

**DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS**

Em 31/12/2007

Instituição: ASSOCIAÇÃO DE POUPANÇA E EMPRÉSTIMO - POUPEX

Endereço : Esplanada dos Ministérios, Bloco "O", Anexo I, Brasília-DF

CNPJ : 00.655.522/0001-21

Valores em R\$ mil

| DISCRIMINAÇÃO   | 2º SEMESTRE    | EXERCÍCIO      | EXERCÍCIO      |
|---|----------------|----------------|----------------|
|   | 2007           | 2007           | 2006           |
| <b>A - ORIGEM DOS RECURSOS</b>                            | <b>265.639</b> | <b>413.185</b> | <b>300.592</b> |
| LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO DO PERÍODO                         | 8.733          | 20.632         | 36.923         |
| Lucro Líquido do Período                                  | 7.431          | 18.199         | 35.138         |
| Depreciações  | 1.257          | 2.434          | 1.700          |
| Desvalorizações de Bens Não de Uso Próprio                | 45             | (1)            | 85             |
| AJUSTE AO VALOR DE MERCADO - TVM E DERIVATIVOS            | (363)          | 395            | 726            |
| RECURSOS DE ASSOCIADOS POUPADORES                         | 190.119        | 334.565        | 207.881        |
| RECURSOS DE TERCEIROS:                                    |                |                |                |
| Aumento dos Subgrupos do Passivo:                         | 9.778          | 50.633         | 22.297         |
| Depósitos   | 0              | 21.429         | 6.512          |
| Recursos de Letras Hipotecárias                           | 1.509          | 3.075          | 2.995          |
| Outras Obrigações   | 8.269          | 26.129         | 12.790         |
| Diminuição dos Subgrupos do Ativo:                        | 52.631         | 0              | 26.228         |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez                   | 52.631         | 0              | 0              |
| Operações de Crédito                                      | 0              | 0              | 26.228         |
| Alienação de Bens e Investimentos:                        | 4.741          | 6.960          | 6.537          |
| Bens Não de Uso Próprio                                   | 4.695          | 6.879          | 6.346          |
| Imobilizado de Uso  | 46             | 81             | 191            |
| <b>B - APLICAÇÃO DOS RECURSOS</b>                         | <b>265.850</b> | <b>413.023</b> | <b>300.636</b> |
| INVERSÕES EM:   | 4.144          | 13.173         | 9.723          |
| Bens Não de Uso Próprio                                   | 3.183          | 4.846          | 5.410          |
| Investimento  | 0              | 4.309          | 0              |
| Imobilizado de Uso  | 961            | 4.018          | 4.313          |
| AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO :                          | 226.515        | 397.108        | 290.662        |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez                   | 0              | 52.412         | 190.083        |
| Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos               | 36.876         | 56.236         | 15.096         |
| Relações Interfinanceiras                                 | 95.159         | 158.256        | 83.044         |
| Operações de Crédito                                      | 91.185         | 126.336        | 0              |
| Outros Créditos   | 3.037          | 3.591          | 2.431          |
| Outros Valores e Bens                                     | 258            | 277            | 8              |
| REDUÇÃO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO:                         | 35.191         | 2.742          | 251            |
| Depósitos   | 35.191         | 0              | 0              |
| Obrigações por Empréstimos e Repasses                     | 0              | 2.742          | 251            |
| <b>REDUÇÃO/AUMENTO/REDUÇÃO DAS DISPONIBILIDADES (A-B)</b> | <b>(211)</b>   | <b>162</b>     | <b>(44)</b>    |

**MODIFICAÇÃO NA POSIÇÃO FINANCEIRA**

DISPONIBILIDADES

|  |       |     |      |
|--|-------|-----|------|
| Início do Período                            | 560   | 187 | 231  |
| Fim do Período                               | 349   | 349 | 187  |
| Redução/Aumento/Redução das Disponibilidades | (211) | 162 | (44) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

JAIRO ALVES DOS SANTOS  
Diretor

JOSÉ DE MELO  
Diretor

MARIA DE FÁTIMA MACHADO GONÇALVES  
CONTADORA  
CRC/DF N.º 008.116/O-1