

Odebrecht Realizações Imobiliárias -R\$ Mil	30/06/2017	31/12/2017
DIVIDA LIQUIDA		
Empréstimos e Financiamentos CP	1.088.424	860.982
Debêntures	340.854	354.657
Empréstimos e Financiamentos LP	1.214.592	1.415.896
Debêntures	301.617	316.382
Disponibilidades	-293.993	-154.116
Financiamentos Produção, CRI, Debêntures	-2.593.634	-2.585.010
DIVIDA LIQUIDA (A)	57.860	208.791
DESPESA FINANCEIRA LÍQUIDA		
Receitas Financeiras	27.324	50.593
Despesas Financeiras	-167.940	-289.453
DESPESA FINANCEIRA LÍQUIDA (B)	-140.616	-238.860
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital Social	1.181.527	1.658.966
Reserva de lucros	0	0
Prejuízos acumulados	-713.463	-1.494.218
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (C)	468.064	164.748
ESTOQUES		
Terrenos a incorporar	1.916.622	1.553.718
Imóveis em construção	535.925	465.576
Unidades concluídas	672.100	867.767
ESTOQUES (D)	3.124.647	2.887.061
RECEBÍVEIS (E)	859.657	548.639
RECEITAS A APROPRIAR (F)	612.648	464.487
CUSTOS A APROPRIAR (G)	469.917	336.976
EBITDA (H)	-227.806	-727.130
IMÓVEIS A PAGAR (I)	262.365	224.234
Covenants I ((A+I)/C)	0,68	2,63
	<=	0,70
	OK	NOK
Covenants II ((E+F+D)/(A+I+G))	5,82	5,07
	> ou	1,30
	<	0,00
	OK	OK
Covenants III (H/B)	1,62	3,04
	>=	1,30
	OK	OK
sendo o EBITDA (H) > 0	-227.806	-727.130
	NOK	NOK