

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

MÉTODO INDIRETO R\$(1)

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	2017	2016
Prejuízo / Lucro Líquido do Exercício	267.195.434	-254.565.680
ENTRADAS		
1 Depreciação e Amortização	5.413.116	18.401.738
2 Impairment	79.810.681	1.352.557.018
Provisão p/ Devedores de liquidação duvidosa	0	0
3 Provisão Contingências	18.790.798	7.706.893
4 Doações de terrenos	0	0
4 Doação de bens	93.816	52.475
5 Imposto de Renda Pessoa Jurídica - suspenso de pagamento	0	0
6 Imposto de renda e contribuição social diferidos	28.066.335	39.507.337
6 PIS e COFINS Diferidos	8.842.389	12.049.360
7 Resultado Negativo na Participação Acionária	0	3.898.618
8 Perdas nas operações imobiliárias	68.625.949	15.338
8 Outras Perdas Eventuais	3.348	12.818
10 Baixa de intangível - METARJ	0	760.209
10 Baixa de Adiantamento de Convênios	0	1.929.963
9 Indenizações Judiciais	6.007.887	4.150.663
8 Restituição de Receitas de Exercícios Anteriores	0	9.412.379
SAÍDAS		
11 Resultado Positivo na Participação Acionária	-930.131	-727.178
Provisão Contingências	0	0
12 Imposto de renda e contribuição social diferidos	-57.435.683	-30.966.456
13 Reversão LAR	-339.312	-217.311
13 Reversão PCLD	-167.982.828	-112.101.437
15 Recuperação de Despesas de Exercícios Anteriores	-17.136	-17.136
14 Resultado Financeiro Líquido	-3.381.409	-29.349.258
Resultado da avaliação ao valor justo de estoque transf investim	-224.091.164	-1.039.812.754
Resultado na venda do imobilizado	0	0
Lucro/Prejuízo Total Ajuste	28.672.091	-17.302.401
Aumento (Diminuição) das Contas dos Grupos do Ativo e Passivo:		
Clientes Prestamistas - Curto Prazo	-129.935.441	119.977.897
Estoques	-17.624.103	-68.323.459
Outros Créditos - Curto Prazo	19.150.592	-25.163.239
Custos/Despesas antecipadas	-2.602.339	-773.168
Outros Créditos - longo Prazo	-139.303.962	-13.627.563
Depósito Judicial - Longo Prazo	33.052.291	758.150
Clientes Prestamistas - Longo Prazo	-34.735.257	-235.258.335
Imobilizado/Intangível	36.282	-116.550

Fornecedores	2.224.399	9.641.623
Obrigações Tributárias	2.472.537	-3.181.673
Indeizações Trabalhistas	4.364.416	8.316.244
Programa de Demissão Incentivada	33.055.808	8.987.235
Provisão para Férias e Encargos	-7.916.595	558.652
Cauções	-2.047.046	2.661.143
Outras Contas a Pagar - Curto Prazo	56.110.839	15.897.078
PDI (LP)	46.855.539	22.462.975
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	0	-2.999.108
Caixa Líquido Obtido/Aplicado em Atividades Operacionais	-108.169.948	-177.484.499

Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos

Dividendos	0	0
Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado/intangível	0	-1.933.987
Recebimento por Venda de Bens Imobilizados	0	0
Rendimento Aplicações	3.381.409	29.349.258
Recebimento de Dividendos de Investimentos Permanentes	0	3.415
Caixa Líquido Obtido/Aplicado em Atividades de Investimento	3.381.409	27.418.686

Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento

Pagamento de Dividendos	0	0
Financiamentos Bancários	0	0
Caixa Líquido Obtido em Atividades de Financiamento	0	0

AUMENTO - DIMINUIÇÃO LÍQUIDA NO CAIXA E CAIXA EQUIVALENTES **-104.788.539** **-150.065.814**

CAIXA E CAIXA EQUIVALENTES DE CAIXA LÍQUIDOS GERADOS/APLICADOS **-104.788.539** **-150.065.814**

CAIXA E CAIXA EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO **106.962.893** **246.993.388**

CAIXA CONTA CAUÇÃO *7.225.951* *10.035.319*

CAIXA E CAIXA EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO **9.400.305** **106.962.893**

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Júlio César de Azevedo Reis
Presidente

Renato Jorge Brown Ribeiro
Diretoria de Administração e
Finanças

Ricardo Henrique Sampaio Santiago
Diretor de Comercialização e de Novos

Carlos Antônio Leal
Diretor Técnico

Gustavo Dias Henrique
Diretor de Habitação e

Hélio de Souza Oliveira
Gerente de Contabilidade
CRCDF 10133/O-0