

Aos
Administradores e Acionistas da
VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S.A.
Brasília – DF

RELATÓRIO DE REVISÃO DAS INFORMAÇÕES INTERMEDIÁRIAS

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S.A., encerrado em 31 de março de 2016, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A administração da VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S.A. é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da Revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias

A VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S.A. possui um ativo total de R\$ 15.952.123 mil. Desse valor, o montante de R\$ 14.336.828 mil (evidenciado na nota explicativa nº 9, letra "a") refere-se a obras em andamento das Ferrovias Norte Sul; Extensão Sul e Ferrovia Oeste Leste, até o exercício de 2014 a Companhia não possuía controle patrimonial individualizado destas obras. No decorrer do exercício de 2015 a VALEC constituiu um grupo de trabalho objetivando a implantação do controle individualizado por ferrovia. Até o final de 31 de março de 2016 foi concluído o levantamento de 81,39% das obras, totalizando o valor de R\$ 11.669.393 mil segregado por ferrovia, restando ainda o montante de R\$ 2.667.435 mil a ser segregado. Devido à relevância do valor pendente de individualização das obras em andamento fica inviabilizada a verificação da imobilização das obras acabadas, constituindo-se desta forma em limitação na execução de nossos exames.

A administração da VALEC tomou conhecimento e providências sobre a “Operação Recebedor” da Polícia Federal, no que concerne ao levantamento dos valores supostamente superfaturados das obras da Ferrovia Norte-Sul e da Ferrovia Integração Leste-Oeste e instituiu por meio da Portaria nº 116, de 01/03/2016, alterada pela Portaria nº 131, de 07/03/2016, a Comissão Especial de Acompanhamento e Apuração que tem como objetivo geral acompanhar os desdobramentos da “Operação Recebedor” e como objetivos específicos: (i) Realizar levantamento de todas as informações e documentos relacionados às denúncias objeto da “Operação Recebedor”, concernentes à licitações e contratos que estejam sob investigação, devendo realizar inspeções nos processos e demais procedimentos correlatos que se fizerem necessários; (ii) Realizar apurações preliminares que entender cabíveis, com vistas a subsidiar eventuais providências por parte da VALEC e de outros órgãos; e (iii) Acompanhar ações e processos que tramitam perante órgãos judicantes e de controle, especialmente ações penais e civis públicas na Justiça Federal, Tomadas de Contas Especiais do TCU e inquéritos administrativos e policiais, sem prejuízo de outros que porventura surgirem. Os trabalhos dessa Comissão, até a presente data não foram concluídos. Desta forma, não nos foi possível apurar e mensurar os eventuais efeitos nas demonstrações contábeis ora apresentadas.

Além disso, conforme comentado na nota explicativa nº 9, letra “a”, no âmbito do Tribunal de Contas de União – TCU, foram instauradas Tomadas de Contas Especiais sobre contratos da Ferrovia Norte-Sul a fim de verificar possíveis irregularidades. Da análise dos documentos apresentados pela Assessoria de Controle (Acórdãos e planilhas dos Relatórios de Fiscalização – TCU), depreende-se que não houve julgamento definitivo dos processos de Tomadas de Contas Especiais instaurados pelo Tribunal de Contas da União e, por consequência, não há mensuração exata de eventual prejuízo sofrido pela VALEC. No entanto, foram efetuadas, tempestivamente, as retenções cautelares sobre os pagamentos aos fornecedores, conforme determinações do Tribunal. Devido a estarem pendentes de julgamento, e conforme mencionado na nota explicativa nº 16, letra “a”, os processos de Tomadas de Contas Especiais do TCU, citados acima, no montante estimado de R\$ 848.614 mil foram considerados pela assessoria jurídica da VALEC com probabilidade de perdas “possíveis”, não sendo registrada provisão para eventual perda.

Conclusão com ressalva

Com base em nossa revisão, exceto pelos eventuais efeitos dos assuntos descritos nos parágrafos Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da VALEC ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S.A., em 31 de março de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Enfatizamos que nossa conclusão não prescinde do que constam nas notas explicativas que acompanham as informações intermediárias.

