

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL
3º TRIMESTRE - 2017

A T I V O

	30/09/2017 Em R\$ 1	31/12/2016 Em R\$ 1	Nota
ATIVO CIRCULANTE	26.213.304	31.461.463	
Disponível	21.657.432	28.200.844	
Conta Vinculada	21.657.432	28.200.844	(4)
Direitos Realizáveis	4.555.872	3.260.619	
Adiantamentos Concedidos	4.353.929	3.061.019	(5)
Depósitos de Cauções	201.943	199.543	(6)
Tributos a recuperar	0	57	
ATIVO NÃO CIRCULANTE	17.106.869.818	16.675.860.163	
Realizável a Longo Prazo	91.803.414	79.919.169	(7)
Depósitos Judiciais	91.626.177	79.758.883	
Valores a Receber (Assist. Médica- Geipot)	177.237	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	15.972.830.890	15.556.416.978	(9.a)
Custo Corrigido	16.528.014.077	16.090.773.913	
(Depreciações Acumuladas)	(555.183.187)	(534.356.935)	
Intangível	11.332.132	8.620.634	(9.b)
Direito de uso de Comunicação	139.790	139.790	
Software	11.399.098	8.216.409	
Adiantamento p/ transferência de tecnologia	4.000.000	4.000.000	
(Amortizações)	(4.206.756)	(3.735.565)	
TOTAL DO ATIVO	17.133.083.122	16.707.321.626	

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL
3º TRIMESTRE - 2017

P A S S I V O

	30/09/2017	31/12/2016	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
PASSIVO CIRCULANTE	85.619.268	75.854.458	
Depósito retido sobre fornecedores	56.277.319	54.724.694	
Fornecedores	4.678.131	5.366.161	(10.a)
Desapropriações a pagar	345.448	151.289	(10.b)
Provisão p/13º e férias c/encargos	23.667.182	14.986.909	
Salários a pagar	13.053	0	
Tributos retidos a recolher	624.602	624.316	(10.c)
Outras obrigações	13.533	1.089	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	13.177.947.362	12.550.889.108	
Provisões de Ações Trabalhistas/Cíveis	744.540.717	1.047.198.121	(11.a)
Depósitos de Cauções	201.943	199.543	(11.b)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	12.433.204.702	11.503.491.444	(11.c)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.869.516.492	4.080.578.060	
Capital Social	8.274.991.147	8.274.991.147	(12.a)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	438.221.119	0	(12.d)
Prejuízos Acumulados	(4.843.695.774)	(4.194.413.087)	(12.b)
TOTAL DO PASSIVO	17.133.083.122	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
3º TRIMESTRE - 2017
Em R\$ 1

	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017 Em R\$ 1	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016 Em R\$ 1	Nota
RECEITAS					
Receita de Exploração da Ferrovia	3.259	136.240	-	466.903	
Arrendamento	0	1.393.557	35.269	1.108.570	
(-) Deduções de Receita	(368)	(141.573)	(3.263)	(211.725)	
RESULTADO BRUTO	2.891	1.388.224	32.006	1.363.748	
DESPESAS OPERACIONAIS	(71.485.782)	(221.398.397)	(78.422.457)	(217.067.658)	
Pessoal	(46.028.179)	(136.686.405)	(36.222.924)	(110.200.830)	
Remuneração dos Administradores	(422.519)	(1.156.803)	(358.484)	(1.134.508)	
Depreciação e Amortização	(7.599.005)	(23.059.449)	(7.865.176)	(23.419.726)	
Gerais e Administrativas	(16.375.139)	(52.702.819)	(29.043.969)	(67.771.382)	(14.a)
Provisão para Contingências	(46.912)	(5.997.390)	0	-	
Diárias, Passagens e Despesas de Locomoção	(454.487)	(1.235.990)	(344.039)	(936.381)	
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	(4.222.245)	(13.239.211)	(14.b)
Repasse Concedido	(559.541)	(559.541)	(365.620)	(365.620)	
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	135.100	256.881.465	0	0	(15)
Reversão de Provisão para Contingências	135.100	256.881.465	0	0	
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(71.347.791)	36.871.292	(78.390.451)	(215.703.910)	
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	(289.653.054)	(872.215.859)	(390.862.316)	(1.082.450.315)	
Receita Financeira	2.388.212	7.380.296	2.647.366	7.409.688	
Despesa Financeira	(292.041.266)	(879.596.155)	(393.509.682)	(1.089.860.003)	(16)
RESULTADO ANTES DAS SUBVENÇÕES DO TESOIRO NACIONAL	(361.000.845)	(835.344.567)	(469.252.767)	(1.298.154.225)	
SUBVENÇÕES DO TESOIRO NACIONAL	65.474.958	187.929.887	47.588.025	168.139.419	(13)
Repasse de Custeio/Pessoal	65.474.958	187.929.887	47.588.025	168.139.419	
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/LUCRO (IR/CSLL)	(295.525.887)	(647.414.680)	(421.664.742)	(1.130.014.806)	
Imposto de Renda	0	0	0	0	
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	0	0	0	0	
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(295.525.887)	(647.414.680)	(421.664.742)	(1.130.014.806)	
Prejuízo por ação (em reais)	-36,53	-80,03	-52,12	-139,68	

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
3º TRIMESTRE - 2017
Em R\$ 1

	01/07/2017	01/01/2017	01/07/2016	01/01/2016
	a 30/09/2017	a 30/09/2017	a 30/09/2016	a 30/09/2016
Prejuízo Líquido do Período	(295.525.887)	(647.414.680)	(421.664.742)	(1.130.014.806)
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	(1.868.007)	0	29.948.910
Resultado Líquido Abrangente do Exercício	(295.525.887)	(649.282.687)	(421.664.742)	(1.100.065.896)

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

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

3º 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	-	(1.130.014.806)	(1.130.014.806)
Saldo em 30 de Setembro de 2016	8.274.991.147	(3.782.974.690)	4.492.016.457

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
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	(1.868.007)	(1.868.007)
Prejuízo Líquido do Período	-	-	(647.414.680)	(647.414.680)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	438.221.119	-	438.221.119
Saldo em 30 de Setembro de 2017	8.274.991.147	438.221.119	(4.843.695.774)	3.869.516.492

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
3º TRIMESTRE 2017
MÉTODO INDIRETO

	30/09/2017	30/09/2016
	Em R\$ 1	Em R\$ 1
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Período	(647.414.680)	(1.130.014.806)
Ajustes de Exercícios Anteriores	(1.868.007)	0 (12.c)
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	13.239.211
Depreciação e Amortização	23.059.449	23.419.726
Resultado na Baixa de Ativos Imobilizados	1.032.117	178
Atualização Monetária Negativa	877.939.929	1.089.860.003 (16)
Redução (Aumento) de Direitos Realizáveis Curto Prazo	(1.295.253)	(2.880.097)
Redução (Aumento) de Direitos Realizáveis a Longo Prazo	(11.884.245)	(15.558.382)
Aumento (Redução) de Fornecedores	(688.030)	(162.676.304)
Aumento (Redução) desapropriação a Pagar	194.159	-
Aumento (Redução) de Contas a Pagar	10.261.081	(12.115.404)
Aumento (Redução) de Provisões	(250.884.075)	16.247.324
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades operacionais	(1.547.555)	(180.478.551)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aquisição de Investimento	0	(140.000.000)
Aquisição de imobilizado / Intangível	(443.216.976)	(576.025.926)
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de investimentos	(443.216.976)	(716.025.926)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Créditos Recebidos da União - AFAC	438.221.119	927.547.983
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de financiamentos	438.221.119	927.547.983
Aumento (redução) das disponibilidades	(6.543.412)	31.043.506
Disponibilidades no início do exercício	28.200.844	17.819.851
Disponibilidades no final do exercício	21.657.432	48.863.357

(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)
3º TRIMESTRE DE 2017**

	01/01/2017 a 30/09/2017 Em R\$ 1	01/01/2016 a 30/06/2016 Em R\$ 1
I. RECEITAS	0	0
II. INSUMOS	(212.554.255)	43.619.876
Materiais, Energia, Serviços de Terceiros e Outros	(212.554.255)	43.619.876
III. VALOR ADICIONADO BRUTO (I - II)	212.554.255	(43.619.876)
IV. RETENÇÕES	23.059.449	23.419.726
Depreciação e Amortização	23.059.449	23.419.726
V. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (III - IV)	189.494.806	(67.039.602)
VI. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIAS	196.280.439	163.519.749
Receitas de Exploração da Ferrovia	136.240	466.903
Arrendamentos	1.393.557	1.108.570
Receitas Financeiras	7.380.296	7.409.688
Repasses Recebidos (subvenções p/ custeio)	187.929.887	168.139.419
Repasso Concedido	(559.541)	(365.620)
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	(13.239.211)
VII. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (V + VI)	385.775.245	96.480.147
VIII. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	385.775.245	96.480.147
VIII. 1 PESSOAL	116.512.942	107.023.785
Remuneração Direta	90.768.604	88.314.046
Benefícios	18.470.563	12.410.428
FGTS	7.273.775	6.299.311
VIII. 2 IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	27.210.606	20.648.941
Federais	27.142.303	20.499.526
Estaduais	31.955	-
Municipais	36.348	149.415
VIII. 3 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	889.466.377	1.098.822.227
Juros e Atualizações Monetárias	879.615.945	1.089.860.449
Locação de Imóveis	6.532.682	5.953.440
Locação de Máquinas e Equipamentos	3.317.750	3.008.338
VIII.4 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	(647.414.680)	(1.130.014.806)
Prejuízo do Exercício	(647.414.680)	(1.130.014.806)

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