



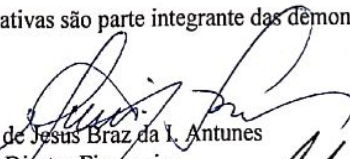
HOTEL VILLAGE DO LAGO S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Referente aos exercícios findos em 31 de dezembro

(Em Reais)	2017	2016
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:		
Prejuízo líquido do período:	(140.066,66)	(100.292,34)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido com o caixa gerado nas atividades operacionais:		
Reversão provisão para contingências	(140.066,66)	(100.292,34)
(Aumento) Redução de Ativos:		
Impostos a recuperar	(1.609,55)	(0,78)
Aumento (Redução) de Passivos:		
Fornecedores	13.484,18	71,63
Obrigações trabalhistas	52.479,63	(7.588,26)
Obrigações tributárias	(3.514,95)	(3.383,27)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(79.227,35)	(111.193,02)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento:		
Adições do ativo imobilizado	(267.338,29)	(448.000,20)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(267.338,29)	(448.000,20)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento:		
Obrigações com acionistas (AFAC)	343.355,77	563.023,47
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	343.355,77	563.023,47
Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(3.209,87)	3.830,25
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3.901,68	71,43
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	691,81	3.901,68
Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(3.209,87)	3.830,25

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras


Cláudio de Jesus Braz da L. Antunes
Diretor Financeiro


RECON Gerenciamento Contábil
CRC MG 005.711/0

Ronaldo Rezende Moreira
Contador CRC MG 30.890