

Demonstrações das Origens e Aplicações de Recursos

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2005 e 2004

(Em milhares de Reais)

	2005	2004
Origens dos recursos		
Das operações	<u>526</u>	<u>459</u>
Depreciação e amortização	526	459
De acionistas	<u>6.765.951</u>	<u>9.261.239</u>
Integralização de capital	6.765.951	8.406.016
Adiantamentos para futuro aumento de capital	-	855.223
De terceiros	<u>2.310.477</u>	<u>1.006.183</u>
Diminuição nas operações de crédito imobiliário a longo prazo	1.695.164	1.006.183
Redução de outros valores a receber	317	-
Impostos e contribuições a compensar	614.996	-
Ajustes de exercícios anteriores	<u>-</u>	<u>1.893</u>
Total das origens	<u>9.076.954</u>	<u>10.269.774</u>
Aplicações dos recursos		
Nas operações		
Prejuízo do exercício	<u>52.720</u>	<u>413.833</u>
Ajustes de exercícios anteriores	<u>-</u>	<u>109</u>
Aumento do realizável a longo prazo	<u>5.864.535</u>	<u>8.731.393</u>
FCVS a receber	1.159.732	1.199.220
Impostos e contribuições a compensar	-	520.426
Títulos públicos federais	4.216	9.211
Outros valores a receber	-	200
Cessão de crédito - União	3.968.511	7.002.001
Valores a receber - FGC	731.480	-
Aumento do ativo permanente	596	335
Adiantamentos para futuro aumento de capital	<u>451.822</u>	<u>-</u>

Diminuição nos financiamentos a longo prazo	<u>1.347.357</u>	<u>1.275.258</u>
Total das aplicações	<u>7.716.434</u>	<u>10.420.593</u>
Aumento (redução) do capital circulante líquido	<u>1.360.520</u>	<u>(150.819)</u>
Demonstração da variação do capital circulante líquido		
Ativo circulante		
No início do exercício	6.508.982	6.505.229
No fim do exercício	<u>7.744.034</u>	<u>6.508.982</u>
	<u>1.235.052</u>	<u>3.753</u>
Passivo circulante		
No início do exercício	3.302.649	3.148.077
No fim do exercício	<u>3.177.181</u>	<u>3.302.649</u>
	<u>(125.468)</u>	<u>154.572</u>
Aumento/redução do capital circulante líquido	<u>1.360.520</u>	<u>(150.819)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.