

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL
3º TRIMESTRE 2021

A T I V O

	30/09/2021	31/12/2020	
	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
ATIVO CIRCULANTE	89.418.325	42.056.476	
Disponível	68.809.385	32.350.978	
Conta Vinculada	68.809.385	32.350.978	(3)
Direitos Realizáveis	20.608.940	9.705.498	
Adiantamentos Concedidos	3.114.758	677.873	(4a)
Permissões p/uso de pátios a receber	1.777.734	1.487.338	(6a)
Créditos tributários a compensar	1.897.945	1.679.580	(4b)
Outros Créditos a Receber	26.201.324	18.243.528	(4c)
Ajuste p/ Perda Demais Créditos	(12.382.821)	(12.382.821)	(4c)
ATIVO NÃO CIRCULANTE	3.965.269.866	3.701.631.852	
Realizável a Longo Prazo	131.064.394	115.922.885	
Depósitos de Cauções	257.879	233.338	(5a)
Depósitos Judiciais	89.710.625	90.154.987	(5b)
Permissões p/uso de pátios a receber	41.058.367	25.488.517	(6b)
Valores a Receber (Assist. Médica- Geipot)	37.523	46.043	(5c)
Investimentos	927.551.786	959.800.293	(7)
Participação Societária - MEP	927.525.508	959.774.015	(7b)
Participação Societária - CUSTO	26.278	26.278	(7a)
Imobilizado	2.880.397.951	2.615.171.591	(8)
Terrenos	406.316.953	404.877.899	
Geral	9.787.007	11.313.961	
Bens Imóveis	2.361.441	6.324.576	
Bens Móveis	38.415.848	36.950.427	
(Depreciações Acumuladas -Bens Imóveis)	(2.138.948)	(5.680.648)	
(Depreciações Acumuladas -Bens Móveis)	(28.834.240)	(26.263.300)	
(Redução ao Valor Recuperável - Bens Móveis)	(17.094)	(17.094)	
FNS - Ferrovia Norte-Sul	11.479.463	-	
Implantação de Ferrovias - FNS	-	49.144.521	
Estudos e Projetos - FNS	-	-	
Ativo de Concessão Imóveis - FNS	12.282.571.618	12.221.663.667	
CMT Lei 8.200/91 - FNS	-	283.967	
(Redução ao Valor Recuperável - FNS)	(11.354.416.372)	(11.354.416.372)	
(Depreciações Acumuladas - FNS)	(916.675.783)	(916.675.783)	
FIOL - Ferrovia de Integração Oeste Leste	2.287.379.507	2.033.281.106	
Implantação de Ferrovias - FIOL	2.026.769.227	5.275.090.026	
Estudos e Projetos - FIOL	640.740	4.128.336	
Ativos de Concessão Imóveis - FIOL I	3.505.906.796	-	
(Redução ao Valor Recuperável -FIOL I)	(3.245.937.256)	(3.245.937.256)	
Outros	165.435.021	165.698.625	
Estudos e Projetos - Outros	157.510.633	157.502.969	
Ativo de Concessão Imóveis - Pátios	9.009.461	9.009.461	
(Depreciações Acumuladas - Pátios)	(1.085.073)	(813.805)	
Direito de Uso	22.851.651	6.044.654	(13)
Direito de Uso de Veículos e Imóveis	57.207.327	36.138.032	
(Depreciação Acumulada - Direito de Uso)	(34.355.676)	(30.093.378)	
Intangível	3.404.084	4.692.429	(9)
Direito de uso de Comunicação	139.790	139.790	
Software	11.731.207	11.428.470	
(Amortizações Acumuladas)	(8.466.913)	(6.875.831)	
TOTAL DO ATIVO	4.054.688.191	3.743.688.328	

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
BALANÇO PATRIMONIAL
3º TRIMESTRE 2021

P A S S I V O

	30/09/2021	31/12/2020	
(260.386.660)	Em R\$ 1	Em R\$ 1	Nota
PASSIVO CIRCULANTE	349.804.985	318.636.324	
Fornecedores	255.867	-	(10a)
Provisão de 13º salário e férias c/encargos	17.396.158	14.675.584	(10c)
Salários a pagar	4.616.050	5.559.214	
Encargos a pagar	272.434	312.821	
Tributos retidos a recolher	309.630	295.239	
Receita a diferir - Subconcessão FIOF	2.182.000	-	
Receita a diferir - Pátios e Terminais	3.070.781	2.271.695	(12)
Retenções s/ salários a pagar	505.322	485.451	
Precatórios de Terceiros	641.192	-	
Provisões de Ações Trabalhistas/Cíveis	315.834.151	290.971.766	(11b)
Passivo de Arrendamento	4.721.400	4.064.554	(13)
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	646.369.063	542.347.474	
Fornecedores	3.077.451	3.077.451	
Depósitos retidos sobre fornecedores	39.314.898	38.526.493	(11a)
Provisões de Ações Trabalhistas/Cíveis	520.964.242	475.158.953	(11b)
Depósitos de Cauções	257.879	233.338	(5a)
Receita a diferir - Subconcessão FIOF	30.548.000	-	
Receita a diferir - Pátios e Terminais	34.076.343	23.371.139	(12)
Passivo de Arrendamento	18.130.250	1.980.100	(13)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.058.514.144	2.882.704.530	
Capital Social	22.233.502.272	22.233.502.272	(14a)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	1.181.233.779	903.489.907	(11c)
Prejuízos Acumulados	(20.356.221.907)	(20.254.287.649)	(14b)
TOTAL DO PASSIVO	4.054.688.191	3.743.688.328	

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
3º TRIMESTRE 2021
Em R\$ 1

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	Nota
RECEITAS					
Receita de Exploração da Ferrovia	-	110.877	-	6.251	
Permissão para uso de pátios	709.521	1.905.712	490.887	1.395.411	
(-) Deduções de Receita	-	(163.240)	-	(443.967)	
RECEITAS LÍQUIDAS	709.521	1.853.349	490.887	957.695	(15)
DESPESAS OPERACIONAIS					
Pessoal	(27.327.709)	(85.389.757)	(30.507.928)	(89.646.773)	(16a)
Remuneração dos Administradores	(368.477)	(1.179.795)	(439.571)	(1.087.404)	
Depreciação e Amortização	(1.456.715)	(4.698.894)	(1.657.006)	(5.991.510)	
Depreciação Direito de Uso	(1.919.027)	(4.262.299)	(1.819.694)	(5.729.042)	
Gerais e Administrativas	(6.109.018)	(21.819.424)	(4.208.914)	(14.292.046)	(16b)
Diárias, Passagens e Despesas de Locomoção	(142.249)	(356.682)	(110.802)	(407.743)	
Transferência Voluntária	(876.997)	(1.203.236)	(8.552)	(8.552)	
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(32.740.779)	(91.574.272)	(481.702.545)	(460.733.460)	(17)
Provisão para Contingências	(25.076.153)	(70.667.674)	(1.139.693.671)	(2.009.860.008)	
Reversão de Provisão para Contingências	-	-	663.189.121	1.545.082.006	
Outras receitas	8.625.175	11.706.437	15.213	24.467.384	
Resultado de Equivalência Patrimonial	(15.971.177)	(32.248.507)	(5.204.601)	(20.073.940)	
Baixa de Ativos - Imobilizado e Intangível	(121.587)	(167.491)	(8.606)	(348.901)	
Baixa de Ativos - Tributos a recuperar/compensar	(197.037)	(197.037)	-	-	
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(70.231.450)	(208.631.010)	(519.964.126)	(576.938.836)	
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO					
Receita Financeira	833.759	4.295.598	2.133.200	3.128.040	
Despesa Financeira	-	-	-	(377)	(18)
RESULTADO ANTES DAS SUBVENÇÕES DO TESOUREO NACIONAL	(69.397.692)	(204.335.412)	(517.830.926)	(573.810.796)	
SUBVENÇÕES DO TESOUREO NACIONAL					
Repasse de Custeio/Pessoal	26.559.965	102.401.154	35.159.207	99.652.603	(19)
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/LUCRO (IR/CSLL)	(42.837.727)	(101.934.258)	(482.671.718)	(474.158.193)	
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO					
Lucro/Prejuízo por ação (em reais)	(5,30)	(12,60)	(59,66)	(58,61)	

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
3º TRIMESTRE 2021
Em R\$ 1

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Prejuízo Líquido do Período	(42.837.727)	(101.934.258)	(482.671.718)	(474.158.193)
Resultado Líquido Abrangente do Período	(42.837.727)	(101.934.258)	(482.671.718)	(474.158.193)

(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 2021
Em R\$ 1

Classificação	Capital Social	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2020 (Reapresentado)	22.233.502.272	568.674.563	(20.346.734.401)	2.455.442.434
Resultado Líquido do Período	-	-	(474.158.193)	(474.158.193)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	236.267.310	-	236.267.310
Saldo em 30 de setembro de 2020	22.233.502.272	804.941.873	(20.820.892.594)	2.217.551.551

Classificação	Capital Social	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	22.233.502.272	903.489.907	(20.254.287.649)	2.882.704.530
Resultado Líquido do Período	-	-	(101.934.258)	(101.934.258)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	277.743.872	-	277.743.872
Saldo em 30 de setembro de 2021	22.233.502.272	1.181.233.779	(20.356.221.907)	3.058.514.144

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

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
3º TRIMESTRE 2021
Em R\$ 1

	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Exercício	(101.934.258)	(474.158.193)
Ajustes do resultado do período	5.822.225	374.233.082
Depreciação e Amortização	4.698.894	5.991.510
Depreciação de Direito de Uso	4.262.299	5.729.042
Ajuste de perdas estimadas	-	-
Resultado na Baixa de Ativos Imobilizados / Intangíveis	167.491	348.901
Atualização Monetária Ativa	(4.185.367)	(3.088.337)
Atualização Monetária Passiva	-	-
Despesas Líquidas de Provisões para Contingências	70.667.674	464.778.002
Provisão p/ 13º Salário, Férias e Encargos	2.720.573	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	32.248.507	20.073.940
Prescrição de créditos previdenciários	-	-
Receitas reconhecida pelo diferimento de contratos	(1.905.712)	(1.395.411)
Baixa de depósito retido de fornecedores	(450.980)	-
Recebimento de trilhos DNIT	-	(18.551.962)
Subvenção do Tesouro Nacional - repasse para custeio/pessoal	(102.401.154)	(99.652.603)
Resultado do Exercício Ajustado	(96.112.033)	(99.925.110)
Aumento ou Redução nos Ativos e Passivos Operacionais	19.734.565	(779.283)
Redução (Aumento) de Direitos Realizáveis Curto Prazo	(10.262.250)	(3.026.008)
Redução (Aumento) de Direitos Realizáveis a Longo Prazo	(10.931.601)	980.259
Aumento (Redução) de Fornecedores	-	(27.299)
Aumento (Redução) de Contas a Pagar	40.928.416	1.293.765
= Caixa Líquido Gerado ou Consumido nas atividades operacionais	(76.377.468)	(100.704.393)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aquisição de Imobilizado/Intangível	(268.804.402)	(234.974.995)
Aumento (Redução) de passivo do Imobilizado/Intangível	1.495.252	120.313
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de investimentos	(267.309.150)	(234.854.682)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Créditos Recebidos da União - AFAC	277.743.872	236.267.310
Subvenção do Tesouro Nacional - repasse para custeio/pessoal	102.401.154	99.652.603
= Disponib. líquidas geradas (aplicadas) nas atividades de financiamentos	380.145.026	335.919.913
Aumento (redução) das disponibilidades	36.458.407	360.838
Disponibilidades no início do período	32.350.978	39.662.846
Disponibilidades no final do período	68.809.385	40.023.684

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

VALEC

VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S/A
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO (DVA)
3º TRIMESTRE 2021
 Em R\$

	01/01/2021	01/01/2020
	a 30/09/2021	a 30/09/2020
I. RECEITAS	104.417.743	101.054.265
Receitas de Exploração da Ferrovia	110.877	6.251
Permissões para uso de pátios	1.905.712	1.395.411
Repasses Recebidos (subvenções p/ custeio)	102.401.154	99.652.603
II. INSUMOS	70.544.835	197.117.177
Materiais, Energia, Serviços de Terceiros e Outros	70.544.835	197.117.177
III. VALOR ADICIONADO BRUTO (I - II)	33.872.908	(96.062.912)
IV. RETENÇÕES	8.961.193	11.720.552
Depreciação e Amortização	4.698.894	5.991.510
Depreciação de Direito de Uso	4.262.299	5.729.042
V. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (III - IV)	24.911.715	(107.783.464)
VI. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIAS	(28.577.371)	(16.954.075)
Receitas Financeiras	4.295.598	3.128.417
Doações	578.776	-
Repasso Concedido	(1.203.236)	(8.552)
Resultado de Equivalência Patrimonial	(32.248.507)	(20.073.940)
VII. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (V + VI)	(3.665.656)	(124.737.539)
VIII. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	(3.665.656)	(124.737.539)
VIII. 1 PESSOAL	81.125.821	331.076.926
Remuneração Direta	68.108.102	317.860.314
Benefícios	8.202.744	8.151.810
FGTS	4.814.975	5.064.803
VIII. 2 IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	16.952.624	17.749.872
Federais	16.925.336	17.723.812
Estaduais	-	1.190
Municipais	27.288	24.870
VIII. 3 REMUNERAÇÃO DE CAPITALS DE TERCEIROS	190.157	593.854
Juros e Atualizações Monetárias	-	377
Locação de Imóveis	-	578.263
Locação de Máquinas e Equipamentos	190.157	15.214
VIII.4 REMUNERAÇÃO DE CAPITALS PRÓPRIOS	(101.934.258)	(474.158.192)
Prejuízo do Período	(101.934.258)	(474.158.192)

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

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO FINDO
EM 30 DE SETEMBRO DE 2021**

- Em R\$ 1 –

NOTA 1 – CONTEXTO OPERACIONAL

A Empresa

A VALEC Engenharia, Construções e Ferrovias S.A. é uma empresa pública federal dependente vinculada ao Ministério da Infraestrutura, com sede em Brasília-DF, organizada sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, com 8.090.009 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo a União detentora de 100% das ações.

A função social da VALEC é a construção e exploração de infraestrutura ferroviária e suas competências estão previstas no Art. 8º da Lei nº 11.772, de 17 de setembro de 2008.

Como empresa pública federal dependente, a VALEC recebe recursos financeiros da União para pagamentos de despesas com pessoal e custeio por meio de subvenções do Tesouro Nacional e, para fomentar os gastos com investimentos nas construções das ferrovias, recebe recursos por meio de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital – AFAC que, posteriormente, são integralizados ao Capital Social.

Os atos de gestão da VALEC são supervisionados pelos órgãos de governança do poder executivo – Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST e Secretaria do Tesouro Nacional - STN e fiscalizados pelos Órgãos de controle interno – Controladoria-Geral da União - CGU e externo – Tribunal de Contas da União - TCU.

Continuidade Operacional

A VALEC é uma empresa pública controlada pela União (única acionista), reestruturada pela Lei nº 11.772, de 17 de setembro de 2008, considerada dependente nos termos da Lei Complementar nº 101, de 04 de maio de 2000, a qual define como estatal dependente a “*empresa controlada que recebe do ente controlador recursos financeiros para pagamento de despesas com pessoal ou de custeio em geral ou de capital, excluídos, no último caso, aqueles provenientes de aumento de participação acionária*”.

Nesse contexto, a VALEC segue as políticas públicas traçadas pelo Ministérios da Infraestrutura e seu planejamento financeiro de longo prazo é vinculado ao planejamento orçamentário, por meio do Plano Plurianual de 2020 – 2023, aprovados nos termos da Lei 13.971, de 13 de dezembro de 2019.

Em 30/09/2021 o Passivo Circulante excedeu o seu Ativo Circulante em R\$ 260 milhões:

Descrição	
Ativo Circulante	89.418.325
Passivo Circulante	349.804.985
Excedente (AC – PC)	(260.386.660)

Essa situação foi demonstrada a partir de último trimestre do exercício de 2020, em decorrência da reclassificação de parte das provisões para riscos trabalhistas/cíveis do Passivo Não Circulante para o Passivo Circulante, após a revisão da previsão de realização dos pagamentos dos processos que se encontram em andamento contra a VALEC.

No entanto, a legislação prevê a possibilidade de suplementação orçamentária, caso os recursos previstos na Lei Orçamentária Anual não sejam suficientes. O embasamento para essa suplementação está ancorado nos arts. 40 a 46 da Lei nº 4.320, de 17 de março de 1964 (créditos orçamentários); no art. 4º da Lei nº 14.144, de 22 de abril de 2021; e no art. 9º da Portaria SOF/ME nº 4.967, de 29 de abril de 2021 e Portaria SOF/ME nº 352, de 11 de janeiro de 2021.

A VALEC busca ser referência não só na construção e exploração das ferrovias que lhes foram outorgadas, mas também na prestação dos mais diversos serviços e soluções tecnológicas para o sistema ferroviário nacional, estruturando parcerias e ativos, além da pesquisa e inovação. Objetiva a captação de fontes alternativas de receitas, incentivando ações para identificação de oportunidades de negócios nacionais e internacionais, além do estreitamento institucional com o mercado privado e público de infraestrutura ferroviária.

Na exploração de Terminais e Áreas Remanescentes, está prevista a realização de parcerias em 05 áreas nos quais prevê-se uma receita aproximada de R\$ 100 milhões, sendo que estas concentrar-se-ão nos Pátios de Porto Nacional/TO; Gurupi/TO; Sudoeste do Goiás/GO; São Simão/GO; e Porto Franco/MA.

Na área de desapropriações o planejamento traz como metas: lançar em definitivo o sistema “VALEC Territorial”, onde estarão consolidados os mapas e painéis referentes à Desapropriação e Gestão da Faixa de Domínio; apresentar proposta para leilão público dos imóveis (terrenos) remanescentes; concluir os procedimentos administrativos necessários para a escrituração, registro ou ajuizamento dos processos expropriatórios; e continuação das atividades de levantamento com o uso de Sistemas de Aeronaves Remotamente Pilotadas (RPAS) para geração de Ortofoto de Modelo Digital de Elevação (MDE).

Como unidade executora de políticas públicas de desenvolvimento da infraestrutura ferroviária nacional, muitos projetos deverão ser direcionados para atuação da VALEC, tendo em vista as oportunidades geradas pela possibilidade de renovação antecipada das concessões ferroviárias, a devolução e relicitação de trechos ferroviários previstos pela Lei nº 13.448/2017 e a possibilidade de aprovação do PLS 261/2018, que trata das autorizações ferroviárias privadas.

Projetos e Atividades Operacionais

A VALEC atua como principal catalisador do modo ferroviário nacional, responsável por projetos em grande parte do País, como a construção da Ferrovia Norte-Sul e da Ferrovia de Integração Leste-Oeste, além de projetos como: Corredor Ferroviário de Santa Catarina – EF 280, Ferrovia do Pantanal – EF 267 e Ferrovia Integração Centro-Oeste – EF 354.

I - FERROVIA NORTE-SUL - FNS – EF 151

Constitui como eixo estruturador do Sistema Ferroviário Nacional: estabelecendo alternativas mais econômicas para os fluxos de carga para o mercado consumidor; induzindo a ocupação econômica do cerrado brasileiro; favorecendo a multimodalidade de transportes; conectando a malha ferroviária brasileira; promovendo uma logística exportadora competitiva, de modo a possibilitar o acesso a portos de grande capacidade; incentivando investimentos, que irão incrementar a produção, induzir processos produtivos modernos e promover a industrialização.

A outorga estabelecendo o direito de construção, uso e gozo da FNS EF – 151 se deu inicialmente por meio do Decreto nº 94.813, de 01º de setembro de 1987, posteriormente alterado pelas Leis nº 11.297, de 09 de maio de 2006, e nº 11.772, de 17 de setembro de 2008.

Em virtude de sua extensão e da disponibilidade orçamentária, a construção da FNS foi realizada em etapas que constituem os seguintes trechos/tramos: Tramo Norte (Açailândia/MA – Porto Nacional/TO); Tramo Central: (Porto Nacional/TO – Uruaçu/GO); Tramo Sul (Uruaçu/GO - Anápolis/GO); e Extensão Sul (Ouro Verde/GO – Estrela d’Oeste/SP).

O Trecho Norte possui 720 km de extensão e encontra-se subconcedido à Ferrovia Norte Sul S.A desde dezembro de 2007, pelo prazo contratual de 30 anos. Esse trecho teve sua autorização para tráfego em 19 de janeiro de 2011, por meio da Resolução nº 3624/2011 da Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT).

Com um total de 1.537 km, o trecho que compreende Porto Nacional/TO a Estrela d’Oeste/SP (Tramos Central, Sul e Extensão Sul) foi leiloado para Subconcessão em 28 de março de 2019. Em 30 de abril de 2019, a Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT homologou o resultado do leilão, no qual consagrou-se vencedora a empresa Rumo Malha Central S.A e o contrato foi assinado em 31 de julho de 2019, por intermédio da ANTT, tendo como Concessionária e Interveniente Subconcedente a VALEC. O contrato de subconcessão tem por objeto a prestação do serviço público de transporte ferroviário de cargas associado à exploração da infraestrutura da malha ferroviária situada entre Porto Nacional/TO e Estrela d’Oeste/SP, com vigência de 30 (trinta) anos.

Os contratos de subconcessão da Ferrovia Norte-Sul e seus reflexos contábeis estão divulgados nas Notas 8.

II - FERROVIA DE INTEGRAÇÃO OESTE LESTE - FIOLE – EF 334

Com aproximadamente 1.527 km de extensão, ligará o futuro Porto de Ilhéus/BA a Figueirópolis/TO, ponto em que se conectará com a Ferrovia Norte Sul.

A construção da FIOI tem como objetivos: estabelecer alternativas mais econômicas para os fluxos de carga de longa distância; favorecer a multimodalidade de transportes; interligar a malha ferroviária brasileira; propor nova alternativa logística para o escoamento da produção agrícola e de mineração por meio do terminal portuário de Ilhéus/BA; e incentivar investimentos a fim de incrementar a produção e induzir processos produtivos modernos.

Devido à sua extensão e disponibilidade orçamentária, a FIOI está sendo construída em etapas e constituem os seguintes trechos: FIOI I (Ilhéus/BA – Caetité/BA); FIOI II (Caetité/BA – Barreiras/BA) e FIOI III (Barreiras/BA – Figueirópolis/TO).

Em 08 de abril de 2021, ocorreu o Leilão para subconcessão do trecho ferroviário entre os municípios de Ilhéus/BA a Caetité/BA (FIOI I), com 537 km de extensão. A subconcessão terá duração de 35 anos, conforme o Edital de Concorrência Internacional nº 01/2020.

De acordo com o Cronograma determinado no Edital, o Ato de Homologação do leilão pela Diretoria Colegiada da Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) e adjudicação do objeto da Subconcessão à proponente vencedora ocorreu em 27 de maio de 2021, levando a VALEC a efetuar o teste de recuperabilidade de ativos, considerando a receita de outorga previstas como parâmetros para medir o benefício econômico e reconhecer a perda ao valor recuperável de ativos, conforme descrito na Nota 8.

III - ESTUDOS E PROJETOS

Conforme inciso III do art. 9º da Lei nº 11.772, de 17 de setembro de 2008, compete à empresa, em conformidade com as diretrizes do Ministério da Infraestrutura, desenvolver estudos e projetos de obras de infraestrutura ferroviária. Os Estudos e Projetos compreendem os Estudos de Viabilidade Técnica, Econômica e Ambiental – EVTEA, o Projeto Básico – PB e o Projeto Executivo - PE.

a) Ferrovia de Integração Oeste Leste – FIOI - EF-334

Os estudos de Viabilidade foram concluídos em 2008, Projeto Básico em 2011 e o Executivo em 2013, do trecho que compreende Ilhéus/BA a Figueirópolis/TO, subdivididos em trecho denominados FIOI I, II e III. O planejamento dessa ligação visa estabelecer uma alternativa mais econômica para os fluxos de cargas de longa distância potencialmente transportáveis pelo modal ferroviário, a exemplo das cargas de baixo valor agregado, como minérios e granéis sólidos produzidos ao longo da região de influência da ferrovia. Além de contribuir para indução do desenvolvimento regional, quando concluída, a FIOI propiciará melhor equilíbrio da matriz de transportes, reduzindo a dependência do modal rodoviário ao criar um corredor logístico mais competitivo.

A FIOI está em construção no trecho denominado FIOI II, com 485km, totalizando 1.022km de extensão. Os projetos executivos desse trecho são acompanhados e revisados *pari passu* pelas equipes e responsáveis do projeto e orçamento da empresa.

Com 531 km de extensão, o trecho denominado de FIOI III, encontra-se com o EVTEA, Projeto Básico e Projeto Executivo concluídos, passíveis de revisões. Ao conectar-se com a FNS em Figueirópolis/TO, a FIOI formará importante corredor logístico de transporte, ampliando as possibilidades de escoamento da produção econômica do país.

b) Ferrovia Transcontinental e Ferrovia de Integração Centro-Oeste (FICO) – EF 354

A outorga à VALEC, estabelecendo o direito de construção, uso e gozo da EF – 354, se deu por meio da Lei nº 11.772, de 17 de setembro de 2008, sendo incluída no Plano Nacional de Viação com 4.800 km de extensão em solo brasileiro, entre o Porto do Açu, no litoral do estado do Rio de Janeiro e a localidade de Boqueirão da Esperança/AC, na fronteira Brasil-Peru, como parte da ligação entre os oceanos Atlântico, no Brasil, e Pacífico, no Peru, o qual é denominado Ferrovia Transcontinental.

O trecho da Ferrovia Transcontinental compreendido entre Mara Rosa/GO e Vilhena/RO, com extensão aproximada de 1.720 km, é denominada Ferrovia de Integração do Centro-Oeste (FICO), objeto de estudo nos últimos anos por esta companhia e com recursos oriundos do Programa de Aceleração do Crescimento – PAC, da ordem de R\$ 130 milhões.

Dentre as principais funções da FICO, está a de estabelecer alternativas mais econômicas para os fluxos de cargas de longa distância potencialmente transportáveis pelo modal ferroviário, a exemplo das cargas de baixo valor agregado como minérios e granéis sólidos produzidos ao longo da região de influência da ferrovia. Visa ainda reduzir a dependência do modal rodoviário, incentivando a multimodalidade e melhorando a logística de transporte, tanto para o escoamento da produção ao mercado consumidor quanto para importação de insumos, interligando a malha ferroviária brasileira aos principais portos de grande capacidade.

Isso proporcionará a redução dos valores de frete e, conseqüentemente, a dos custos de comercialização no mercado interno, com acentuado reflexo também na exportação, aumentando a competitividade dos produtos brasileiros, gerando melhoria no desempenho econômico de toda a malha ferroviária.

A FICO foi subdividida nos seguintes trechos: Mara Rosa/GO – Água Boa/MT; Água Boa/MT – Lucas do Rio Verde/MT; Lucas do Rio Verde/MT – Vilhena/RO; Vilhena/RO – Porto Velho/RO e Porto Velho/RO – Boqueirão/AC.

b.1) Mara Rosa/GO - Água Boa/MT - Lucas do Rio Verde/MT

Com 888km de extensão, sendo o primeiro trecho de 383km entre Mara Rosa/GO a Água Boa/MT e o segundo trecho, de 507 km, de Água Boa/MT a Lucas do Rio Verde/MT. Esse trecho possui EVTEA e Projeto Básico concluídos.

b.2) Lucas do Rio Verde/MT – Vilhena/RO

Com 646 km de extensão, o empreendimento encontra-se com EVTEA concluído desde 2014 e com anteprojeto em andamento.

b.3) Vilhena/RO a Porto Velho/RO

Com 770 km de extensão, o empreendimento ligará a ferrovia a partir da cidade Vilhena/RO até a Hidrovia do Rio Madeira, em Porto Velho/RO, além de estabelecer um importante corredor logístico intermodal aos portos de Itacoatiara/AM e Santarém/PA. Atualmente o trecho encontra-se na elaboração do EVTEA.

b.4) Porto Velho/RO a Boqueirão/AC

O Trecho da FICO entre Porto Velho/RO e Boqueirão/AC ainda não possui estudos de viabilidade em desenvolvimento.

c) Corredor Ferroviário de Santa Catarina – EF 280

Contratado em 2014, a elaboração do EVTEA e do Projeto Básico da EF -280 está em curso e visa ligar a EF-451 - Ferrovia Litorânea, no município de Itajaí/SC, ao extremo oeste do estado, no município de Dionísio Cerqueira/SC. A ligação ferroviária insere-se no contexto do planejamento logístico do estado de Santa Catarina, com relevância também para distribuição de cargas a nível nacional ao integrar a malha ferroviária do país.

Por interconectar-se com projetos previstos, como a Ferrovia Litorânea e a extensão prevista da Ferrovia Norte-Sul - FNS em direção ao sul do país, o Corredor Ferroviário favorece o fluxo de cargas de oeste a leste no estado de Santa Catarina, com possibilidade de remeter ou buscar cargas ao norte ou ao sul do Brasil, através do compartilhamento de malhas com a FNS e a interconexão com a Ferrovia Tronco Principal Sul (EF-116). O projeto, ainda, interliga-se logisticamente aos cinco portos existentes em Santa Catarina, através da conexão prevista com a Ferrovia Litorânea. O início deste estudo teve embasamento no Ofício nº 621/2012/SE/MT de 29 de outubro de 2012, o qual define que o EVTEA seria realizado pela VALEC. Ressalta-se que esse estudo foi finalizado em 2020.

d) Ferrovia do Pantanal – EF 267

Com aproximadamente 734km, a EF- 267 foi outorgada à VALEC estabelecendo o direito de construção, uso e gozo por meio da Lei nº 11.772, de 17 de setembro de 2008. Esta ferrovia fará a conexão da FNS no município de Panorama/SP até Porto Murtinho/MS às margens do Rio Paraguai, no sul do Pantanal mato-grossense, atendendo uma área de alta densidade de produção agrícola e possibilitando o acesso logístico a vários portos do país ao se conectar com malha paulista e com a Ferrovia Norte e Sul. Dentre as demandas para essa ferrovia destacam-se também as cargas no sentido importação (mar – continente), como fertilizantes e cargas gerais, além das cargas para consumo interno. O EVTEA desse trecho, contratado pela VALEC, foi finalizado em maio 2012, consumindo recursos da ordem de R\$ 5,5 milhões.

e) Ramais da Ferrovia Norte Sul - FNS

Os ramais da Ferrovia Norte Sul compreendem: Açailândia/MA – Barcarena/PA; Porto Franco/MA-Balsas/MA; Goiânia/GO – Brasília/DF; Quirinópolis/GO – Itumbiara/GO; Estrela d’Oeste/SP – Panorama/SP; Panorama/SP – Chapecó/SC; Chapecó/SC - Rio Grande/RS.

Em 2012 foram finalizados os EVTEA dos trechos de Açailândia/MA a Barcarena/PA (Termo de Referência 19/2010), com 477km, de Goiânia/GO a Brasília/DF (Termo de Referência 017/2010), com 212km e de Quirinópolis/GO a Itumbiara/GO (Termo de referência 17/2010), com 203km.

Em 2014, para atender à crescente demanda por transporte de cargas, a VALEC concluiu os EVTEA para mais três trechos da ferrovia: entre Estrela d’Oeste/SP a Panorama/SP (Termo de referência 18/2010), com 264km; entre Panorama/SP e Chapecó/SC (Termo de Referência 006/2011 e 003/2012), com 950km; e entre Chapecó/SC e Rio Grande/RS (Termo de Referência 006/2011), com 833km.

Em 2019, foi concluído o Anteprojeto do Trecho Porto Franco/MA-Balsas/MA.

IV – INVESTIMENTO CRUZADO

A Lei nº 13.448, de 05 de junho de 2017 trouxe, como inovação no ordenamento jurídico, a possibilidade de realização de investimentos em malhas ferroviárias distintas como contrapartida às prorrogações de contratos de concessão. A lei estabelece que o órgão ou a entidade competente é autorizada a promover alterações nos contratos de parceria no setor ferroviário a fim de solucionar questões operacionais e logísticas, inclusive por meio de prorrogações ou relicitações da totalidade ou de parte dos empreendimentos contratados.

Permite, ainda, ao órgão ou a entidade competente, de comum acordo com os contratados, buscar soluções para todo o sistema e adotar medidas diferenciadas por contrato ou por trecho ferroviário que considerem a reconfiguração de malhas, admitida a previsão de investimentos pelos contratados em malha própria ou naquelas de interesse da administração pública.

Esse dispositivo passou a ser chamado de ‘Investimento Cruzado’, pelo qual é possibilitada a ampliação da malha e da capacidade do subsistema ferroviário, sem que haja uma obrigação direta da União em aportar recursos.

Fundamentado na Lei nº 13.448/2017, o Terceiro Termo Aditivo ao contrato de concessão da Estrada de Ferro Vitória a Minas, concedida à VALE S/A, prevê a renovação antecipada de outorga e descreve, no Anexo 9, termos que disciplinam as condições de realização das Obrigações de Investimento assumidas pela Concessionária em projetos de titularidade da VALEC conforme a Lei nº 11.772/2008, envolvendo:

- i. A implantação da infraestrutura e superestrutura ferroviária de Trecho da Ferrovia de Integração Centro-Oeste (FICO), EF-354, compreendido entre os municípios de Água Boa/MT e Mara Rosa/GO;
- ii. A aquisição de Trilhos e Dormentes a serem incorporados no Projeto de Infraestrutura da Ferrovia Integração Oeste Leste (FIOL), EF – 334; e
- iii. Enquadramento do projeto FICO e FIOL no Regime Especial de Incentivo para o Desenvolvimento da Infraestrutura (REIDI).

No âmbito do Anexo 9 do Terceiro Termo Aditivo, assinado em 18 de dezembro de 2020, a VALEC, na figura de Interveniente Anuente e titular dos Projetos de Infraestrutura da FICO e da FIOL, comprometeu-se a requerer os enquadramentos dos Projetos junto ao Ministério da Infraestrutura, bem como as suas habilitações no regime do REIDI, regulado pela Lei nº 11.488, de 15 de junho de 2007, perante a Secretaria da Receita Federal do Brasil.

A habilitação da VALEC no regime do REIDI para os Projetos FICO e FIOL foi realizada em 21 de junho de 2021, por meio dos Atos Declaratórios nº 107 e 108 da Secretaria Especial da Receita Federal do Brasil, conforme publicado no Diário Oficial da União em 24 de junho de 2021.

A VALEC comprometeu-se, ainda, a participar dos contratos, aditivos contratuais e demais documentos competentes previstos na legislação do REIDI, inclusive na posição de destinatária das obras de infraestrutura, dos trilhos e dormentes, com o fim único e exclusivo de expressar nesses instrumentos a sua concordância com a aquisição das obras de infraestrutura pelo Projeto de Infraestrutura da FICO e dos Trilhos e Dormentes pelo Projeto de Infraestrutura

da FIOLE elegíveis ao REIDI e de restar como beneficiária das garantias contratuais perante os fornecedores dos Trilhos e Dormentes.

V – PERMISSÃO DE USO DE PÁTIOS

A VALEC também explora e fomenta o transporte ferroviário por meio de terminais de armazenamento e transbordo de cargas. Atualmente estão vigentes 17 (dezesete) instrumentos de outorga envolvendo terminais. As localizações das áreas outorgadas estão assim dispostas: 5 (cinco) em Porto Franco/MA, 1 (um) em Palmeirante/TO, 2 (dois) em Guaraí/TO, 7 (sete) em Porto Nacional/TO, 1 (um) em Gurupi/TO e 1 (um) em Uruaçu/GO. Dentre as outorgas estão: Termos de Autorização Precária de Uso, Termos de Permissão de Uso, Contratos de Arrendamentos, Contratos de Permissões de Uso e Contratos de Concessões de Uso.

NOTA 2 – BASE DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES E PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

- a) As demonstrações contábeis fundamentam-se de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, por meio das Normas Brasileiras de Contabilidade expedidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e os Pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC;
- b) As demonstrações contábeis originam-se de fatos contábeis vinculados ao Registro pelo Valor Original e os saldos estão disponibilizados em unidade de Real (R\$ 1), exceto quando indicado de outra forma, sendo o Real a moeda funcional e de apresentação da VALEC;
- c) A VALEC integra o Sistema Integrado de Administração Financeira do Governo Federal - SIAFI, na modalidade total em relação ao orçamento, conforme disposto na Lei nº 4.320, de 17 de março de 1964 e aspectos societários da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, em relação à apresentação das Demonstrações Contábeis, com as alterações promovidas pelas Leis nºs 11.638, de 28 de dezembro de 2007, e 11.941, de 27 de maio de 2009;
- d) A autorização para a conclusão destas demonstrações contábeis foi dada pela Conselho de Administração em 15 de dezembro de 2021.
- e) As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério de liquidez e natureza financeira, incluindo os efeitos das variações monetárias computados sobre ativos e passivos indexados;
- f) Os ativos circulantes e realizáveis a longo prazo são demonstrados pelos valores de realização e os passivos circulantes e não circulantes, pelos valores conhecidos ou calculáveis, incluindo quando aplicáveis os rendimentos e/ou encargos correspondentes, calculados a índices ou taxas oficiais, bem como, os efeitos de ajustes de ativo para valor de mercado ou de realização;
- g) O ativo imobilizado é reconhecido pelo custo de aquisição deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil estimada dos bens, conforme Nota 8-I;
- h) Após análise do valor recuperável pela VALEC referente à Ferrovia Norte Sul já subconcedida pelo período de 30 anos, foi realizado o reconhecimento da provisão de perda ao valor recuperável no ativo imobilizado da empresa, em consonância com o CPC – 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos;
- i) Após o Leilão para Subconcessão do Trecho da Ferrovia de Integração Oeste Leste, denominado FIOLE I, foi realizada a análise do valor recuperável de ativos e reconhecida provisão de perda ao valor recuperável no ativo imobilizado da empresa, em consonância com o CPC – 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos;
- j) As demonstrações contábeis de 2019 e 2020 foram aprovadas em Assembleia Geral Ordinária em agosto e outubro de 2021, respectivamente. Assim, os efeitos dos testes de recuperabilidade da Ferrovia Norte e Sul e da Ferrovia de Integração Oeste Leste foram reconhecidos ainda nas demonstrações de 2019 e 2020. Por ocasião do encerramento do exercício de 2021, serão efetuados novos testes de recuperabilidade e os respectivos efeitos serão reconhecidos nas demonstrações contábeis do exercício de 2021;

- k) O Pronunciamento Contábil CPC 06 (R2) introduziu um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado, o qual é reconhecido inicialmente pelo custo e, subsequentemente, pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e ajustado pela taxa dos respectivos contratos; e um passivo de arrendamento que representa sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento, mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos. O referido pronunciamento estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de arrendamento e entrou em vigor em 01 de janeiro de 2019.
- l) O ativo intangível composto por direito de uso e programas de software, conforme Nota 9, é demonstrado pelo custo de aquisição deduzido das respectivas amortizações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a legislação e devem ser mantidas neste grupo até a efetiva baixa;
- m) As provisões para contingências são contabilizadas, com base na posição da Procuradoria Jurídica, a qual é formulada na análise técnica individual dos advogados, quando for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, conforme Nota 11b. As provisões classificadas como perdas possíveis pela Procuradoria Jurídica são divulgadas com base na perda histórica, enquanto aquelas classificadas como perda remota não são passíveis de provisão e divulgação;
- n) Ainda, a propósito das provisões para contingenciamento, cabe esclarecer que a dinâmica comentada na alínea “l”, do ponto de vista da contabilidade, atende o disposto no CPC nº 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes;
- o) Ativos financeiros são avaliados pelo valor justo decorrentes do resultado. Aos ativos financeiros presentes nesta Companhia incluem-se os equivalentes de caixa, e os direitos creditórios contratuais a receber;
- p) A VALEC avalia durante o encerramento das demonstrações financeiras se transcorreu, em determinado intervalo, a desvalorização econômica (recuperação) do ativo financeiro ou do grupo de ativos financeiros. Terminantemente, considera-se não recuperável quando houver indicação de ausência de retomada do resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido depois do reconhecimento inicial do ativo (um evento de perda incorrida) e essa perda tenha influência no fluxo de caixa estimado do ativo financeiro, ou do grupo de ativos financeiros, que possa ser razoavelmente presumida; e
- q) As obrigações financeiras são avaliadas pelo valor justo, de maneira similar ao ativo financeiro. Por conseguinte, envolve as obrigações desta Companhia com terceiros interessados, das quais destacam-se os fornecedores de mercadorias e serviços, as obrigações trabalhistas e tributárias, entre outras.

NOTA 3 – CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA - CONTA VINCULADA - LIMITE DE SAQUE COM VINCULAÇÃO DE PAGAMENTO

Nesta conta é registrado o valor do limite de saque da Conta Única do Tesouro Nacional, estabelecido pelo órgão central de programação financeira, para atender as despesas com vinculações de pagamentos divididas nas seguintes categorias:

Categoria de Gasto com Pessoal e Encargos Sociais – (A) Vinculações: 130, 307, 308, 310.

Categoria de Gasto com Custeio/Investimento – (C) Vinculações: 340, 400, 404, 409, 412, 415, 500, 510, 514, 551.

Categoria de Gasto com Investimentos (Obras) – (D) Vinculações: – 400, 415, 500.

A conta Limite de Saque com Vinculação de Pagamento registra o valor do limite de saque da Conta Única da União, estabelecido pelo órgão Central de Programação Financeira para atender às despesas com vinculação de pagamentos. Portanto, representa a conta utilizada para movimentação financeira, na qual a Setorial Financeira do Ministério da Infraestrutura disponibiliza os recursos financeiros para pagamentos efetuados diariamente pela VALEC. Esta conta apresenta o seguinte saldo em 30 de setembro de 2021:

VINCULAÇÃO	DESCRIÇÃO DA VINCULAÇÃO	30/09/2021	31/12/2020
130	Pessoal-sentenças judiciais	109.358	0
307	Outros pag. pessoais - órgãos integrantes SIAPE	183.443	0
308	Contribuição previdência fechada	91.053	67.864
310	Pagamento pessoal	5.893.938	5.957.149
340	Custeio sentenças judiciais	60.000	0
400	Custeio/invest. c/exigência de empenho	59.672.927	18.147.951
404	Custeio/invest. outras emendas impositivas	0	0
409	Emendas Resultado EOF -9	1.437.931	523.505
412	Pagamento de cartão de crédito	0	0
415	Custeio/invest. projeto piloto	0	0
500	Custeio e investimento	0	7.322.036
510	Custeio pgto. pessoal/auxílios	1.298.369	288.786
514	Custeio Pagamento Pessoal/Auxílios- Resultado. Primário	62.366	43.687
551	Restituição de receita administrada	0	0
TOTAL		68.809.385	32.350.978

NOTA 4 – DIREITO REALIZÁVEIS A CURTO PRAZO

a) Adiantamentos Concedidos

ADIANTAMENTOS (RFFSA – GEIPOT – VALEC)	30/09/2021	31/12/2020
ADIANTAMENTO DE 13º SALÁRIO	2.976.952	452.249
ADIANTAMENTOS DE SALÁRIOS E ORDENADOS	137.806	225.624
TOTAL GERAL DE ADIANTAMENTOS CONCEDIDOS	3.114.758	677.873

O saldo de R\$ 3,11 milhões, em 30 de setembro de 2021, refere-se a adiantamentos concedidos aos empregados da VALEC e das extintas empresas Rede Ferroviária Federal S/A – RFFSA e da Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes – GEIPOT.

Os provisionamentos das despesas com 13º salário e férias são efetuados e conciliados mensalmente. A VALEC paga metade do salário a título de adiantamento de 13º salário a seus empregados na Folha de Pagamento do mês de junho de cada ano, a fim de que o empregado receba no primeiro dia útil do mês de julho. No entanto, o empregado tem o direito de solicitar esse adiantamento na ocasião de férias quando gozadas de janeiro a junho.

Mediante conciliação mensal, o saldo da conta de adiantamento de 13º salário representa fielmente os valores devidamente adiantados, os quais serão descontados por ocasião da Folha de Pagamento do mês de novembro, quando o 13º salário é integralmente pago.

Os empregados da VALEC e das extintas empresas RFFSA e GEIPOT podem solicitar, na ocasião de suas férias, adiantamento salarial, o qual será restituído em até 6 (seis) parcelas mensais.

b) Créditos Tributários e Previdenciário a Compensar

O saldo de créditos tributários e previdenciários a compensar em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 1,8 milhão, sendo R\$ 812 mil em tributos a compensar e R\$ 1,08 milhão em créditos previdenciários.

b.1) Tributos a Compensar

De acordo com o art. 1º da Lei nº 10.637, de 30 de dezembro de 2002 e art. 1º da Lei nº 10.833, de 29 de dezembro de 2003, a base de cálculo da apuração do PIS e da COFINS pelo regime não-cumulativo é o total das receitas auferidas no mês, excluídas as situações previstas em lei. As referidas leis, em seu art. 3º, preveem a possibilidade de aproveitamento de créditos de PIS (1,65%) e COFINS (7,6%) sobre “aluguéis de prédios, máquinas e equipamentos e energia elétrica ou térmica”. Assim, a Valec encerrou o 3º trimestre de 2021 com saldo de crédito de PIS de R\$ 145,7 mil e COFINS de R\$ 666,3 mil a serem utilizados em períodos posteriores.

TRIBUTOS A COMPENSAR	Saldo em 31/12/2020	Ingresso	Baixa	Saldo em 30/09/2021
COFINS a Compensar	325.576	340.724	-	666.300
PIS a Compensar	70.937	74.811	-	145.748
IRRF a Compensar	134	167	(301)	0
TOTAL	396.647	415.702	(301)	812.048

b.2) Crédito Previdenciário a Compensar

Os seguintes fatos e princípios foram determinantes como justificativa para apuração de créditos previdenciários: Índices FAP declarados em divergência ao que determina o Portal FAPWeb; Atividades preponderantes declaradas em discordância com a real atividade exercida pelos funcionários de cada filial, conforme determina a Instrução Normativa 1.453, de 24 de fevereiro de 2014, e COSIT, de 14 de junho de 2016; Alíquota RAT declaradas em discordância com o determinado pelo Decreto 6.957, de 09 de setembro de 2009; Ausência de lançamento de desoneração em folha durante o período em que a mesma era obrigatória para o setor econômico da VALEC, conforme Lei nº 12.546, de 14 de dezembro de 2011, e posteriores alterações; e Ausência de pagamento de DARF CPRB no período em que a mesma era obrigatória para o setor econômico da VALEC, conforme Lei nº 12.546, de 14 de dezembro de 2011, e posteriores alterações.

CRÉDITO PREVIDENCIÁRIO	
Crédito Previdenciário	54.285.136
Crédito Compensado em 2018	(26.966.503)
Crédito Compensado em 2019	(9.477.108)
Reconhecimento de Crédito em 2019	16.613
Baixa por prescrição no 4º trimestre / 2020	(16.171.756,85)
SALDO DE CRÉDITO PREVIDENCIÁRIO EM 31/12/2020	1.686.381
CRÉDITO PRESCRITO EM 2021 (Até Abr/2021) RECONHECIDO NAS DFS DE 2019	(271.209)
CRÉDITO PRESCRITO EM 2021 (Até jun/2021) RECONHECIDO NAS DFS DE 2020	(132.239)
CRÉDITO PRESCRITO EM 2021 (Até set/2021) RECONHECIDO NAS DFS DE 2021	(197.036)
SALDO DE CRÉDITO PREVIDENCIÁRIO EM SETEMBRO/2021	1.085.897

Os créditos previdenciários estão sendo compensados nas guias de pagamentos do INSS referentes às folhas de pagamentos da VALEC e das extintas empresas Rede Ferroviária Federal S/A – RFFSA e Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes – GEIPOT.

No final do segundo trimestre de 2019, houve a suspensão das compensações de créditos previdenciários, para aguardar a homologação por parte da Receita Federal do Brasil referente aos créditos já compensados, visto que, caso a Receita Federal do Brasil negue provimento à demanda, a VALEC deverá pagar com juros e multas todos os encargos que já foram compensados.

Em dezembro de 2020, após consulta à Superintendência de Gestão de Pessoas, verificou-se que seria necessário realizar uma baixa por prescrição do direito a recuperar no valor de R\$ 16 milhões do saldo de INSS A COMPENSAR, restando como saldo a compensar o valor de R\$ R\$ 1,6 milhão, o qual está sendo baixado proporcionalmente à medida que os créditos prescrevem.

c) Outros Créditos a receber

Outros créditos compreendem os Termos de Execução Descentralizada a comprovar e os créditos a receber de fornecedores:

c.1) Termos de Execução Descentralizada a comprovar:

Os Termos de Execução Descentralizada celebrados entre a VALEC e órgãos vinculados à União para execução de serviços de interesse desta empresa, com valor a comprovar em 30 de setembro de 2021, são:

Nº TED	SIAFI	ÓRGÃO	VIGÊNCIA	VALOR A COMPROVAR
002/2013	676940	UFRB	20.11.2020	0
003/2013	690654	CBTU	28.03.2021	71.948
001/2014	680152	UFRS	27.06.2018	0
002/2017	692242	UFPA	12.12.2020	0
001/2019	699154	ME/RJ	09.12.2020	0
001/2020	1AABOM	EXÉRCITO	28.09.2023	12.546.825
002/2020	1AADXR	UnB	22.12.2021	267.978
003/2020	1AADXS	UnB	17.03.2022	300.000
001/2021	1AAETV	MCTI	24.06.2022	597.444
TOTAL EM 30/09/2021				13.784.195

- I. Termo de Execução Descentralizada nº. 002/2013, celebrado entre a VALEC e a Universidade Federal do Recôncavo da Bahia - UFRB, cujo objeto é a prospecção e salvamento de fosséis e educação patrimonial na área de influência da Ferrovia de Integração Oeste-Leste (FIOL). No 1º trimestre de 2021, houve a prestação de contas, no valor de R\$ 570 mil. O TED foi devidamente concluído;
- II. Termo de Execução Descentralizada nº. 003/2013, celebrado entre a VALEC e a CIA Brasileira de Trens Urbanos-CBTU, cujo objeto é o disciplinamento do uso compartilhado das áreas de uso comum voltadas à administração, segurança, controle e fiscalização do Edifício Renato Azevedo Feio, situado na praça Procópio Ferreira-RJ, bem como o rateio das correlatas despesas. Compartilham o uso das dependências os seguintes órgãos e entidades partícipes: Inventariança-RFFSA, CBTU, VALEC e AGU, que são representados, oportunamente, nas assembleias por servidores formalmente nomeados pelas respectivas direções. Teve a vigência até 28 de março de 2021, e encontra-se com a prestação de contas em andamento;
- III. Termo de Execução Descentralizada nº. 001/2014, celebrado entre a VALEC e a Universidade Federal do Rio Grande do Sul -UFRGS, cujo objeto é executar a avaliação mecânico metalúrgica de 242.490 (duzentos e quarenta e dois mil, quatrocentos e noventa) toneladas de trilhos ferroviários a serem adquiridos pela VALEC Engenharia, Construções e Ferrovias s.a. A VALEC requereu junto à Advocacia Geral da União, em dezembro de 2019, a instauração do procedimento conciliatório com a finalidade de dirimir a controvérsia com a Universidade do Rio Grande do Sul- UFRS, no que diz respeito à prestação de contas O processo de conciliação na Câmara de Conciliação e Arbitragem da Administração Federal – CCAF e em junho/2021 houve a prestação de contas e o seu encerramento, conforme consta no processo SEI 51402.001857/2020. e os gastos foram comprovados no 2º trimestre de 2021;
- IV. Termo de Execução Descentralizada nº. 002/2017, celebrado entre a VALEC e a Universidade Federal do Pará – UFPA, cujo objeto é mapear as competências institucionais e individuais da VALEC, com vistas a desenvolver as competências qualitativas e quantitativas no âmbito da perspectiva da gestão de pessoas, prevista no mapa estratégico institucional. Com vigência até 12 de dezembro de 2020, o processo de prestação de contas foi concluído em abril de 2021;
- V. Termo de Execução Descentralizada nº. 001/2019, celebrado entre a VALEC e Superintendência Regional Administrativa do Ministério da Economia - Rio de Janeiro, cujo objeto é rateio de despesas administrativas relativas à área ocupada pela VALEC situada a sala 1.112 do Palácio da Fazenda/RJ, bem como ajustar forma de ressarcimento ao Ministério da Economia das despesas proporcionais correspondentes a área ocupada. Com vigência até 09 de dezembro de 2020, a prestação de contas foi concluída em abril de 2021;
- VI. Termo de Execução Descentralizada nº. 001/2020 celebrado entre a VALEC e o Exército Brasileiro, cujo objeto é a execução de obras remanescentes do sub-trecho da Ferrovia de Integração Oeste Leste - FIOL, compreendido entre Ilhéus/BA a Barreiras/BA sub-trecho Caetité/BA e Barreiras-BA, referente ao lote 06f -

até o início da ponte sobre o rio São Francisco, numa extensão de 18,34km. Com vigência até 08 de setembro de 2023;

VII. Termo de Execução Descentralizada nº. 002/2020, celebrado entre a VALEC e a Universidade de Brasília, cujo objeto é a avaliação de metodologias desenvolvidas pela VALEC por meio das Notas técnicas Nº 57/2019 (Metodologia de Ensaio de Deformação Permanente do Lastro do Lote 5S da Ferrovia Norte Sul Extensão Sul) e Nº58/2019 (Metodologia de Ensaio de Deformação Permanente do Lastro do Lote 4S da Ferrovia Norte Sul Extensão Sul), bem como, estudar e compreender a vida útil de britas de lastros por meio de ensaios e por avaliações mediante métodos numéricos avançados. Com vigência até 22 de dezembro de 2021;

VIII. Termo de Execução Descentralizada nº. 003/2020, celebrado entre a VALEC e a Universidade de Brasília, cujo objeto é o desenvolvimento do modelo mental BIM de forma que os profissionais e pessoas fiquem preparadas para trabalharem de maneira integrada junto com tecnologias GIS, onde todos interagem ao mesmo tempo, conectados, com a possibilidade de falar com qualquer membro da equipe quando necessário, trocando informações e compartilhando de forma ostensiva informações, com o desenvolvimento de novas metodologias de integração de softwares. Com vigência até 17 de março de 2022; e

IX. Termo de Execução Descentralizada nº 001/2021, celebrado entre a VALEC e o Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovações, cujo objeto é a execução de produtos e serviços de comunicação corporativa, no que trata de produção de conteúdo jornalístico, audiovisual e fotográfico, atendimento às demandas de imprensa, monitoramento de veículos online e mídias sociais. Com vigência até 24 de junho de 2022.

c.2) Créditos a Receber

Os créditos a receber referem-se às multas compensatórias previstas em contratos, as quais a VALEC aplicou a contratos de fornecedores e que estão sendo cobradas por meio de processos administrativos, em decisões originárias das Diretoria.

OUTROS CRÉDITOS A RECEBER	CONTRATO		VALOR
Multas Compensatórias			
A C CORREA CIA LTDA	004/2017	51402.190111/2017-63	177.442
AZVI S.A DO BRASIL	016/2017	51402.200534/2018-81	9.739.968
SPAVIAS ENGENHARIA LTDA	036/2014	51402.198131/2018-63	2.465.411
ALTA ENGENHARIA DE INFRAESTRUTURA LTDA	036/2014	51402.232530/2019-41	34.308
TOTAL DE CRÉDITOS A RECEBER			12.417.129
Ajustes para Perdas com crédito de liquidação duvidosa			
A C CORREA CIA LTDA	004/2017	51402.190111/2017-63	(177.442)
AZVI S.A DO BRASIL	016/2017	51402.200534/2018-81	(9.739.968)
SPAVIAS ENGENHARIA LTDA	036/2014	51402.198131/2018-63	(2.465.411)
TOTAL LÍQUIDO DOS CRÉDITOS A RECEBER em 30/09/2021			34.308

Após a judicialização dos processos de cobranças, foram efetuados ajustes para perdas com crédito de liquidação duvidosa no valor total de R\$ 12 milhões.

NOTA 5 - REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

a) Depósitos de Cauções

DEPÓSITOS DE CAUÇÕES	30/09/2021	31/12/2020
Saldo do exercício anterior	233.338	233.338
Ingressos	58.320	0
Baixas	(33.779)	0
TOTAL DOS DEPÓSITOS DE CAUÇÕES	257.879	233.338

Os depósitos de cauções decorrem das garantias caucionadas propostas, em licitação, do contratante ao contratado, conforme cláusula contratual, os quais são contabilizados em contrapartida ao passivo não circulante. Financeiramente, esses valores encontram-se disponibilizados em contas específicas individualizadas sob a custódia da Caixa Econômica Federal – CAIXA. Desde 2019 esses depósitos não sofrem atualizações monetárias.

b) Depósitos Judiciais

AÇÕES	SALDO EM 31/12/2020	INGRESSO	BAIXA	BAIXA ATUAL. MONET	SALDO EM 30/09/2021
Cíveis	51.641.802	0	0	0	51.641.802
Trabalhistas	38.513.185	310.123	(671.666)	(82.819)	38.068.823
TOTAL	90.154.987	310.123	(671.666)	(82.819)	89.710.625

O montante de R\$ 89,7 milhões compreende os valores depositados em juízo referentes a depósitos recursais, provenientes das ações trabalhistas e cíveis impetradas pelas partes autoras contra a VALEC e as extintas empresas Rede Ferroviária Federal S/A – RFFSA e Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes – GEIPOT, atualizados monetariamente pela taxa JAM-FGTS (ações trabalhistas) ou pela taxa Selic (ações cíveis) até 31 de dezembro de 2018.

Trimestralmente, é realizada a conciliação contábil dos depósitos judiciais junto à Procuradoria Jurídica da VALEC, o que justifica a baixa de R\$ 671,6 mil em depósitos trabalhistas e a baixa de R\$ 82,8 mil referente à atualização monetária até 2018.

A VALEC está providenciando junto ao Banco do Brasil e à Caixa Econômica Federal convênios para o recebimento dos extratos referentes aos depósitos judiciais, tempestivamente. Assim, mediante extratos a efetiva atualização monetária poderá ser registrada contabilmente.

c) Valores a Receber

VALORES A RECEBER	30/09/2021	31/12/2020
Saldo do exercício anterior	46.043	81.132
Ingressos	0	0
Baixas	(8.520)	(35.089)
TOTAL	37.523	46.043

O saldo de R\$ 37,5 mil abrange gastos com despesas médicas dos empregados da extinta Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes – GEIPOT transferidos para a VALEC. Os descontos desses valores são efetuados mensalmente na Folha de Pagamento dos colaboradores.

NOTA 6 – PERMISSÕES PARA USO DE PÁTIOS

Para fomentar o transporte ferroviário, a VALEC outorga por meio de Contratos de Permissão de Uso, Pátios de Integração Multimodal, por prazo não inferior a 15 anos. As receitas provindas dessas permissões são consideradas receitas operacionais diferidas pelo prazo do contrato e o recebimento é parcelado conforme acordo contratual. Os saldos dos recursos a receber de curto e longo prazo referentes à Permissão para Uso de Pátios, em 30 de setembro de 2021, são:

a) Realizáveis a Curto Prazo

PERMISSÃO PARA USO DE PÁTIOS A RECEBER - CIRCULANTE	30/09/2021	31/12/2020
Saldo do exercício anterior	1.487.338	740.142
Recebimentos	(1.422.441)	(1.002.436)
Transf. do não circulante para circulante	839.902	687.436
Atualização monetária do período	(29.647)	12.196
Novas permissões	902.582	1.050.000
TOTAL	1.777.734	1.487.338

b) Realizável a Longo Prazo

PERMISSÃO DE USO DE PÁTIOS A RECEBER – NÃO CIRCULANTE	30/09/2021	31/12/2020
Saldo do exercício anterior	25.488.517	21.387.934
Recebimentos	(395.501)	(150.505)
Transf. do não circulante para circulante	(839.902)	(687.436)
Atualização monetária do período	4.297.832	4.938.524
Novas permissões	12.507.421	0
TOTAL	41.058.367	25.488.517
SALDO DE CONTRATOS POR PERMISSÃO A RECEBER	30/09/2021	31/12/2020
Agrex do Brasil	0	735.000
Bunge S.A.	35.250	40.052
Cargill Agrícola S.A.	0	24.850
Porto Seco	14.420.198	12.875.356
Total Distribuidora	14.724.127	13.300.597
VLI S.A.	13.656.526	0
TOTAL	42.836.101	26.975.855

NOTA 7 – INVESTIMENTO

INVESTIDAS	SALDO EM 31/12/2020	RESULT. MEP	APORTE	SALDO EM 30/09/2021	QTD DE AÇÕES PN	AÇÕES PN (%)	QTD DE AÇÕES ON	AÇÕES ON (%)	AÇÕES TOTAL (%)
Estrada de Ferro	26.278	-	0	26.278	0	0	1.875.000	0,008	0,0027
Transnordestina	959.774.015	(32.248.507)	0	927.525.508	18.686.075	71,59	1.722.716	6,60	39,10
TOTAL	959.800.293	(32.248.507)	0	927.551.786					

a) Estrada de Ferro Paraná-Oeste S/A (FERROESTE)

A Estrada de Ferro Paraná-Oeste S/A (FERROESTE) é uma sociedade anônima, de economia mista, controlada pelo Estado do Paraná, com 99,69% de participação acionária, o restante das ações pertence a 46 empresas nacionais, 3 estrangeiras e 6 pessoas físicas. A FERROESTE tem por objetivo a construção, operação, administração, e exploração comercial de vias ferroviárias nacionais, de terminais ferroviários, de silos e demais sistemas de armazenagem de produtos agrícolas e manufaturados em geral.

A VALEC participa do capital social da Estrada de Ferro Paraná-Oeste S/A (FERROESTE) com 1.875 lotes de 1.000 ações ordinárias. Esse investimento é avaliado pelo método de custo em função da participação da VALEC não apresentar influência significativa, além dessa participação ser inferior a 20% do Capital Social da investida.

b) Transnordestina Logística S/A (TLSA)

A Transnordestina Logística S/A (TLSA) é uma sociedade por ações, sediada em Fortaleza-CE, com registro de companhia aberta, classe B, junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”). A Companhia é controlada pela Companhia Siderúrgica Nacional (“CSN”) e suas ações não são negociadas em bolsa de valores.

A Companhia tem por objeto social prestar serviços de transporte ferroviário; explorar serviços de carga, descarga, armazenagem e transbordo nas estações, pátios e terrenos existentes na faixa de domínio das linhas ferroviárias objeto da concessão; explorar os transportes intermodais necessários ao desenvolvimento de suas atividades; participar de projetos que tenham como objeto a promoção do desenvolvimento socioeconômico das áreas de influência, visando a ampliação dos serviços ferroviários concedidos; exercer a atividade de operador portuário; exercer outras atividades que utilizem como base a infraestrutura da Companhia; exercer a função de operador de transporte multimodal (OTM) e executar todas as atividades afins ou correlatas às descritas anteriormente.

A VALEC participa do capital social da Transnordestina Logística S/A com 20.408.791 ações (18.686.075 ações preferenciais e 1.722.716 ações ordinárias) que correspondem a 39,10% do total de ações, sendo 71,59% das ações preferenciais e 6,60% das ações ordinárias.

A VALEC, nos termos da legislação, dos contratos, do Acordo de Acionistas e do Acordo de Investimento, não é integrante do grupo controlador da TLSA e não possui o controle compartilhado, mantendo a sua característica de acionista minoritária.

A Lei nº 6.404/76, de 15 de dezembro de 1976, que dispõe sobre as sociedades por ações, preceitua em seu art.116 o conceito do acionista controlador como a pessoa, natural ou jurídica, ou o grupo de pessoas vinculadas por acordo de voto, ou sob controle comum, que: a) é titular de direitos de sócio que lhe assegurem, de modo permanente, a maioria dos votos nas deliberações da assembleia-geral e o poder de eleger a maioria dos administradores da companhia; e b) usa efetivamente seu poder para dirigir as atividades sociais e orientar o funcionamento dos órgãos da companhia.

Em 27 de dezembro 2013, após a eleição e posse de dois representantes para compor o Conselho de Administração da Transnordestina Logística S/A, a VALEC passou a considerá-la coligada. Conforme a Norma Brasileira de Contabilidade NBC TG 18 (R3), coligada é a entidade sobre a qual o investidor tem influência significativa, isto é, o investidor possui o direito de participar de certas decisões sobre políticas financeiras e operacionais da companhia investida, mas sem exercer controle individual ou conjunto dessas políticas.

A NBC TG 18 (R3) determina que o investimento em coligada seja avaliado pelo método da equivalência patrimonial, o qual deve ser inicialmente reconhecido pelo custo e o seu valor contábil aumentado ou diminuído pelo reconhecimento da participação do investidor nos lucros ou prejuízos do período, gerados pela investida após a aquisição. A participação do investidor no lucro ou prejuízo do período da investida deve ser reconhecida no resultado do período do investidor.

Até o ano de 2016, a VALEC aportou o montante de R\$ 1.124,6 milhões na TLSA. Desde janeiro de 2017, por determinação do Tribunal de Contas da União – Acórdão nº 67/2017, estão suspensos novos aportes de recursos públicos para o projeto.

No ano de 2021, até o terceiro trimestre, a Transnordestina Logística S/A apresentou um resultado negativo de R\$ 82,47 milhões, o que provocou para a VALEC uma perda de equivalência patrimonial deste investimento na ordem de R\$ 32,25 milhões no período.

NOTA 8 – IMOBILIZADO

I – COMPOSIÇÃO E FLUXO DO ATIVO IMOBILIZADO:

O fluxo de movimentação do ativo imobilizado da VALEC no ano de 2021, até o terceiro trimestre, está representado na tabela abaixo e justificado nos itens que segue:

IMOBILIZADO BENS MÓVEIS	SALDO EM 31/12/2020	ENTRADAS	BAIXAS	TRANSF.	SALDO EM 30/09/2021	TAXA DEPREC. (%)
Mobiliário em Geral	8.626.848	-	-	145.189	8.772.037	10
Ativos de Concessão (Pátios)	5.524.762	-	-	-	5.524.762	10
Equipamentos	22.508.972	1.154.750	(9.347)	1.167	23.655.542	10 e 20
Equipamentos de Comunicação	-	46.130	-	-	46.130	
Utensílios de Escritório	289.845	-	-	127.532	417.377	10
(Redução ao Valor Recuperável - FNS)	(17.094)	-	-	-	(17.094)	
Total Bens Móveis (1)	36.933.333	1.200.880	(9.347)	273.888	38.398.754	-

IMOBILIZADO BENS IMÓVEIS	SALDO EM 31/12/2020	ENTRADAS	BAIXAS	TRANSF.	SALDO EM 30/09/2021	TAXA DEPREC. (%)
Terrenos	404.396.914	1.439.054	-	-	405.835.968	-
Terrenos – Permissão de Uso de Pátios	480.985	-	-	-	480.985	-
Salas e Escritórios	6.324.576	-	(3.963.135)	-	2.361.441	10
Estudos e Projetos	161.631.305	7.664	-	(3.487.596)	158.151.373	-
FNS - Porto Nacional/TO - Anápolis/GO	-	-	-	-	-	

FIOL - Ferrovia de Integração Oeste-Leste	4.128.336	-	-	(3.487.596)	640.740	
Ferrovia Transcontinental	131.977.882	7.664	-	-	131.985.546	
Outros Empreendimentos	25.525.087	-	-	-	25.525.087	
Implantação - Ferrovias	5.324.234.547	265.854.065	(163)	(3.563.319.222)	2.026.769.227	
FNS - Porto Nacional/TO - Anápolis/GO	-	-	-	-	-	
FNS - Ouro Verde/GO - Estrela D'Oeste/SP	49.144.521	11.481.613	-	(60.626.134)	-	
FIOL - Ferrovia de Integração Oeste-Leste	5.275.090.026	254.372.452	(163)	(3.502.693.088)	2.026.769.227	
Ativos de Concessão	12.230.673.128	-	(2.151)	3.566.816.898	15.797.487.875	
FNS - Açailândia/MA - Palmas/TO	2.606.984.696	-	-	283.968	2.607.268.664	4 e 2,86
FNS - Porto Nacional/TO - Anápolis/GO	4.928.867.968	-	-	-	4.928.867.968	4 e 2,86
FNS - Ouro Verde/GO - Estrela D'Oeste/SP	4.685.811.003	-	(2.151)	60.626.134	4.746.434.986	
FIOL - Trecho I	-	-	-	3.505.906.796	3.505.906.796	
Pátio Porto Franco	9.009.461	-	-	-	9.009.461	5 a 30
CMT Lei 8.200/91	283.967	-	-	(283.967)	-	
Total Bens Imóveis (2)	18.128.025.421	267.300.784	(3.965.449)	(273.888)	18.391.086.869	-
(Redução ao Valor Recuperável - FNS) (3)	(11.354.416.372)	-	-	-	(11.354.416.372)	
Estudos e Projetos - FNS	0	-	-	-	0	
Implantação - Ferrovias - FNS	(49.144.520)	-	-	-	(49.144.520)	
Ativos de Concessão Imóveis - FNS	(12.221.663.667)	-	-	-	(12.221.663.667)	
CMT Lei 8.200/91	(283.968)	-	-	-	(283.968)	
Depreciação Acumulada da FNS	916.675.783	-	-	-	916.675.783	
(Redução ao Valor Recuperável - FIOL I) (4)	(3.245.937.256)	-	-	-	(3.245.937.256)	
Depreciação de Bens Móveis e Imóveis (5)	(949.433.536)	(3.107.812)	3.807.305	-	(948.734.044)	
Depreciação de Bens Móveis	(26.263.300)	(2.580.287)	9.347	-	(28.834.240)	
Depreciação de Bens Imóveis	(923.170.236)	(527.525)	3.797.957	-	(919.899.804)	
Salas e Escritórios	(5.680.648)	(256.257)	3.797.957	-	(2.138.948)	
FNS - Açailândia/MA - Palmas/TO	(293.414.824)	-	-	-	(293.414.824)	
FNS - Porto Nacional/TO - Anápolis/GO	(623.260.959)	-	-	-	(623.260.959)	
Pátio Porto Franco	(813.805)	(271.268)	-	-	(1.085.073)	
Total Líquido (5) =1+ 2+3+4+5	2.615.171.590	265.393.851	(167.491)	-	2.880.397.951	
IMOBILIZADO CONSOLIDADO	SALDO EM 31/12/2020	ENTRADAS	BAIXAS	TRANSF.	SALDO EM 30/09/2021	
Total Bens Móveis (1)	36.933.333	1.200.880	(9.347)	273.888	38.398.754	
Total Bens Imóveis (2)	18.128.025.421	267.300.784	(3.965.449)	(273.888)	18.391.086.868	
(Redução ao Valor Recuperável - FNS) (3)	(11.354.416.372)	-	-	-	(11.354.416.372)	
(Redução ao Valor Recuperável - FIOL I) (4)	(3.245.937.256)	-	-	-	(3.245.937.256)	
Depreciação Acumulada (5)	(949.433.536)	(3.107.812)	3.807.305	-	(948.734.044)	
TOTAL DO IMOBILIZADO	2.615.171.590	265.393.852	(167.491)	-	2.880.397.951	

- a) Os bens corpóreos são reconhecidos pelo registro original do bem. Devido ao desgaste e a obsolescência desses bens ao longo do tempo, exigem-se o reconhecimento da despesa em virtude da depreciação calculada por meio do método linear, em função de taxas estabelecidas e do tempo de vida útil, fixadas por espécies de bens;
- b) As ferrovias construídas foram depreciadas retroativamente pela tabela fisco até 31 de dezembro de 2016, a partir dessa data foi utilizada a tabela da ANTT, conforme Resolução ANTT N° 4540, de 19 de dezembro de 2014;
- c) Anualmente, é realizado o inventário dos bens móveis da VALEC e verificado in loco as condições de uso dos bens. Os bens que se apresentam como inservíveis são reparados, doados ou baixados do sistema patrimonial bem como da contabilidade;
- d) Os Ativos Imobilizados da VALEC são registrados em um sistema informatizado que permite controlar sequencialmente os bens móveis, gerando relatórios por localidade ou descrição do bem e são depreciados periodicamente;
- e) Em março de 2021, foram adquiridos Aparelhos e Equipamentos de Comunicação no valor de R\$ 46 mil;
- f) Em setembro de 2021, foram adquiridos Equipamentos de TI e Comunicação no valor de R\$ 1,15 milhão.
- g) A provisão para “Redução ao valor Recuperável – Móveis” no valor de R\$ 17.094 se refere ao valor contábil de 292 bens patrimoniais furtados ou extraviados, mas que se encontram com o processo administrativo de sindicância em andamento, conforme Laudo expedido pela Gerência de Patrimônio em 04 de março de 2021 (Laudo de Avaliação nº 1/2021/GEPAT/SUADM/VALEC - referente aos bens móveis em 31 de dezembro de 2019). Ao final da instrução processual, com a devida autorização da Diretoria Executiva, esses bens serão efetivamente baixados do patrimônio da VALEC;
- h) A rubrica contábil “Terrenos” é composta pelos custos relacionados aos processos de desapropriação dos respectivos Terrenos. Mensalmente são realizados pagamentos de custas do processo, taxas cartoriais, entre outros que compõem o Custo do Terreno;
- i) A rubrica contábil “Estudos e Projetos” é composta pelos custos relacionados ao desenvolvimento de estudos e projetos de obras de infraestrutura ferroviária. Os Estudos e Projetos compreendem os Estudos de Viabilidade Técnica, Econômica e Ambiental – EVTEA, o Projeto Básico – PB e o Projeto Executivo – PE;
- j) A rubrica contábil “Implantação – Ferrovias” é formada pelos custos das obras de construção das ferrovias que ainda se encontram em andamento, após o término das obras e a autorização para tráfego emitida pela ANTT, esses custos são transferidos para a rubrica “Ferrovias Construídas” e a partir de então, a ferrovia passa a sofrer depreciação. Após as subconcessões dos trechos, os ativos subconcedidos são transferidos para a rubrica “Ativos de Concessão”;
- k) Um item do ativo imobilizado é baixado quando doado ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado pelo seu uso. Eventual perda resultante da baixa do ativo (representada pelo valor residual do ativo) é incluída no resultado do exercício em que o ativo for baixado. Em 2021, até o terceiro trimestre, ocorreram as seguintes baixas:
 - i. Baixa de 6 bens patrimoniais, localizados no canteiro de obras de Indiara/GO, totalizando o valor de R\$ 871,8 mil na conta de Salas e Escritórios, devido à irrecuperabilidade dos bens conforme Processo 51402.200788/2018-10; Do valor total baixado, R\$ 828.215,89 correspondem à depreciação acumulada dos referidos bens;
 - ii. Baixa de R\$ 163 na conta de Implantação – Ferrovias devido à baixa de saldo correspondente na Conta de Depósitos Retidos de Fornecedores, tendo em vista os contratos encerrados e não reclamados administrativamente pelos fornecedores;

- iii. Baixa de R\$ 2 mil na conta Ativos de Concessão devido à baixa de saldo correspondente na Conta de Depósitos Retidos de Fornecedores, tendo em vista os contratos encerrados e não reclamados administrativamente pelos fornecedores.
 - iv. Baixa de R\$ 9 mil na conta Equipamentos de TI e Comunicação, devido ao furto de 06 bens patrimoniais conforme Processo 51402.012330/2012-10. Os bens baixados já se encontravam totalmente depreciados.
 - v. Baixa de R\$ 3,09 milhões na conta de Salas e Escritórios, devido a irrecuperabilidade dos bens conforme Processo 51402.100475/2021-46. Do valor total baixado, R\$ 2,96 milhões correspondem à depreciação acumulada dos referidos bens;
- l) A coluna “transferências” da Tabela que apresenta o fluxo de movimentação do Imobilizado representa os saldos que são transferidos a outras rubricas do Imobilizado, em geral por motivo de subconcessão de trechos da Ferrovia ou por encerramento dos respectivos contratos. No ano de 2021, até o terceiro trimestre, foi realizada a seguinte transferência entre contas do ativo imobilizado:
- i. Foi transferido da conta Implantação – Ferrovias o valor de R\$ 186,4 mil, sendo R\$ 1 mil para a conta Equipamentos de TI e Comunicação, R\$ 103,5 mil para a conta Mobiliário em Geral e R\$ 81,6 mil para a conta Utensílios de Escritório, devido ao recebimento e tombamento dos referidos bens localizados no canteiro de obras de Jequié/BA.
 - ii. Foi transferido da conta Implantação - Ferrovias o valor de R\$ 87,5 mil, sendo R\$ 45,8 mil para a conta Utensílios de Escritório e R\$ 41,6 para a conta Mobiliário em Geral, devido ao recebimento e tombamento dos referidos bens localizados no canteiro de obras de Tanhaçu/BA.
 - iii. Foi transferido para a conta de Ativos de Concessão FIOLE – Trecho I o valor de 3,5 bilhões, sendo 3,4 bilhões provenientes da conta Estudos e Projetos e 3,502 bilhões da conta Implantação – Ferrovias. A referida transferência foi efetuada em razão da Subconcessão da Ferrovia FIOLE - Trecho I ocorrida em agosto de 2021.
 - iv. Foi reclassificado para a conta de Ativos de Concessão FNS - Açailândia/MA - Palmas/TO o valor de 283 mil proveniente da conta CMT Lei 8.200/91, considerando que o referido trecho já está subconcedido.
 - v. Foi reclassificado para a conta de Ativos de Concessão FNS - Ouro Verde/GO - Estrela D'Oeste/SP o valor de 60,6 milhões proveniente da conta Implantação de Ferrovias, considerando que o referido trecho já está subconcedido.
- m) Os Ativos de Concessão – Bens Móveis, no valor de R\$ 5,5 milhões, e os Ativos de Concessão – Bens Imóveis, no valor de R\$ 9 milhões são provindos do tombamento dos bens do pátio de Transbordo de Porto Franco/MA referente ao Contrato nº 001/2002 celebrado entre a VALEC e a Multigrain S/A, o qual foi rescindido pelo Termo de Rescisão Contratual amigável datado de 26 de fevereiro de 2019, conforme Processo Administrativo nº 51402.205501/2018-26, em que a Multigrain cede de forma não onerosa à VALEC as benfeitorias que compõem o Pátio de Porto Franco; e
- n) Por meio do Laudo de Avaliação nº 1/2021/GEPAT/SUADM/VALEC, emitido em 04 de março de 2021, a Gerência de Patrimônio certifica que todos os bens patrimoniais contabilizados, com exceção dos provisionados por redução ao valor recuperável, estão em condições de funcionamento. Informa, ainda, que não há indicativo de perda sobre os bens patrimoniais, portanto, não se verificou a necessidade de teste de recuperabilidade dos bens móveis, bem como dos Ativos de Concessão relacionados ao Pátio de Porto Franco.

II – FERROVIA NORTE SUL (FNS)

A VALEC subconcedeu, em 2007, o trecho da Ferrovia Norte Sul que liga Açailândia/MA a Palmas/TO para a Ferrovia Norte Sul S/A. De acordo com o Contrato de Subconcessão nº 033/07, de 20 de dezembro de 2007, nos termos do Edital de Licitação nº 001/2006, a subconcessão foi assinada por um prazo de 30 anos, previa o pagamento a título de

outorga de R\$ 1,47 bilhão, dividido em três parcelas corrigidas pelo IGP-DI e juros de 1% ao mês (até maio de 2010), sendo 50% à vista, 25% na entrega do 1º trecho e 25% na entrega do 2º trecho. A primeira parcela foi recebida em dezembro de 2007 no valor de R\$ 739 milhões, a segunda parcela no valor de R\$ 461,8 milhões foi recebida em maio de 2009 e parte da terceira parcela, o valor de R\$ 453,5 milhões, foi recebida em dezembro de 2010. Conforme 2º Termo Aditivo, assinado em 10 de dezembro de 2010, o pagamento do valor correspondente à 20% da terceira parcela foi condicionado à entrega pela VALEC de obras remanescentes. Os recursos recebidos provenientes desta outorga foram repassados diretamente ao Tesouro Nacional.

O trecho da Ferrovia Norte Sul compreendido entre Porto Nacional, no Estado do Tocantins e Estrela D'Oeste, no Estado de São Paulo foi subconcedido à Rumo Malha Central S/A, conforme Contrato de Subconcessão do Edital de Concorrência Internacional nº 002/2018, assinado em 31 de julho de 2019. Esse contrato foi assinado entre a União, representada pela Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT, a VALEC – Engenharia, Construções e Ferrovias S/A, como interveniente subconcedente e a Rumo Malha Central S/A como subconcessionária. O valor do lance da outorga no leilão foi de R\$ 2,7 bilhões. Os direitos creditórios e as receitas provenientes dessa subconcessão serão da Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT, conforme o artigo 77 da Lei nº 10.233, de 05 de junho de 2001, que dispõe sobre a criação da Agência, e estabelece que é receita da ANTT os recursos provenientes dos instrumentos de outorga administrados pela agência.

A VALEC realizou o teste de recuperabilidade dos ativos relacionados à Ferrovia Norte Sul e, devido à falta benefícios econômicos para a empresa durante os prazos contratuais das subconcessões, reconheceu a provisão para perda ao valor recuperável dos ativos. As provisões foram reconhecidas desde o ano 2007 - quando ocorreu a primeira subconcessão até a dezembro de 2020.

Por ocasião do encerramento do exercício de 2021, será realizado um novo teste de recuperabilidade nos ativos relacionados à FNS.

III – FERROVIA DE INTEGRAÇÃO OESTE LESTE (FIOL)

A VALEC subconcedeu, em agosto de 2021, o trecho ferroviário entre os municípios de Ilhéus/BA a Caetité/BA, com 537 km de extensão, denominado FIOL I, no qual a empresa Bahia Mineração S.A sagrou-se vencedora, com um lance de R\$ 32,7 milhões, adicionado à receita variável, com base no estudo de viabilidade.

O Valor Presente de R\$ 260 milhões, com data base maio de 2021, das receitas de outorga previstas na concessão da Ferrovia de Integração Oeste Leste (FIOL) – EF-334 - trecho denominado FIOL I, realizada por meio do Edital de Concorrência Internacional nº01/2020, foi calculado pela Superintendência de Negócios da VALEC e evidenciado por meio do Ofício nº 6/2021/SUNEG-VALEC/DINEG-VALEC, em 09 de junho de 2021.

Para o encerramento do exercício de 2020, aprovado em agosto de 2021, foi realizado o teste de recuperabilidade dos ativos relativos ao trecho ferroviário denominado FIOL I, reconhecendo uma provisão para perda ao valor recuperável de R\$ 3,5 bilhões de reais.

Essa redução patrimonial não altera a continuidade operacional da VALEC, conforme Nota 1, visto ser uma empresa pública dependente da União (única acionista) e das políticas públicas traçadas pelo Ministério da Infraestrutura. Seu planejamento financeiro de longo prazo é vinculado ao planejamento orçamentário, por meio do Plano Plurianual de 2020 – 2023, aprovados nos termos da Lei nº 13.971, de 13 de dezembro de 2019, e das políticas governamentais.

Os ativos relacionados aos trechos da Ferrovia de Integração Oeste Leste, denominados de FIOL II não sofreram teste de recuperabilidade de ativos, por estarem em fase de obras em andamento, sem indícios de perdas.

Por ocasião do encerramento do exercício de 2021, será realizado um novo teste de recuperabilidade nos ativos relacionados à FIOL I.

NOTA 9 – INTANGÍVEL	SALDO EM 31/12/2020	ENTRADAS	BAIXAS	TRANSF.	SALDO EM 30/09/2021	TAXA AMORTIZ. (%)
Direito de Uso de Comunicação	139.790	0	0	0	139.790	-
Softwares	11.428.470	302.737	0	0	11.731.207	20
(-) Amortizações Acumuladas	(6.875.831)	(1.591.082)	0	0	(8.466.913)	-
Total Intangíveis	4.692.429	(1.288.345)	0	0	3.404.084	

Os Direitos de uso de Comunicação são direitos junto às empresas de telefonia que estão sendo reclamados pela VALEC.

Os “Softwares” são amortizados ao longo de sua vida útil estimada em 05 anos.

Anualmente, é realizado o inventário dos intangíveis da VALEC e testado sua servibilidade. Os intangíveis que se apresentarem como inservíveis são doados ou baixados do sistema patrimonial bem como da contabilidade.

No 1º trimestre de 2021, foi realizada a aquisição de Softwares no valor de R\$ 302 mil devido ao incremento de valor em Licenças adquiridas em 2020, relativas ao contrato nº 003/2020.

NOTA 10 - COMPROMISSOS A CURTO PRAZO

a) Fornecedores

FORNECEDORES	30/09/2021	31/12/2020
Saldo anterior	0	27.299
Reconhecimento de obrigações	293.421.532	362.334.999
Pagamento de fornecedores	(293.165.665)	(362.362.298)
TOTAL	255.867	0

O saldo da conta de “Fornecedores” compreende as obrigações com prestadores de serviços e fornecedores de materiais à VALEC.

b) Provisão para Férias e Encargos

PROVISÃO PARA FÉRIAS E ENCARGOS	30/09/2021	31/12/2020
RFFSA	3.223.575	1.962.863
GEIPOT	913.506	673.040
VALEC	13.259.077	12.039.681
TOTAL	17.396.158	14.675.584

A VALEC, a partir da Lei nº 11.772, de 17 de setembro 2008, passou a ser também responsável pelo quadro de pessoal das extintas empresas: Rede Ferroviária Federal S/A – RFFSA e Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes – GEIPOT. As despesas com férias e os encargos são provisionadas conforme demonstrativos emitidos, mensalmente, pela Superintendência de Gestão de Pessoas - SUGEP.

Para cálculo da provisão de férias é considerado o salário do período de gozo de férias mais o adicional de 1/3.

NOTA 11 - COMPROMISSOS A LONGO PRAZO

a) Depósitos Retidos sobre Fornecedores

DEPÓSITOS RETIDOS SOBRE FORNECEDORES	30/09/2021	31/12/2020
Saldo anterior	38.526.493	38.483.270
Retenções sobre fornecedores	1.239.385	179.254
Baixa de depósitos	(450.980)	(136.031)
Pagamento de Obrigações	0	0
TOTAL	39.314.898	38.526.493

A conta “Depósitos Retidos de Fornecedores” registra as retenções contratuais sobre pagamentos a fornecedores e outras retenções como glosas por determinações dos Órgãos de Controle. As baixas que ocorreram referem-se aos contratos encerrados e não reclamados administrativamente.

b) Provisões de Ações Cíveis e Trabalhistas

A companhia é responsável por ações trabalhistas e cíveis impetradas contra VALEC e as extintas empresas Rede Ferroviária Federal S/A – RFFSA e Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes – GEIPOT. Os valores dos processos judiciais classificados como obrigações presentes e com “prováveis” saídas futuras de recursos financeiros apresentaram a seguinte movimentação até o terceiro trimestre de 2021:

AÇÕES	SALDO EM 31/12/2020	INGRESSO	ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA	BAIXA	BAIXA AT. MONET.	SALDO EM 30/09/2021
Cíveis	664.945.628	0	64.747.180	0	0	729.692.808
Trabalhistas	101.185.091	0	5.920.494	0	0	107.105.585
SALDO	766.130.719	0	70.667.674	0	0	836.798.293
Cíveis (Curto Prazo)	250.054.533	0	23.025.502	0	0	273.080.035
Trabalhistas (Curto Prazo)	40.917.233	0	1.836.883	0	0	42.754.116
Cíveis (Longo Prazo)	414.891.095	0	41.721.679	0	0	456.612.773
Trabalhistas (Longo Prazo)	60.267.858	0	4.083.610	0	0	64.351.469

O montante referente às ações trabalhistas compõe-se de valores das causas peticionadas no processo e da atualização monetária com base na Tabela Única de Atualização e Conversões de Débitos Trabalhistas, expedidas pelo Conselho do Poder Judiciário da Justiça do Trabalho, bem como de juros de 1% ao mês. E para as ações cíveis, a atualização monetária é baseada na Tabela de Correção Monetária da Justiça Federal e juros simples de 0,5% ao mês.

As provisões para contingências são contabilizadas, com base na posição da Procuradoria Jurídica, a qual é formulada na análise técnica individual dos advogados, quando for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões classificadas como perdas possíveis pela Procuradoria Jurídica são divulgadas com base na perda histórica, enquanto aquelas classificadas como perda remota não são passíveis de provisão e divulgação.

Para melhorar os controles, reconhecimentos e mensurações das ações judiciais, a Procuradoria Jurídica da VALEC elaborou a Norma de Provisões e Contingências Judiciais na VALEC, regulamentada pela Resolução Normativa nº 04/2021/DIREX, de 07 de julho de 2021, na qual consta no art. 17: “As primeiras informações de provisões e contingências nos termos das especificações desta norma serão apresentadas em 30 de novembro de 2021”. Essa Resolução Normativa trata inclusive da valoração das ações, as quais passarão a ser com base no desenvolvimento do processo judicial.

A partir do exercício de 2020, as provisões foram classificadas em curto e longo prazo. Essa classificação poderá sofrer alterações devido às mudanças de critérios de mensuração das provisões, conforme descrita no parágrafo anterior.

i) Contingências Cíveis:

Em relação aos processos cíveis, tem-se que as temáticas mais recorrentes são as de Ações Indenizatórias ou Ações de Cobrança, as quais dizem respeito, notadamente, no primeiro caso a indenizações por danos supostamente causados aos imóveis dos autores pela construção da ferrovia e quanto às de cobrança, às questões contratuais mais diversas, desde cobranças de medições de contratos, requerimento de valores supostamente não pagos em execuções contratuais, cobrança de reajustes, questionamentos de glosas e outros.

ii) Contingências Trabalhistas:

As ações judiciais denominadas de reclamações trabalhistas constituem controvérsias entre os sujeitos da relação de trabalho, frequentemente empregador e empregado, submetidas à resolução jurisdicional. No âmbito da VALEC, esses processos são divididos em dois grandes grupos: o primeiro, formado por empregados efetivos que geralmente demandam o judiciário em razão de algum direito trabalhista específico ou supostos descumprimentos do Plano de

Cargos e Salários a que se vinculam; e o segundo, por empregados das empresas que mantêm ou mantiveram contratos de fornecimento de mão de obra com a VALEC. Nestes últimos, a VALEC é demandada de forma subsidiária.

A temática de responsabilidade subsidiária trabalhista é a mais recorrente no universo quantitativo e diz respeito ao descumprimento, pelas Contratadas da VALEC, das obrigações trabalhistas em face aos seus próprios empregados mobilizados para prestação de serviços em contratos firmados com a Estatal, implicando na inclusão da VALEC como responsável subsidiariamente no polo passivo dessas demandas judiciais.

Além do quadro dito VALEC, a Estatal sucedeu ao longo dos anos obrigações de empresas extintas, como GEIPOT e RFFSA, absorvendo o quadro de pessoal dessas empresas que passaram a compor, dentro das suas particularidades, também o seu quadro efetivo. Necessário explanar que, quando da extinção da Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes (GEIPOT), a transferência dos seus empregados ao quadro especial da VALEC ocorreu por força do artigo 26 da Lei nº 11.772/2008, que previu a vedação de comunicação aos planos de cargos e salários da VALEC. Embora pacificada na legislação, a questão foi objeto de diversas judicializações face à Estatal, que se amparava nos ditames legais para lograr êxito no judiciário. Ademais, os empregados do extinto GEIPOT também ingressaram com outros pleitos, muitos deles já arquivados, dos quais destacam-se os de incorporação de gratificação, cessão de empregados, plano de saúde e cumprimento do Plano de Cargos e Salários.

Quanto à Rede Ferroviária Federal S/A (RFFSA), a alteração do contrato de trabalho com a sucessão trabalhista se deu por força da Lei nº 11.483/2007 e as principais judicializações dessa categoria contemplam pedidos para manutenção dos empregados nas cidades em que laboravam à época da Inventariança. Ademais, também foram propostas ações requerendo equiparação salarial aos empregados da VALEC. De igual modo à legislação aplicada ao GEIPOT, há óbice nas demandas apresentadas em razão do disposto no §2º, art. 17 da Lei nº 11.483, de 31 de maio de 2007, que veda a comunicação dos Planos de Cargos e Salários da VALEC.

Conforme Item nº 86 do CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes; “a entidade deve divulgar para cada classe de passivo contingente na data do balanço, uma breve descrição da natureza do passivo contingente...”. Assim, os processos judiciais impetrados contra a VALEC, a extinta RFFSA e o GEIPOT, classificados pela Assessoria Jurídica como obrigações “possíveis”, não foram contabilizados, apenas divulgados em Nota Explicativa.

Os processos judiciais classificados com “possível” risco de perda, apresentaram os seguintes saldos em 30 de setembro de 2021:

VARAS	30/09/2021
Cíveis	1.127.538.569
Trabalhistas	31.654.532
SALDO	1.159.193.101

Os valores classificados como possíveis “superfaturamentos” ou “sobrepços” levantados por Tomadas de Contas Especiais do Tribunal de Contas da União, divulgados nas notas explicativas de anos anteriores, foram desconsiderados para fins de divulgação nestas Notas, devido ao reconhecimento da perda pelo valor recuperável após a subconcessão da Ferrovia Norte Sul.

c) Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC

Os Adiantamentos para futuros aumentos de capital são compostos de recursos, oriundos do Orçamento Geral da União, nos exercícios de 2018 a 2021, na categoria Investimento, e sua utilização destinou-se à construção das Ferrovias Norte-Sul EF-151, Extensão Sul, Ferrovia Integração Oeste-Leste EF-334 (FIOL) e Ferrovia Integração Centro-Oeste EF-354 (FICO).

Conforme o Decreto nº 8.945 de 27 de dezembro de 2016, a atualização monetária pela taxa SELIC não incide mais sobre os valores aportados a partir de 01 de janeiro de 2017, entretanto, a atualização permanece sobre os saldos dos recursos anteriores a 31 de dezembro de 2016 até a sua efetiva integralização ao capital social da VALEC, que ocorreu em agosto de 2019 conforme aprovação da 72ª Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 22 de agosto

de 2019. Desse modo, os aportes a título de AFAC realizados a partir de 2017 são registrados na conta de AFAC do Patrimônio Líquido.

A movimentação de AFAC, no ano de 2021 até o terceiro trimestre, foi:

AFAC – PL	30/09/2021	31/12/2020
Saldo anterior	903.489.907	568.674.563
Ingressos	277.743.872	335.415.344
Integralização	0	0
Devolução de AFAC	0	(600.000)
TOTAL AFAC Patrimônio Líquido	1.181.233.779	903.489.907
FORMAÇÃO DO SALDO DO AFAC		
Recursos recebidos em 2018 (aplicados em 2019)		27.332.435
Recursos recebidos em 2019		541.342.128
Recursos recebidos em 2020		334.815.344
Recursos recebidos até o 3º trimestre de 2021		277.743.872
TOTAL AFAC EM 30/09/2021		1.181.233.779

NOTA 12 – RECEITA A DIFERIR

a) Receita a Diferir – Pátios e Terminais

A conta Receita a Diferir – Pátios e Terminais expressa os valores contratados, conforme contratos de Permissão para Uso dos Pátios e Terminais da VALEC. Como são de longo prazo (15 anos), em atendimento ao regime de competência, os contratos são reconhecidos como Receita a Diferir, no passivo, para diferimento mensal no resultado (receita operacional) conforme o prazo contratual.

No ano de 2021, até o terceiro trimestre, as contas de Receita a Diferir – Pátios e Terminais, de curto e longo prazo, apresentaram os seguintes movimentos:

RECEITA A DIFERIR – PÁTIOS E TERMINAIS	30/09/2021	31/12/2020
Saldo anterior	25.642.834	26.556.382
Novas permissões	13.410.002	1.050.000
Reconhecimento da receita	(1.905.712)	(1.963.548)
TOTAL	37.147.124	25.642.834
Receita a Diferir Pátios e Terminais – Circulante	3.070.781	2.271.695
Receita a Diferir Pátios e Terminais – Não Circulante	34.076.343	23.371.139

b) Receita e Diferir – Subconcessão – FIOL I

O trecho da Ferrovia de Integração Oeste Leste, denominado FIOL I, compreendido entre os municípios de Ilhéus/BA e Caetité/BA foi subconcedido à Bahia Ferrovias S/A por um período de 35 anos. O Contrato foi assinado em 03 de setembro de 2021, no valor de R\$ R\$ 32,7 milhões de reais.

Por ser um contrato de longo prazo, em atendimento ao regime de competência, o valor contratual foi registrado no passivo como Receita a Diferir – Subconcessão FIOL I e será diferido no resultado mensalmente pelo prazo contratual, a partir do mês de outubro de 2021.

NOTA 13 – DIREITOS DE USO E PASSIVOS DE ARRENDAMENTOS

O Pronunciamento Contábil CPC 06 (R2) estabeleceu um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado, o qual é reconhecido inicialmente pelo custo e, subsequentemente, pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e ajustado pela taxa dos respectivos contratos; e um passivo de arrendamento que representa sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento, mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos.

A VALEC realiza periodicamente a análise de seus contratos de locação vigentes para identificar quais se enquadram no alcance abrangência do referido normativo contábil. Atualmente são contabilizados como Direito de Uso e Passivos de Arrendamentos os contratos de locação de imóveis e veículos, com período contratual superior a 12 meses, considerando a possibilidade de renovação, que obedecem aos critérios para mensuração, reconhecimento e registro de contratos de arrendamento.

A conta “Direito de Uso de Veículos” trata-se de direitos estabelecidos em contratos de locação de veículos para utilização na sede e nos trechos em obras da VALEC. Já a conta “Direito de Uso de Imóvel” trata-se de direitos com origem em contratos de locação de imóveis que, após análise nos contratos, verificou-se que somente o contrato de locação do imóvel onde se encontra a sede da empresa preenche os requisitos estabelecidos no CPC 06 (R2).

DIREITO DE USO	VALOR CONTRATUAL	DEPRECIACÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO EM 30/09/2021
Direito de Uso de Veículos	2.700.800	(849.150)	1.851.650
Direito de Uso de Imóveis	54.506.527	(33.506.526)	21.000.001
TOTAL DIREITO DE USO	57.207.327	(34.355.676)	22.851.651

As obrigações contratuais a pagar referente a contratos de locação de veículos e imóveis classificados como contratos de arrendamentos como base na vigência do contrato, em conformidade com o CPC 06 (R2) apresentam a seguinte movimentação até o terceiro trimestre de 2021:

PASSIVO DE ARRENDAMENTO	SALDO LÍQUIDO EM 31/12/2020	REVISÃO CONTRATUAL/ REAJUSTES	DESCONTOS OBTIDOS	PAGAMENTOS EFETUADOS	SALDO LÍQUIDO EM 30/09/2021
Passivo de Arrendamento de Veículos	2.592.700	(362.200)	(173)	(378.677)	1.851.650
Passivo de Arrendamento de Imóveis	3.451.954	21.431.494	0	(3.883.448)	21.000.000
TOTAL DE PASSIVOS DE ARRENDAMENTOS	6.044.654	21.069.294	(173)	(4.262.125)	22.851.650
Passivo Circulante	4.064.554				4.721.400
Passivo Não Circulante	1.980.100				18.130.250

NOTA 14 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O Capital Social, após a integralização de capital, Conforme Ata da 72ª Assembleia Geral Extraordinária de 22 de agosto de 2019, totaliza R\$ 22 bilhões e é composto de 8.090.009 ações ordinárias, sem valor nominal, no qual a União é detentora de 100% dessas ações.

CAPITAL SOCIAL	30/09/2021	31/12/2020
Saldo anterior	22.233.502.272	22.233.502.272
Aumento do capital pela integralização do AFAC	0	0
TOTAL	22.233.502.272	22.233.502.272

b) Prejuízos Acumulados

O Prejuízo Acumulado no valor de R\$ 20,3 bilhões decorre das depreciações dos bens patrimoniais e amortizações dos bens intangíveis; dos efeitos inflacionários da atualização monetária dos Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital; da constituição de provisões e atualizações monetárias; do resultado negativo da equivalência patrimonial sobre o investimento na Transnordestina Logística S/A; da baixa de ativos imobilizados em decorrência da conclusão de Tomadas de Contas Especiais do TCU; e principalmente, pela provisão de perda ao valor recuperável dos ativos da Ferrovia Norte Sul e da Ferrovia de Integração Oeste Leste.

O valor total da provisão para perda ao valor recuperável de ativos – FNS é de R\$ 11,3 bilhões, sendo que R\$ 2,3 bilhões foram provisionados em exercícios anteriores a 2019, por se tratar do Trecho da Ferrovia Norte-Sul subconcedido em 2007 para a empresa FNS S/A, R\$ 8,9 bilhões foram provisionados no exercício de 2019, por ocasião

da subconcessão à Rumo Malha Central S/A ocorrida em julho de 2019 e R\$ 42,4 milhões, referente a entrada de custos Ferrovia Norte Sul, foram provisionados no exercício de 2020.

O valor total da provisão para perda ao valor recuperável de ativos – FIOL é de R\$ 3,24 bilhões, sendo provisionados R\$ 3,19 bilhões em 2019 (reapresentado) e R\$ 54,8 milhões em 2020.

NOTA 15 – RECEITAS LÍQUIDAS

As receitas operacionais da VALEC compreendem as receitas de exploração da ferrovia e as receitas de permissões de uso de pátios. A receita líquida realizada até o terceiro trimestre de 2021 foi de R\$ 1,85 milhões.

RECEITAS LÍQUIDAS	30/09/2021	30/09/2020
Exploração de ferrovia	110.877	6.251
Permissão de uso de pátios	1.905.712	1.395.411
Dedução de receita (-)	(163.240)	(443.967)
TOTAL	1.853.349	957.695

NOTA 16 - DESPESAS OPERACIONAIS

a) Despesas com Pessoal

As despesas com pessoal, incluindo remuneração, encargos e benefícios totalizaram no período R\$ 85 milhões:

DESPESAS COM PESSOAL	30/09/2021	30/09/2020
Remuneração (Salários, gratificações, 13º salário e férias)	(55.892.515)	(59.265.735)
Encargos Sociais (INSS, FGTS e Prev. Complementar)	(21.844.006)	(22.861.709)
Benefícios (transporte, creche, saúde e alimentação)	(7.653.236)	(7.519.329)
Total das Despesas com Pessoal	(85.389.757)	(89.646.773)
Quantidade de Funcionários	664	662

b) Gerais e Administrativas

As Despesas Gerais e Administrativas totalizaram o valor de R\$ 21,8 milhões:

DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	30/09/2021	30/09/2020
Sentenças e Depósitos judiciais	(5.115.298)	(2.804.678)
Material de Expediente e Combustíveis	(185.810)	(198.199)
Assessoria, Consultoria, Locação de mão-de-obra, limpeza e vigilância	(15.808.089)	(10.485.114)
Locação de Imóveis e Equipamentos	(190.157)	(593.477)
Energia, Água e Telecomunicações	(210.209)	(119.234)
Impostos e Taxas	(309.861)	(91.344)
TOTAL	(21.819.424)	(14.292.046)

As despesas de locação foram sensibilizadas pela adoção do CPC – 06 (R2), conforme Nota 13.

NOTA 17 – OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS

A rubrica “Outras Receitas/Despesas Operacionais” apresentou o valor negativo de R\$ 91,5 milhões e compreende as provisões para contingências e suas reversões, Termo de Execução Descentralizada (TED), baixa de depósitos retidos de fornecedores, doações/transferências recebidas, multas administrativas, baixa de ativos imobilizados e intangíveis e resultado da equivalência patrimonial sobre o investimento da VALEC em outra companhia.

OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS	30/09/2021	30/09/2020
Provisão para Contingências (Nota 11b)	(70.667.674)	(2.009.860.008)
Reversão de provisões para contingências (Nota 11b)	0	1.545.082.006
Termo de Execução Descentralizada (TED) (Nota 4c1)	9.281.181	15.214
Baixa de passivos (desapropriação, fornecedores e depósitos retidos de fornecedores)	2.314	0
Doações/Transferências	0	18.551.962
Multas administrativas (Nota 4c2)	0	5.900.209
Restituições	1.844.165	0
Imposto a Recuperar (PIS e COFINS)	578.776	0
Baixa de Tributos a recuperar/compensar	(197.036)	0
Baixa de Ativos – Imobilizado e Intangível (Nota 8)	(167.491)	(348.901)
Resultado da Equivalência Patrimonial	(32.248.507)	(20.073.940)
TOTAL	(91.574.272)	(460.733.460)

Conforme Nota 7b, o resultado com equivalência patrimonial negativo refere-se à participação acionária significativa na companhia Transnordestina Logística S/A, o qual totalizou R\$ 32,2 milhões, até o 3º trimestre de 2021.

RESULTADO DA EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	30/09/2021
Resultado de Equivalência Patrimonial Negativo – 1º tri/2021	(3.773.932)
Resultado de Equivalência Patrimonial Negativo – 2º tri/2021	(12.503.398)
Resultado de Equivalência Patrimonial Negativo – 3º tri/2021	(15.971.177)
TOTAL	(32.248.507)

NOTA 18 – RECEITAS FINANCEIRAS

RECEITAS FINANCEIRAS	30/09/2021	30/09/2020
Juros e Encargos de Mora sobre Receitas	27.412	40.080
Atualização Monetária dos Contratos de Permissão de Uso de Pátios (Nota 6)	4.268.186	3.088.337
TOTAL	4.295.598	3.128.417

As receitas financeiras da VALEC reconhecidas são providas das atualizações monetárias sobre os direitos a receber dos Contratos de Permissões de Uso de Pátios, bem como juros de mora por recebimento de receitas em atraso.

NOTA 19 – SUBVENÇÃO DO TESOUREIRO NACIONAL – REPASSE PARA CUSTEIO E PESSOAL

A subvenção para custeio e pessoal repassada à VALEC pela Secretaria do Tesouro Nacional totalizou em 2021, até o terceiro trimestre, R\$ 102,4 milhões.

EMPRESA	PESSOAL	CUSTEIO	30/09/2021	30/09/2020
VALEC	62.684.103	17.844.777	80.528.880	77.771.756
Extinta RFFSA	16.547.478	1.302.365	17.849.843	17.465.919
Extinto GEIPOT	3.721.195	301.235	4.022.430	4.414.928
Total Geral	82.952.776	19.448.377	102.401.153	99.652.603

NOTA 20 – RESULTADO DO EXERCÍCIO

No ano de 2021, até o terceiro trimestre, a VALEC apresentou um resultado negativo de 101,9 milhões, influenciado principalmente pela atualização monetária das provisões para contingências judiciais e pelo resultado negativo de equivalência patrimonial.

NOTA 21 – DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO – DVA

A Demonstração do Valor Adicionado - DVA que tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela companhia e sua distribuição durante determinado período é apresentada pela VALEC Engenharia, Construções e Ferrovias S/A, conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas demonstrações financeiras. A DVA foi

preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações contábeis e seguindo as disposições contidas no NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. A DVA, em sua primeira parte, apresenta os insumos recebidos de terceiros (aquisições de materiais, energia elétrica, serviços de terceiros e outros); a depreciação e a amortização; e o valor adicionado recebido em transferência (receitas de aluguéis, receitas financeiras e subvenções governamentais para custeio). A segunda parte da DVA apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, despesas financeiras, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

NOTA 22 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As informações complementares são informações que não são apresentadas nas demonstrações contábeis, mas que são consideradas relevantes para divulgação.

I - Transações com partes relacionadas

a) Remuneração de Diretores, Empregados e Comissionados

As remunerações médias pagas aos diretores, aos empregados e aos comissionados, em setembro de 2021, foram de:

REMUNERAÇÃO	MAIOR	MENOR	MÉDIA
Diretores	26.243	24.275	25.634
Empregados	26.037	3.054	9.533
Comissionados	23.450	4.324	14.002

O total da remuneração dos administradores na Demonstração do Resultado do Exercício, no valor de R\$ 1,17 milhões, contempla a remuneração paga aos diretores e conselheiros.

b) Recursos Recebidos para Pagamento de Investimento, Pessoal e Custeio

Os recursos recebidos da União (Cotas Financeiras Recebidas e Cotas Financeiras de Restos a Pagar Recebidas), no ano de 2021, até o terceiro trimestre, para pagamentos de investimentos, despesas com pessoal e custeio estão descritos abaixo:

Recursos recebidos para pagamento de investimento, pessoal e custeio	30/09/2021	30/09/2020
Custeio	19.448.377	24.100.358
Pessoal	82.952.777	75.552.245
Investimento	277.743.872	236.267.310
TOTAL GERAL	380.145.026	335.919.913

c) Aplicação dos Recursos

Por meio da Dotação Orçamentária de 2021, com base no Sistema Integrado de Planejamento e Orçamento (SIOP), foram aplicados os seguintes recursos até o terceiro trimestre:

LOA	DOTAÇÃO 2021	EMPENHADO	LIQUIDADO	PAGO
Custeio	62.206.631	43.469.608	20.731.833	20.400.275
Pessoal e encargos	115.371.594	92.059.679	81.144.143	76.110.885
Investimento	435.056.383	413.441.013	66.867.416	66.599.717
TOTAL GERAL	612.634.608	548.970.300	168.743.392	163.110.877

Até o terceiro trimestre de 2021, os recursos aplicados, segundo o SIOP, provindos de Restos a Pagar (RP), foram:

RESTOS A PAGAR	RESTOS A PAGAR	LIQUIDADO EM EXERCÍCIOS ANTERIORES	LIQUIDADO NO EXERCÍCIO	CANCELADOS	PAGOS
Custeio	26.101.252	332.475	9.112.499	5.820.279	9.435.344
Pessoal e encargos	6.024.283	6.023.453	0	829	6.023.453
Investimento	282.738.699	41.912.394	208.432.953	6.167.331	207.658.100

TOTAL GERAL	314.864.234	48.268.322	217.545.452	11.988.439	223.116.897
-------------	-------------	------------	-------------	------------	-------------

NOTA 23 – CONCILIAÇÃO ENTRE A LEI Nº 6.404/76 E A LEI Nº 4.320/64 (NOTA NÃO AUDITADA)

De acordo com do Acórdão nº 2016/2006 do Tribunal de Contas Da União, apresenta-se o Balanço Patrimonial e a Demonstração de Resultados comparativos entre a contabilização conforme preceitos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, aplicadas às empresas sociedades anônimas e a Lei nº 4.320, de 17 de março de 1964, aplicada ao setor público.

Os dados para a elaboração das demonstrações conforme a Lei 4.320/64 foram extraídos do Sistema Integrado de Administração Financeira do Governo Federal -SIAFI.

I – ATIVO

ATIVO	SOCIETÁRIA	SIAFI	DIFERENÇA
	30/09/2021	30/09/2021	
ATIVO CIRCULANTE	89.418.325	87.254.688	2.163.637
Disponível	68.809.385	68.809.385	0
Conta Vinculada	68.809.385	68.809.385	0
Direitos Realizáveis	20.608.940	18.445.303	2.163.637
Adiantamentos Concedidos	3.114.758	3.114.758	0
Permissões p/uso de pátios a receber	1.777.734	0	1.777.734 (1)
Créditos tributários a compensar	1.897.945	1.512.042	385.903 (2)
Outros Créditos a Receber	26.201.324	26.201.324	0
Ajuste p/ Perda Demais Créditos	(12.382.821)	(12.382.821)	0
ATIVO NÃO CIRCULANTE	3.965.269.866	7.246.298.628	(3.281.028.762)
Realizável a Longo Prazo	131.064.394	90.006.027	41.058.367
Depósitos de Cauções	257.879	257.879	0
Depósitos Judiciais	89.710.625	89.710.625	0
Permissões p/uso de pátios a receber	41.058.367	0	41.058.367 (1)
Valores a Receber (Assist. Médica- Geipot)	37.523	37.523	0
Investimentos	927.551.786	943.522.963	(15.971.177)
Participação Societária - MEP	927.525.508	943.496.685	(15.971.177) (3)
Participação Societária - CUSTO	26.278	26.278	0
Imobilizado	2.880.397.951	6.209.365.553	(3.328.967.602)
Imobilizado Geral - Custo Corrigido	18.429.502.717	18.429.502.719	0
Bens Móveis - Geral	38.415.848	38.415.848	0
Bens Imóveis - Geral	2.361.441	2.361.441	0
Terrenos	406.316.953	406.316.953	0
Estudos e Projetos - FNS	0	0	0
Estudos e Projetos - FIOI	640.740	4.128.337	(3.487.597) (4)
Estudos e Projetos - Outros	157.510.633	157.510.633	-
Implantação de Ferrovias - FNS	0	60.626.134	(60.626.134) (5)
Implantação de Ferrovias - FIOI	2.026.769.227	5.529.188.428	(3.502.419.201) (4)
Ativo de Concessão Imóveis - FNS	12.282.571.618	12.221.661.516	60.910.102 (5)
Ativo de Concessão Imóveis - FIOI	3.505.906.796	0	3.505.906.796 (4)
Ativo de Concessão Imóveis - Pátios	9.009.461	9.009.461	0
CMT Lei 8.200/91 - FNS	0	283.968	(283.968) (5)
(Redução ao Valor Recuperável - Móveis)	(17.094)	(17.094)	0
(Depreciações Acumuladas - FNS)	(916.675.783)	(916.675.783)	0
(Depreciações Acumuladas - Outros)	(32.058.261)	(32.058.261)	0
(Redução ao Valor Recuperável - FNS)	(11.354.416.372)	(11.271.386.028)	(83.030.344) (6)
(Redução ao Valor Recuperável - FIOI)	(3.245.937.256)	-	(3.245.937.256) (7)
Direito de Uso	22.851.651	0	22.851.651
Direito de Uso de Veículos e Imóveis	57.207.327	0	57.207.327 (8)
(Depreciação Acumulada - Direito de Uso)	(34.355.676)	0	(34.355.676) (8)
Intangível	3.404.084	3.404.084	0
Direito de uso de Comunicação	139.790	139.790	0
Software	11.731.207	11.731.207	0
(Amortizações Acumuladas)	(8.466.913)	(8.466.913)	0
TOTAL DO ATIVO	4.054.688.191	7.333.553.317	(3.278.865.126)

II – PASSIVO

PASSIVO	SOCIETÁRIA 30/09/2021	SIAFI 30/09/2021	DIFERENÇA
PASSIVO CIRCULANTE	349.804.985	23.996.653	325.808.332
Fornecedores	255.867	255.867	0
Provisão de 13º salário e férias c/encargos	17.396.158	17.396.158	0
Salários a pagar	4.616.050	4.616.050	0
Encargos a pagar	272.434	272.434	0
Tributos retidos a recolher	309.630	309.630	0
Receita a diferir - Subconcessão FIOI	2.182.000	0	2.182.000 (9)
Receita a diferir - Pátios e Terminais	3.070.781	0	3.070.781 (1)
Retenções s/ salários a pagar	505.322	505.322	0
Precatórios de Terceiros	641.192	641.192	0
Provisões de Ações Trabalhistas/Cíveis	315.834.151	0	315.834.151 (10)
Passivo de Arrendamento	4.721.400	0	4.721.400 (8)
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	646.369.063	876.642.621	(230.273.558)
Fornecedores	3.077.451	3.077.451	0
Depósitos retidos sobre fornecedores	39.314.898	39.314.898	0
Provisões de Ações Trabalhistas/Cíveis	520.964.242	833.992.393	(313.028.152) (10)
Depósitos de Cauções	257.879	257.879	0
Receita a diferir - Subconcessão FIOI	30.548.000	0	30.548.000 (9)
Receita a diferir - Pátios e Terminais	34.076.343	0	34.076.343 (1)
Passivo de Arrendamento	18.130.250	0	18.130.250 (8)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.058.514.144	6.432.914.043	(3.374.399.900)
Capital Social	22.233.502.272	22.233.502.272	0
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	1.181.233.779	1.181.233.779	0
Prejuízos Acumulados	(20.356.221.907)	(16.981.822.008)	(3.374.399.899) (12)
TOTAL DO PASSIVO	4.054.688.191	7.333.553.317	(3.278.865.126)

III – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	SOCIETÁRIA 01/01/2021 a 30/09/2021	SIAFI 01/01/2021 a 30/09/2021	DIFERENÇA	
RECEITAS				
Receita de Exploração da Ferrovia	110.877	34.276.333	(34.165.456)	(1) e (9)
Permissão para uso de pátios	1.905.712	0	1.905.712	(1)
(-) Deduções de Receita	(163.240)	0	(163.240)	(2)
RECEITAS LÍQUIDAS	1.853.349	34.276.333	(32.422.984)	
DESPESAS OPERACIONAIS	(118.910.087)	(118.917.753)	7.666	
Pessoal	(85.389.757)	(85.389.757)	0	
Remuneração dos Administradores	(1.179.795)	(1.179.795)	0	
Depreciação e Amortização	(4.698.894)	(4.706.560)	7.666	(11)
Depreciação Direito de Uso	(4.262.299)	0	(4.262.299)	(8)
Gerais e Administrativas	(21.819.424)	(26.081.723)	4.262.299	(8)
Diárias, Passagens e Despesas de Locomoção	(356.682)	(356.682)	0	
Transferência Voluntária	(1.203.236)	(1.203.236)	0	
Perda ao Valor Recuperável - FNS	-	-	0	
Perda ao Valor Recuperável - FIOL	-	-	0	
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(91.574.273)	104.866.939	(196.441.213)	
Provisão para Contingências	(70.667.674)	(4.295.250)	(66.372.423)	(10)
Reversão de Provisão para Contingências	-	118.928.530	(118.928.530)	(10)
Outras receitas	11.706.437	11.157.293	549.144	(2)
Resultado de Equivalência Patrimonial	(32.248.507)	(20.155.659)	(12.092.848)	(3)
Baixa de Ativos - Imobilizado e Intangível	(167.491)	(167.491)	0	
Baixa de Ativos - Tributos a recuperar/compensar	(197.037)	(600.484)	403.447	(2)
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(208.631.011)	20.225.519	(228.856.531)	
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	4.295.598	(72.367.166)	76.662.763	
Receita Financeira	4.295.598	409.898	3.885.699	(1)
Despesa Financeira	0	(72.777.064)	72.777.064	(10)
RESULTADO ANTES DAS SUBVENÇÕES DO TESOUREO NACIONAL	(204.335.413)	(52.141.647)	(152.193.765)	
SUBVENÇÕES DO TESOUREO NACIONAL	102.401.154	102.401.154	0	
Repasse de Custeio/Pessoal	102.401.154	102.401.154	0	
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/LUCRO (IR/CSLL)	(101.934.259)	50.259.507	(152.193.766)	
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(101.934.259)	50.259.507	(152.193.766)	
Prejuízo por ação (em reais)	(12,60)	6,21	(18,81)	

(1) As permissões de uso de pátios e terminais são registradas na contabilidade societária pelo regime de competência, portanto, os direitos a receber sobre os contratos de permissões são contabilizados no ativo circulante e não circulante conforme o vencimento e são corrigidas monetariamente de acordo com as cláusulas contratuais. No SIAFI essas receitas são registradas somente no momento que são recebidas;

(2) Reconhecimento de PIS e COFINS intempestivamente no SIAFI, devido ao saldo positivo de créditos tributários;

(3) Os registros do resultado da equivalência patrimonial sobre o investimento na Transnordestina Logística S/A são registrados no SIAFI intempestivamente, visto que a coligada envia à VALEC suas demonstrações somente após serem auditadas;

(4) Reclassificação efetuada no SIAFI intempestivamente, decorrente da subconcessão da FIOL I. Foi registrada no SIAFI somente a partir da aprovação dessas demonstrações financeiras pela Assembleia Geral Ordinária, que ocorreu em outubro de 2021;

(5) Reclassificação efetuada no SIAFI intempestivamente, decorrente da subconcessão da FNS. Foi registrada no SIAFI somente a partir da aprovação dessas demonstrações financeiras pela Assembleia Geral Ordinária, que ocorreu em outubro de 2021;

- (6) Reconhecimento da provisão para perda ao valor recuperável dos ativos da FNS, referente ao exercício de 2020, foram registrados no SIAFI somente a partir da aprovação dessas demonstrações financeiras pela Assembleia Geral Ordinária, que ocorreu em outubro de 2021;
- (7) Reconhecimento da provisão para perda ao valor recuperável dos ativos da FIOL serão registrados no SIAFI somente a partir da aprovação dessas demonstrações financeiras pela Assembleia Geral Ordinária, que ocorreu em outubro de 2021;
- (8) Conforme descrito na Nota 13, o CPC 06 (R2) estabelece que os contratos de aluguéis, que se enquadram nos requisitos estipulados naquele pronunciamento, deverão ser registrados como direitos de uso no ativo e passivos de arrendamentos no passivo, além de registrar a depreciação desses direitos. Na contabilidade aplicada ao setor público ainda não houve alterações na contabilização dos contratos de aluguéis, os quais continuam sendo registrados como despesas de locações;
- (9) A receita decorrente da Subconcessão da FIOL I foi registrada no SIAFI quando foi recebida. Já na contabilidade societária, observando-se o regime de competência, a receita foi contabilizada no passivo circulante e não circulante, e será diferida durante todo o período referente a subconcessão.
- (10) Reclassificação de risco na planilha do jurídico, corrigida no SIAFI intempestivamente. Além da reclassificação de atualizações monetárias das contingências de despesas financeiras para provisões e reversões de provisões quando se trata de baixa de atualização;
- (11) Reversão de depreciação dos bens móveis provisionados para perda. Registro realizado no SIAFI somente a partir da aprovação dessas demonstrações financeiras pela Assembleia Geral Ordinária, que ocorreu em outubro de 2021; e
- (12) Prejuízos Acumulados reconhecidos no SIAFI após a aprovação das demonstrações de 2019 e 2020, em agosto e outubro de 2021.

André Kuhn

Diretor Presidente

Diretor de Administração e Finanças - Substituto

Alex Augusto Sanches Trevizan

Diretor de Negócios

Diretor de Empreendimentos - Substituto

Meg Sarkis Simão Rosa

Contadora – CRC/DF – 012674/O-9