

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL
2º TRIMESTRE 2018

A T I V O

	30/06/2018	31/12/2017	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
ATIVO CIRCULANTE	62.438.610	33.863.211	
Disponível	58.089.262	32.728.296	
Conta Vinculada	58.089.262	32.728.296	(3)
Direitos Realizáveis	4.349.348	1.134.915	
Adiantamentos Concedidos	4.349.348	1.134.915	(4)
ATIVO NÃO CIRCULANTE	17.499.222.584	17.302.659.251	
Realizável a Longo Prazo	104.949.706	95.446.397	
Depósitos de Cauções	233.481	202.401	(5.a)
Depósitos Judiciais	104.593.794	95.118.236	(5.b)
Valores a Receber (Assist. Médica- Geipot)	122.431	125.760	(5.c)
Investimentos	1.013.138.949	1.030.903.382	(6)
Participação Societária - MEP	1.013.112.671	1.030.877.104	
Participação Societária - CUSTO	26.278	26.278	
Imobilizado	16.369.369.493	16.163.651.322	(7.a)
Custo Corrigido	16.945.626.108	16.725.208.542	
(Depreciações Acumuladas)	(576.256.615)	(561.557.220)	
Intangível	11.764.436	12.658.150	(7.b)
Direito de uso de Comunicação	139.790	139.790	
Software	13.483.806	13.240.880	
Adiantamento p/ transferência de tecnologia	4.000.000	4.000.000	
(Amortizações Acumuladas)	(5.859.160)	(4.722.520)	
TOTAL DO ATIVO	17.561.661.194	17.336.522.462	

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL
2º TRIMESTRE 2018

P A S S I V O

	30/06/2018 Em R\$ 1	31/12/2017 Em R\$ 1	Nota
PASSIVO CIRCULANTE	80.589.311	76.841.685	
Fornecedores	3.077.451	3.077.451	(8.a)
Desapropriações a pagar	226.550	346.853	(8.b)
Provisão p/13º e férias c/encargos	19.052.033	15.864.411	
Salários a pagar	2.110	0	
Tributos retidos a recolher	295.239	295.239	(8.c)
Taxas a pagar	740	0	
FGTS a pagar	0	291.994	
Depósitos retidos sobre fornecedores	57.935.188	56.965.737	(8.d)
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.005.627.338	5.276.777.058	
Provisões de Ações Trabalhistas/Cíveis	941.444.302	912.047.607	(9.a)
Depósitos de Cauções	233.481	202.401	(9.b)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	63.949.555	4.364.527.050	(9.c)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	16.475.444.545	11.982.903.719	
Capital Social	21.475.812.910	16.472.596.598	(10.a)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	258.252.998	652.155.943	(10.c)
Prejuízos Acumulados	(5.258.621.363)	(5.141.848.822)	(10.b)
TOTAL DO PASSIVO	17.561.661.194	17.336.522.462	

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO
2º TRIMESTRE 2018
Em R\$ 1

	01/04/2018 a 30/06/2018 Em R\$ 1	01/01/2018 a 30/06/2018 Em R\$ 1	01/04/2017 a 30/06/2017 Em R\$ 1	01/01/2017 a 30/06/2017 Em R\$ 1	Nota
RECEITAS					
Receita de Exploração da Ferrovia	48.985	100.472	0	132.981	
Arrendamento	122.317	1.379.184	125.420	1.393.557	
(-) Deduções de Receita	(16.304)	(137.327)	(15.708)	(141.205)	
RESULTADO BRUTO	154.998	1.342.330	109.713	1.385.333	
DESPESAS OPERACIONAIS	(87.705.815)	(153.881.291)	(72.736.043)	(149.908.281)	
Pessoal	(43.402.396)	(83.865.249)	(45.322.608)	(90.658.226)	
Remuneração dos Administradores	(341.789)	(736.190)	(426.483)	(734.284)	
Depreciação e Amortização	(8.051.443)	(15.836.035)	(7.399.510)	(15.460.444)	
Gerais e Administrativas	(16.857.311)	(34.068.907)	(19.089.185)	(36.323.345)	(12.a)
Provisão para Contingências	(688.952)	(688.952)	0	(5.950.478)	
Diárias, Passagens e Despesas de Locomoção	(440.516)	(762.550)	(498.256)	(781.503)	
Repasse Concedido	(158.975)	(158.975)	0	0	
Resultado de Equivalência Patrimonial	(17.764.433)	(17.764.433)	0	0	(12.b)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	12.176.252	14.768.805	0	256.746.365	
Reversão de Provisão para Contingências	1.209.086	3.801.639	0	256.746.365	(13)
Recuperação de Créditos de INSS	10.967.166	10.967.166	0	0	(13)
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(75.374.565)	(137.770.156)	(72.626.330)	108.223.418	
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	(12.934.958)	(92.010.734)	(311.905.851)	(582.567.140)	
Receita Financeira	2.247.375	4.454.430	2.442.697	4.992.084	
Despesa Financeira	(15.182.333)	(96.465.165)	(314.348.548)	(587.559.224)	(14)
RESULTADO ANTES DAS SUBVENÇÕES DO TESOIRO NACIONAL	(88.309.523)	(229.780.890)	(384.532.180)	(474.343.722)	
SUBVENÇÕES DO TESOIRO NACIONAL	57.424.871	113.008.348	63.946.047	122.454.929	
Repasse de Custeio/Pessoal	57.424.871	113.008.348	63.946.047	122.454.929	(11)
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/LUCRO (IR/CSLL)	(30.884.651)	(116.772.542)	(320.586.133)	(351.888.792)	
Imposto de Renda		0	0	0	
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido		0	0	0	
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(30.884.651)	(116.772.542)	(320.586.133)	(351.888.792)	
Prejuízo por ação (em reais)	(3,82)	(14,43)	(39,63)	(43,50)	

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
2º TRIMESTRE 2018
Em R\$ 1

	01/04/2018 a 30/06/2018	01/01/2018 a 30/06/2018	01/04/2017 a 30/06/2017	01/01/2017 a 30/06/2017
Prejuízo Líquido do Período	(30.884.651)	(116.772.542)	(320.586.133)	(351.888.792)
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	(1.988.392)
Resultado Líquido Abrangente do Período	(30.884.651)	(116.772.542)	(320.586.133)	(353.877.184)

(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 2018
Em R\$ 1

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	0	(1.988.392)	(1.988.392)
Prejuízo Líquido do Período	0	(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

Histórico Classificação	Capital Social	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2018	16.472.596.598	652.155.943	(5.141.848.822)	11.982.903.719
Aumento de Capital	5.003.216.312	(638.689.262)	0	4.364.527.050
Prejuízo Líquido do Período	0	0	(116.772.542)	(116.772.542)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	244.786.317	0	244.786.317
Saldo em 30 de junho de 2018	21.475.812.910	258.252.998	(5.258.621.363)	16.475.444.545

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
2º TRIMESTRE 2018
MÉTODO INDIRETO

	30/06/2018	30/06/2017
	Em R\$ 1	Em R\$ 1
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Exercício	(116.772.542)	(351.888.792)
Ajustes do resultado do período	125.811.557	350.977.912
Depreciação e Amortização	15.836.035	15.460.444
Resultado na Baixa de Ativos Imobilizados / Intangíveis	112.581	746.858
Atualização Monetária Ativa	(4.435.364)	-
Atualização Monetária Passiva	96.458.937	587.554.889
Despesas Líquidas de Provisões para Contingências	(3.112.688)	(250.795.887)
Provisão p/ 13º Salário, Férias e Encargos	3.187.623	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	17.764.433	-
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	(1.988.392)
Resultado do Exercício Ajustado	9.039.015	(910.880)
Aumento ou Redução nos Ativos e Passivos Operacionais	(8.540.441)	(997.671)
Redução (Aumento) de Direitos Realizáveis Curto Prazo	(3.214.433)	(1.408.733)
Redução (Aumento) de Direitos Realizáveis a Longo Prazo	(5.036.864)	(6.618.913)
Aumento (Redução) de Fornecedores	0	-
Aumento (Redução) de Contas a Pagar	(289.144)	7.029.975
= Caixa Líquido Gerado ou Consumido nas atividades operacionais	498.574	(1.908.551)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aquisição de imobilizado / Intangível	(220.864.023)	(272.407.138)
Aumento (Redução) de passivos de Imobilizado/Intangível	940.098	475.812
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de investimentos	(219.923.925)	(271.931.326)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Créditos Recebidos da União - AFAC	244.786.317	278.089.714
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de financiamentos	244.786.317	278.089.714
Aumento (redução) das disponibilidades	25.360.966	4.249.837
Disponibilidades no início do período	32.728.296	28.200.844
Disponibilidades no final do período	58.089.262	32.450.681

(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 2018

	01/01/2018	01/01/2017
	a 30/06/2018	a 30/06/2017
	Em R\$ 1	Em R\$ 1
I. RECEITAS	114.488.005	123.981.467
Receitas de Exploração da Ferrovia	100.472	132.981
Arrendamentos	1.379.184	1.393.557
Repasses Recebidos (subvenções p/ custeio)	113.008.349	122.454.929
II. INSUMOS	22.566.845	(224.399.542)
Materiais, Energia, Serviços de Terceiros e Outros	22.566.845	(224.399.542)
III. VALOR ADICIONADO BRUTO (I - II)	91.921.160	348.381.009
IV. RETENÇÕES	15.836.035	15.460.444
Depreciação e Amortização	15.836.035	15.460.444
V. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (III - IV)	76.085.125	332.920.565
VI. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIAS	(13.468.977)	4.992.084
Receitas Financeiras	4.454.430	4.992.084
Repasso Concedido	(158.974)	0
Resultado de Equivalência Patrimonial	(17.764.433)	0
VII. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (V + VI)	62.616.148	337.912.649
VIII. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	62.616.148	337.912.649
VIII. 1 PESSOAL	72.812.842	78.706.013
Remuneração Direta	57.540.157	60.815.759
Benefícios	10.566.954	12.910.918
FGTS	4.705.731	4.979.336
VIII. 2 IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	4.602.290	16.511.394
Federais	4.563.135	16.479.860
Estaduais	12.766	2.436
Municipais	26.389	29.098
VIII. 3 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	101.973.558	594.584.034
Juros e Atualizações Monetárias	96.465.165	587.559.224
Locação de Imóveis	3.486.092	4.777.532
Locação de Máquinas e Equipamentos	2.022.301	2.247.278
VIII.4 REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	(116.772.542)	(351.888.792)
Prejuízo do Período	(116.772.542)	(351.888.792)

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