

Demonstrações do Fluxo de Caixa

Em 31 de dezembro de 2008 e 2007

(Em milhares de Reais)

	2008	2007
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) líquido ajustado	29.859	194.370
Lucro (prejuízo) líquido antes do imposto de renda e contribuição social	541.756	(136.420)
Depreciação e amortização	540	638
Provisões	312.369	(602.801)
Variações cambiais não realizadas	(824.533)	932.958
Resultado na baixa de ativos imobilizados	(273)	(5)
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução das operações de crédito imobiliário a receber	2.325.266	1.754.230
(Aumento) redução valores a receber da cessão de créditos da União	175.922	315.607
(Aumento) redução em estoques imóveis não de uso	(108.389)	(15.225)
(Aumento) redução em FCVS a receber	(1.273.999)	(597.562)
(Aumento) redução em títulos federais	945.310	(798.913)
(Aumento) redução em outros fundos	130.219	109.659
(Aumento) redução em Entes da federação	127.589	41.385
(Aumento) redução em créditos a receber da União	218.012	18.182
(Aumento) redução nos impostos e contribuições a recuperar	261.316	(91.076)
(Aumento) redução em diversos - Outros créditos	(9.419)	(67.982)
Aumento (redução) nos impostos e contribuições a recolher	(444.422)	(6.311)
Aumento (redução) em valores a pagar a CAIXA	(301)	(1.969)
Aumento (redução) em operações de crédito imobiliário	10.806	11.881
Aumento (redução) em diversos - Outras obrigações	(1.377)	(2.125)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	2.356.533	669.781
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	(688)	(730)
Alienação do ativo imobilizado	309	6
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(379)	(724)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos tomados	(2.409.078)	(2.160.516)
Pagamento de empréstimos	2.817	(95.766)
Juros pagos por empréstimos	(6.635)	(8.381)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	(2.412.896)	(2.264.663)
Diminuição líquida do caixa e equivalente de caixa	(26.883)	(1.401.236)
Modificação na posição financeira		
No início do exercício	790.321	2.191.557
No fim do exercício	763.438	790.321
Diminuição líquida do caixa e equivalente de caixa	(26.883)	(1.401.236)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis