

Odebrecht Realizações Imobiliárias -R\$ Mil	30/06/2016	31/12/2016
DIVIDA LIQUIDA		
Empréstimos e Financiamentos CP	1.372.905	1.424.174
Debêntures	210.030	326.023
Empréstimos e Financiamentos LP	850.437	816.760
Debêntures	99.955	282.338
Disponibilidades	-238.004	-255.505
Financiamentos Produção, CRI, Debêntures	-2.119.586	-2.496.639
DIVIDA LIQUIDA (A)	175.737	97.151
DESPESA FINANCEIRA LÍQUIDA		
Receitas Financeiras	42.970	78.329
Despesas Financeiras	-155.283	-337.731
DESPESA FINANCEIRA LÍQUIDA (B)	-112.313	-259.402
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital Social	1.079.527	1.181.527
Reserva de lucros	645.782	0
Prejuízos acumulados	-422.504	-685.970
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (C)	1.302.805	495.557
ESTOQUES		
Terrenos a incorporar	1.869.307	1.797.827
Imóveis em construção	866.321	520.360
Unidades concluídas	635.115	902.330
ESTOQUES (D)	3.370.743	3.220.517
RECEBÍVEIS (E)	1.222.163	904.359
RECEITAS A APROPRIAR (F)	797.806	883.154
CUSTOS A APROPRIAR (G)	517.556	693.511
EBITDA (H)	-283.730	-831.527
IMÓVEIS A PAGAR (I)	337.028	275.874
Covenants I ((A+I)/C)		
	0,39	0,75
	<=	0,70
	ok	nok
Covenants II ((E+F+D)/(A+I+G))		
	5,23	4,70
	> ou	1,30
	<	0,00
	ok	ok
Covenants III (H/B)		
	2,53	3,21
	>=	1,30
	ok	nok