de junho de 2017	8.274.991.147	(4.548.290.271)	3.726.700.876

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
2º TRIMESTRE 2017
MÉTODO INDIRETO

	30/06/2017	30/06/2016
	Em R\$ 1	Em R\$ 1
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Período	(351.888.792)	(708.350.064)
Ajustes de Exercícios Anteriores	(1.988.392)	0 (12.c)
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	9.016.966
Depreciação e Amortização	15.460.444	15.554.550
Resultado na Baixa de Ativos Imobilizados	746.858	178
Atualização Monetária Negativa	587.554.889	696.350.321 (16)
Redução (Aumento) de Direitos Realizáveis Curto Prazo	(1.408.733)	(2.982.544)
Redução (Aumento) de Direitos Realizáveis a Longo Prazo	(6.618.913)	(11.504.365)
Aumento (Redução) de Fornecedores	323.631	(162.950.549)
Aumento (Redução) desapropriação a Pagar	152.181	-
Aumento (Redução) de Contas a Pagar	7.029.975	(14.439.035)
Aumento (Redução) de Provisões	(250.795.887)	740.000
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades operacionais	(1.432.739)	(178.564.542)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aquisição de Investimento	0	(140.000.000)
Aquisição de imobilizado / Intangível	(272.407.138)	(378.483.431)
= Disponib.líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de investimentos	(272.407.138)	(518.483.431)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Créditos Recebidos da União - AFAC	278.089.714	709.568.076
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de financiamentos	278.089.714	709.568.076
Aumento (redução) das disponibilidades	4.249.837	12.520.103
Disponibilidades no início do exercício	28.200.844	17.819.851
Disponibilidades no final do exercício	32.450.681	30.339.954

(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 DE 2017**

	01/01/2017 a 30/06/2017 Em R\$ 1	01/01/2016 a 30/06/2016 Em R\$ 1
I. RECEITAS	0	0
II. INSUMOS	(224.399.542)	21.397.420
Materiais, Energia, Serviços de Terceiros e Outros	(224.399.542)	21.397.420
III. VALOR ADICIONADO BRUTO (I - II)	224.399.542	(21.397.420)
IV. RETENÇÕES	15.460.444	15.554.550
Depreciação e Amortização	15.460.444	15.554.550
V. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (III - IV)	208.939.098	(36.951.970)
VI. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIAS	128.973.551	117.836.954
Receitas de Exploração da Ferrovia	132.981	466.903
Arrendamentos	1.393.557	1.073.301
Receitas Financeiras	4.992.084	4.762.323
Repasses Recebidos (subvenções p/ custeio)	122.454.929	120.551.394
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	(9.016.966)
VII. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (V + VI)	337.912.649	80.884.984
VIII. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	337.912.649	80.884.984
VIII. 1 PESSOAL	78.706.013	73.169.330
Remuneração Direta	60.815.759	60.468.543
Benefícios	12.910.918	8.362.089
FGTS	4.979.336	4.338.698
VIII. 2 IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	16.511.394	13.824.425
Federais	16.479.860	13.657.705
Estaduais	2.436	-
Municipais	29.098	166.720
VIII. 3 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	594.584.034	702.241.293
Juros e Atualizações Monetárias	587.559.224	696.350.724
Locação de Imóveis	4.777.532	3.923.523
Locação de Máquinas e Equipamentos	2.247.278	1.967.046
VIII.4 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	(351.888.792)	(708.350.064)
Prejuízo do Exercício	(351.888.792)	(708.350.064)

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