

## **NOTA 1 - A INSTITUIÇÃO E SUAS OPERAÇÕES.**

A ASSOCIAÇÃO DE POUPANÇA E EMPRÉSTIMO – POUPEX, organizada sob a forma de sociedade civil, de acordo com as Leis nº. 6.855, de 18.11.1980, e 7.750, de 13.04.1989, e demais disposições legais, regulamentares e disciplinadoras do Sistema Financeiro da Habitação - SFH, tem por objetivo permanente: captar, incentivar e disseminar a poupança, propiciando ou facilitando a aquisição e construção de casa própria aos seus associados. A POUPEX é gerida pela Fundação Habitacional do Exército - FHE.

## **NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.**

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e em observância aos normativos do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN). A POUPEX não está sujeita as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) no entanto, aderiu a Deliberação CVM n. 557, de 12.11.2008, que trata da Demonstração do Valor Adicionado, objetivando evidenciar a sociedade a riqueza criada pela entidade e sua distribuição.

## **NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS.**

### ***a) Apuração do resultado***

O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência.

### ***b) Caixa e equivalente de caixa***

O total de caixa e o equivalente de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento não superior a 90 (noventa) dias.

### ***c) Títulos e Valores Mobiliários***

#### ***I- Títulos mantidos até o vencimento***

Inclui os títulos e valores mobiliários para os quais a administração possui a intenção e a capacidade financeira de mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos. A capacidade financeira é definida em projeções de fluxo de caixa, desconsiderando a possibilidade de resgate antecipado destes títulos, que são os CDB.

#### ***II- Títulos disponíveis para a venda***

Inclui os títulos e valores mobiliários utilizados como parte de estratégia para a administração do risco da variação nas taxas de juros. São contabilizados pelo valor de mercado, sendo os rendimentos intrínsecos reconhecidos nas demonstrações de resultado e os ganhos e perdas decorrentes das variações do valor de mercado ainda não realizados, reconhecidos em conta específica do patrimônio líquido – “Ajuste a Valor de Mercado – Títulos Disponíveis para venda” – até a sua realização por venda, líquido dos correspondentes efeitos tributários, quando aplicável.

### ***d) Relações Interfinanceiras e Operações de Crédito***

Estão demonstrados pelo valor principal, rendas e encargos incorridos, adotando-se para a apropriação o critério "pro rata", de acordo com a fluência dos prazos contratuais.

**e) Provisão para Operações de Crédito**

Constituída na forma das Resoluções n.s. 2.682/1999 e 2.697/2000, ambas do Conselho Monetário Nacional e da Circular n.º. 2.974/2000, do Banco Central do Brasil.

**f) Despesas Antecipadas**

Correspondem à parcela paga pelos direitos e serviços a serem recebidos.

**g) Investimentos**

Estão avaliados pelo custo de aquisição, deduzido de provisão para perda de investimento, quando aplicável.

**h) Imobilizado**

Registrado pelo custo de aquisição e a depreciação é calculada pelo método linear, com base nas taxas mencionadas na Nota Explicativa n.º 12 e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens com os respectivos valores residuais.

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável testado, no mínimo anualmente.

**i) Recursos de Aceites e Emissão de Títulos e Outras Obrigações**

Estão demonstrados pelo valor principal, juros e encargos incorridos, adotando-se para a apropriação o critério "pro rata", de acordo com a fluência dos prazos contratuais.

**j) Provisões de férias e 13º salário**

Estão reconhecidas por competência, segundo o período de aquisição do funcionário, acrescidas dos respectivos encargos.

**k) Provisões para os passivos contingentes**

Estão reconhecidas com base na opinião da consultoria jurídica e da administração, para o risco de perda provável de uma ação judicial ou administrativa e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

**NOTA 4 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA.**

A composição do caixa e equivalentes de caixa dá-se da seguinte forma, em R\$ mil:

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil	
	31.12.09	31.12.08
<b>Disponibilidades</b>	<b>236</b>	<b>679</b>
Caixa	11	6
Depositos Bancários	225	673
<b>Aplicações Interfinanceiras de liquidez/Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos</b>	<b>402.885</b>	<b>405.339</b>
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>403.121</b>	<b>406.018</b>

**NOTA 5 – APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ.**

CNPJ - 00.655.522/0001-21

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 31/12/2009

DISCRIMINAÇÃO	31.12.09	31.12.08
<b>Aplicações em Operações Compromissadas</b>	<b>120.671</b>	<b>103.308</b>
LFT	113.661	103.308
Debentures	7.010	0
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>330.764</b>	<b>358.587</b>
Não ligadas	330.764	358.587
<b>Total</b>	<b>451.435</b>	<b>461.895</b>

Vencimento em dias	0-30	31-180	181-365	TOTAL	%
CDI-OVER	275.363	0	0	275.363	61,0
CDI-POS-OVER	6.064	4.042	45.295	55.401	12,3
POSIÇÃO BANCADA	0	7.010	113.661	120.671	26,7
COMPROMISSADA BB	0	0	113.661	113.661	25,2
COMPROMISSADA SANTANDER	0	7.010	0	7.010	1,5
<b>TOTAL</b>	<b>281.427</b>	<b>11.052</b>	<b>158.956</b>	<b>451.435</b>	<b>100,0</b>

**NOTA 6 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS.**

A classificação da carteira de títulos e valores mobiliários é a seguinte, em R\$ mil:

DISCRIMINAÇÃO	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Provisão	TOTAL	%
<b>TÍTULOS DISPONÍVEIS PARA VENDA</b>							
Cotas de Fundos	91.821	0	0	9.171	0	100.992	38,7 %
CVS	0	0	0	8.813	(3.120)	5.693	2,2 %
LTN	18.494	6.152	0	15.086	0	39.732	15,2 %
<b>I - Total</b>	<b>110.315</b>	<b>6.152</b>	<b>0</b>	<b>33.070</b>	<b>(3.120)</b>	<b>146.417</b>	<b>56,1 %</b>

**TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO**

CDB	7.155	106.335	0	0	0	113.490	43,5 %
CRI	0	0	0	1.106	0	1.106	0,4 %
<b>II - Total</b>	<b>7.155</b>	<b>106.335</b>	<b>0</b>	<b>1.106</b>	<b>0</b>	<b>114.596</b>	<b>43,9 %</b>
<b>TOTAL (I + II)</b>	<b>117.470</b>	<b>112.487</b>	<b>0</b>	<b>34.176</b>	<b>(3.120)</b>	<b>261.013</b>	<b>100,0 %</b>

O valor contábil dos títulos de Compensação das Variações Salariais – CVS até 31.12.2009, corresponde a R\$ 8.812 mil. Pela avaliação a preço de mercado sofreram uma reversão líquida neste semestre de R\$ 99 mil, em contrapartida com o Patrimônio Líquido, já deduzidos os efeitos tributários, de acordo com a regulamentação vigente. A provisão do ajuste ao mercado é de R\$ 3.120 mil.

**NOTA 7 – RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS.**

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil	
	31.12.09	31.12.08
<b>Créditos Vinculados</b>	<b>582.636</b>	<b>501.740</b>
Banco Central - Recolhimentos Obrigatórios	431.228	362.826
SFH - Depósitos no FAHBRE	288	493
SFH - FGTS a Ressarcir	0	111
SFH - Fundo de Compensação de Variações Salariais	151.120	138.310
Principal com Opção pela Novação	178.538	165.736
(-) Provisão para Perdas	(27.418)	(27.426)
<b>Repasses Interfinanceiros</b>	<b>283.366</b>	<b>249.447</b>
Devedores por Repasses de Outros Recursos	283.366	249.447
<b>Total</b>	<b>866.002</b>	<b>751.187</b>
<b>Classificação do Ativo:</b>		
Circulante	714.809	612.591
Realizável a Longo Prazo	151.193	138.596
<b>Total</b>	<b>866.002</b>	<b>751.187</b>

**Créditos Vinculados** - registra os valores de recolhimentos obrigatórios, em espécie, de depósito de poupança; os depósitos efetuados junto ao Fundo de Apoio à Produção de Habitações para População de Baixa Renda – FAHBRE; os adiantamentos a serem cobertos com recursos do FGTS; e os saldos devedores residuais, decorrentes da liquidação de financiamentos habitacionais, a serem cobertos pelo Fundo de Compensações de Variações Salariais.

**Repasses Interfinanceiros** - decorrem do convênio firmado entre o Banco do Brasil S.A., em 26.05.1998, com o objetivo de captar recursos da poupança na rede de agências do banco. Os referidos valores são remunerados a 100% do CDI.

#### NOTA 8 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO.

**Empréstimos:** parte substancial refere-se ao contrato de abertura de crédito, realizado entre a POUPEX e a FHE. Até 31.12.2009, foram utilizados R\$ 477.300 mil dos recursos e a atualização do saldo devedor foi efetuada mediante a aplicação de juros de 1,3% ao mês até 09.12.09 e 1,2% após essa data, calculados “pro rata tempore”, a contar da data do crédito até o último dia do mês e exigíveis nesta mesma data.

**Financiamentos Imobiliários:** nesta conta são contemplados financiamentos para construção/aquisição de imóveis (SFH, Taxa de Mercado e FGTS) e para material de construção.

CNPJ - 00.655.522/0001-21

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 31/12/2009**

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil	
	31.12.09	31.12.08
Empréstimos	478.100	312.054
Financiamentos Imobiliários	789.257	655.234
(Provisão para Operações de Crédito)	(71.182)	(56.125)
<b>Total</b>	<b>1.196.175</b>	<b>911.163</b>

**Classificação do Ativo:**

Circulante	223.964	243.183
Realizável em Longo Prazo	972.211	667.980
<b>Total</b>	<b>1.196.175</b>	<b>911.163</b>

A provisão dos créditos em atraso observa as Resoluções n.s 2.682 e 2.697, respectivamente, de 21.12.1999 e 24.02.2000, do Conselho Monetário Nacional, que tratam da classificação das operações de crédito e das regras para a constituição de provisão dos créditos em atraso.

Além da provisão para risco de crédito e devedores duvidosos, a Resolução nº. 2.682 veda o reconhecimento de receitas e encargos de quaisquer natureza relativos a operações de crédito que apresentem atraso igual ou superior a sessenta dias, no pagamento de parcela de encargo ou principal.

Para os contratos com cobertura do FCVS há provisão no valor de R\$ 5.663 mil, a fim de suprir a perda do agente financeiro (Decreto nº. 97.222/1988), bem como aos juros novados.

Classificação da carteira de créditos para fins de provisão, na forma das Resoluções nº.s 2.682 e 2.697, ambas do CMN:

Níveis	Valores em R\$ mil			TOTAL	Provisões
	NORMAL Setor Público	NORMAL Setor Privado	VENCIDAS Setor Privado		
AA	493.617	152.928	0	646.545	0
A	0	458.863	0	458.863	2.294
B	0	0	29.544	29.544	295
C	0	0	27.931	27.931	838
D	0	0	23.391	23.391	2.339
E	0	0	10.403	10.403	3.121
F	0	0	13.728	13.728	6.864
G	0	0	5.073	5.073	3.552
H	0	0	51.879	51.879	51.879
<b>TOTAL</b>	<b>493.617</b>	<b>611.791</b>	<b>161.949</b>	<b>1.267.357</b>	<b>71.182</b>

A conta de provisões sofreu a seguinte movimentação no trimestre, em R\$ mil:

	2º semestre/09	Exercício
<b>Saldo no início do 2º semestre</b>	<b>63.821</b>	<b>56.125</b>
Transferências para prejuízo	(2.443)	(5.223)
Reclassificação de prejuízo para nível H	1.923	2.223
Provisão constituída	8.630	19.012
Baixas	(749)	(955)
<b>Saldo Final do 2º semestre</b>	<b>71.182</b>	<b>71.182</b>

CNPJ - 00.655.522/0001-21

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 31/12/2009**

De acordo com o art. 7º da Resolução nº. 2.682 de 21.12.1999, a operação classificada como de risco nível H foi transferida para conta de compensação, com o correspondente débito em provisão, após decorridos seis meses da sua classificação nesse nível de risco.

**NOTA 9 - OUTROS CRÉDITOS.**

Compõem-se das seguintes contas:

DISCRIMINAÇÃO	31.12.09	31.12.08
<b>Rendas a receber</b>	<b>226</b>	<b>221</b>
<b>Diversos</b>	<b>25.056</b>	<b>21.148</b>
Adiantamento e Antecipações Salariais	1.621	1.386
Adiantamentos para Pagamento de nossa Conta	273	302
Cheques a receber	0	100
Devedores por Compra de Valores e Bens	0	72
Devedores por Depósitos em Garantia	2.141	2.127
Imposto de Renda a Recuperar	2	0
Pagamentos a ressarcir	2.019	1.985
Devedores Diversos - País	19.000	15.176
<b>Total</b>	<b>25.282</b>	<b>21.369</b>

**Classificação do Ativo:**

Circulante	21.304	17.464
Realizável em Longo Prazo	3.978	3.905
<b>Total</b>	<b>25.282</b>	<b>21.369</b>

**Rendas a Receber** - registra os juros sobre capital próprio a receber provenientes de investimentos.

**Adiantamentos e antecipações salariais** – registra os adiantamentos e antecipações concedidos aos empregados da instituição.

**Adiantamentos para Pagamento de nossa Conta** - registra os adiantamentos concedidos a empregados e Escritórios Regionais e Postos para despesas administrativas.

**Devedores por Depósitos em Garantia** - registra os depósitos decorrentes de exigências legais para interposição de recursos trabalhistas e de mutuários. Do total, R\$ 575 mil estão vinculados as provisões constituídas conforme demonstrado na Nota 15 “b”.

**Imposto de Renda a Recuperar** – registra o valor de imposto de renda retido na fonte incidente sobre os rendimentos de títulos de renda fixa.

**Pagamentos a ressarcir** - refere-se a valores a serem ressarcidos à instituição referentes a seguros e programa de apoio a educação.

**Devedores Diversos – País** - representado, principalmente, por:

Consignação a receber de Terceiros (R\$ 6.511 mil) – refere-se a valores consignados de prestações imobiliárias que ainda não sensibilizaram a conta corrente da instituição;

Complementos de prestações a receber (R\$ 2.311 mil) – registra a diferença apurada entre os valores devidos e os valores pagos das prestações imobiliárias pelos mutuários;

Valores a receber da FHE (R\$ 10.099 mil) – registra o valor de responsabilidade da Fundação Habitacional do Exército sobre o custo de pessoal da POUPEX e processamento em TI;

**NOTA 10 – OUTROS VALORES E BENS.**

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil	
	31.12.09	31.12.08
Bens não de Uso Próprio	2.389	4.496
Material em Estoque	217	183
(-) Provisão p/ Desvalorização de Outros Valores e Bens	(390)	(172)
Despesas Antecipadas	3.296	315
<b>Total</b>	<b>5.512</b>	<b>4.822</b>

**Classificação do Ativo:**

Circulante	3.919	2.470
Realizável em Longo Prazo	1.593	2.352
<b>Total</b>	<b>5.512</b>	<b>4.822</b>

a) **Bens não de uso Próprio** – registra os bens de propriedade da instituição, recebidos em dação em pagamento, arrematação ou adjudicação de financiamentos habitacionais.

b) **Material em estoque** – registra o valor de material de expediente adquirido para estoque, que totalizou R\$ 217 mil.

c) **Despesas antecipadas** – registra os pagamentos antecipados de seguros, licença de uso de softwares e vale-transporte, no total de R\$ 3.296 mil.

d) **Provisão para desvalorização de outros valores e bens** – registra o valor da provisão para atender eventuais desvalorizações de valores e bens classificados no desdobramento Outros Valores e Bens.

**NOTA 11 - INVESTIMENTO.**

Refere-se à participação acionária de 9,0905% na Companhia Brasileira de Securitização – CIBRASEC, no valor de R\$ 7.810 mil.

**NOTA 12 - IMOBILIZADO.**

			2009	2008
	Tx de depreciação	Custo	Depreciação Líquido	Líquido
<b>Imobilizado</b>				
Móveis e Equipamentos em estoque	0%	1	0	1
Imóveis de Uso	4%	1.730	(98)	1.701
Móveis e Equipamentos em Uso	10%	2.061	(1.124)	937
Sistema de Comunicação	20%	255	(198)	57
Sistema de Processamento de Dados	20%	14.288	(8.740)	5.548
Sistema de Transporte	20%	565	(487)	78
<b>Total</b>		<b>18.900</b>	<b>(10.647)</b>	<b>8.253</b>
			<b>8.253</b>	<b>9.283</b>

A instituição efetuou a análise sobre a recuperação dos valores registrados no imobilizado com base em critérios de comparabilidade de valor de mercado, dos itens de maior relevância em seu imobilizado. De acordo com a Resolução 3.566/08, do Bacen, as instituições devem aplicar o Pronunciamento Técnico CPC nº 01 – Redução ao valor recuperável de ativos.

O grupo “Imóveis de Uso” apresentou mais valia não contabilizada em 31.12.2009, de R\$ 512 mil baseado em laudos de avaliação elaborados por peritos independentes.

O grupamento de “Sistema de Processamento de Dados” foi avaliado, pela instituição, observados os pronunciamentos técnicos CPC 01 e CPC 27. O critério adotado foi a vida útil econômica e remanescente do bem em relação ao mercado. O valor apurado atingiu o montante de R\$ 8.135 mil.

Conforme relatado as comparações não indicaram a necessidade de recuperação dos ativos, por apresentarem valor superior ao valor residual dos bens em 31/12/2009. Os laudos foram examinados e aprovados pela administração.

O índice de imobilização na POUPEX em relação ao patrimônio de referência é de 0,33% (0,43% em 2008), sendo o limite máximo de 50%.

**NOTA 13 - DEPÓSITOS A PRAZO.**

As obrigações inscritas em "Depósitos a Prazo" compreendem os Depósitos Especiais, captados pela APE-POUPEX, depositados nos termos dos artigos 13 a 15 da Lei nº. 6.855/1980, não enquadráveis como depósitos de poupança, totalizando R\$ 174.704 mil, em 31.12.2009 (R\$ 136.474 mil, em 31.12.2008).

**NOTA 14 - RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS.**

As Letras Hipotecárias – corrigidas monetariamente de acordo com o índice de correção dos depósitos de poupança, acrescido de juros médios de 7,5 % ao ano e com vencimento em 2011 – totalizaram, em 31.12.2009, R\$ 44.514 mil (R\$ 40.506 mil em 31.12.2008).



**NOTA 15 - OUTRAS OBRIGAÇÕES.**

a) Fiscais e Previdenciárias:

DISCRIMINAÇÃO	31.12.09	31.12.08
Impostos e Contribuições a Recolher	3.823	3.633
Provisão para Riscos Fiscais	21.203	20.015
<b>Total</b>	<b>25.026</b>	<b>23.648</b>

**Impostos e Contribuições a Recolher** – registra os tributos devidos pela instituição ou retidos na fonte.

**Provisões para riscos fiscais** – Diante da declaração de inconstitucionalidade do § 1º, do art. 3º, da Lei 9.718/98, pelo STF, no julgamento do RE n.º 390.840-5/MG, foi requerida judicialmente a aplicação dos seus efeitos à Instituição e além disto a Lei n.º 11.941, de 27.05.2009, no art. 79, item XII, revogou esse dispositivo. Encontra-se pendente o julgamento de recurso perante o TRF 1ª Região. Os valores provisionados, observado o prazo de prescrição, e não recolhidos dos tributos relativos à COFINS e ao PIS, com os respectivos acréscimos legais, atingiram em 31.12.2009, o montante de R\$ 21.203 mil.

A POUPEX solicitou no requerimento acima a restituição dos valores pagos a título de PIS e COFINS, eventualmente recolhidos, ou recolhidos a maior, ou sua compensação com quaisquer tributos ou contribuições administrados pela Secretaria da Receita Federal, caso a decisão seja favorável a esta instituição. Os créditos tributários recolhidos, atualizados pela taxa SELIC, referente à COFINS perfazem o montante de R\$ 43.254 mil e ao PIS o de R\$ 1.832 mil.

b) **Diversas:** compõe-se dos seguintes desdobramentos:

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil	
	31.12.09	31.12.08
Obrigações com Vendedores de Imóveis/Financiados	8.627	8.510
Obrigações por Contribuições ao SFH	6.004	5.582
Provisão para Pagamentos a Efetuar	17.149	13.163
Provisão para Passivos Contingentes	27.960	18.542
Recursos do FGTS para Amortização de Financiamentos	400	274
Parcelas de Prêmios de Seguros Diversos a Repassar	493	437
Pendências a Regularizar - Sistema PEX	4.577	5.844
Encargos e Amortizações recebidas - Financiamentos	1.217	529
Valores sob Análise - SICOM	1.133	1.209
Outros Credores	681	766
<b>Total</b>	<b>68.241</b>	<b>54.856</b>

**Obrigações com vendedores de imóveis financiados** – registra as importâncias a serem liberadas aos mutuários de acordo com o cronograma da obra e a pessoas físicas e jurídicas que venderam imóveis financiados pela instituição.

**Obrigações por Contribuições ao SFH** – registra o valor das contribuições mensais, compensatórias e trimestrais devidas ao Sistema Financeiro da Habitação.

**Provisão para Pagamentos a Efetuar** – registram os valores relativos a despesas de pessoal, custo por processamento e a despesas por competência do mês, devidas aos fornecedores.

**Provisão para Passivos Contingentes** – A composição dos saldos das provisões é a seguinte:

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil	
	31.12.09	31.12.08
Passivos Trabalhistas	178	277
Poupança	745	463
Operações de Crédito - saldos residuais	19.178	9.955
Demandas judiciais - prováveis perdas	5.718	5.468
Financiamento imobiliário - ações judiciais	2.040	2.240
Cobertura de sinistro - material de construção	100	100
Outros	1	39
<b>Total</b>	<b>27.960</b>	<b>18.542</b>

Movimentação da Provisão	2º Semestre de 2009	2º Semestre de 2008
<b>Saldo Inicial</b>	<b>21.522</b>	<b>10.497</b>
Provisões Constituídas	9.693	11.110
Reversões/Baixas de Provisões	(3.255)	(3.065)
<b>Saldo Final</b>	<b>27.960</b>	<b>18.542</b>

Contingência	2º Semestre de 2009		2º Semestre de 2008	
	Movimentação	Saldo do Passivo	Movimentação	Saldo do Passivo
Não Circulante				
Trabalhistas	0	178	(1)	277
Cíveis	(383)	8.504	7.033	8.210
Contrados Desequilibrados	6.821	19.178	1.012	9.955
Sinistro - Material para Construção	0	100	0	100
<b>SUBTOTAL</b>	<b>6.438</b>	<b>27.960</b>	<b>8.044</b>	<b>18.542</b>
Depósitos e Cauções e vinculados (a)	-	(575)	-	(204)
<b>TOTAL</b>	<b>6.438</b>	<b>27.385</b>	<b>8.044</b>	<b>18.338</b>

Para a constituição de provisão de passivos contingentes, adota-se critério de classificação das contingências em remotas, possíveis e prováveis, em conformidade com a Deliberação CVM n. 489, de 03.10.2005 e observado o disposto na Resolução nº. 3.535, de 31.01.2008, do CMN. A possibilidade de ocorrência de perda é calculada por avaliação jurídica, que considera o andamento processual, a posição/evolução jurisprudencial e outros fatores que impliquem em alteração do risco jurídico.

As contingências estão representadas por ações ordinárias revisionais de crédito imobiliário, ações de consignação, cobrança de expurgos inflacionários de poupança e reclamação trabalhista.

A instituição possui 186 (cento e oitenta e seis) ações em curso classificadas pela Consultoria Jurídica como de provável perda não possíveis de mensuração por falta de elementos, mas as despesas processuais devidas sobre referidos processos, por prudência foram provisionadas, no total de R\$ 171 mil.

Há 1.189 (um mil cento e oitenta e nove) ações classificadas como de possível perda que a administração da instituição entende não ser necessária a constituição de provisão para essas ações.

Além disto, a instituição constitui provisões, no caso de ocorrerem perdas com contratos referentes a financiamentos imobiliários que possam apresentar ao final do contrato, saldos residuais de difícil recebimento e nos casos em que haja decisão judicial determinando que o mutuário permaneça no nível de risco classificado naquela data.

**Pendências a regularizar -Sistema PEX** – registram transitoriamente os valores de poupança que sensibilizarão a conta de poupança no dia seguinte.

#### NOTA 16- COMPOSIÇÃO DAS PRINCIPAIS CONTAS DE RESULTADO.

##### a) Receitas de Operações de Crédito

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil		
	2º semestre 2009	Exercício 2009	Exercício 2008
Empréstimos	38.127	70.610	28.059
Financiamentos	41.416	81.028	72.498
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	2.133	3.439	4.493
Repasse Interfinanceiro	11.473	24.840	27.076
<b>TOTAL</b>	<b>93.149</b>	<b>179.917</b>	<b>132.126</b>

##### b) Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil		
	2º semestre 2009	Exercício 2009	Exercício 2008
Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	16.551	36.280	62.644
Resultado de Títulos de Renda Fixa	8.281	16.690	9.224
Rendas de Aplicações em Fundos de Investimentos	4.499	9.574	16.846
<b>TOTAL</b>	<b>29.331</b>	<b>62.544</b>	<b>88.714</b>

##### c) Resultado de Aplicações Compulsórias

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil		
	2º semestre 2009	Exercício 2009	Exercício 2008
Juros de Encaixe Obrigatório	13.005	25.760	31.360
Rendas de Créditos Vinculados ao SFH	5.601	11.650	12.167
<b>TOTAL</b>	<b>18.606</b>	<b>37.410</b>	<b>43.527</b>

CNPJ - 00.655.522/0001-21

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 31/12/2009

**d) Operações de Captação no Mercado**

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil		
	2º semestre 2009	Exercício 2009	Exercício 2008
Depósitos de Poupança	61.888	124.588	122.970
Despesas de Letras Hipotecárias	1.687	3.448	3.435
Depósitos Especiais	7.543	14.893	13.324
<b>TOTAL</b>	<b>71.118</b>	<b>142.929</b>	<b>139.729</b>

**e) Despesas de pessoal**

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil		
	2º semestre 2009	Exercício 2009	Exercício 2008
Salários	36.386	64.531	57.389
Benefícios	8.640	16.687	15.451
Encargos Sociais	16.054	29.673	25.329
Treinamentos/Estagiários	1.250	1.847	1.415
(-) Ressarcimento	(40.788)	(73.438)	(62.774)
<b>TOTAL</b>	<b>21.542</b>	<b>39.300</b>	<b>36.810</b>

**f) Outras Despesas Administrativas**

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil		
	2º semestre 2009	Exercício 2009	Exercício 2008
Despesas de Aluguel	379	779	811
Despesas de Comunicação	2.437	4.714	3.675
Despesas de Manutenção e Conservação de Bens	527	1.461	1.361
Despesas de Material	522	988	997
Despesas de Processamento de Dados	2.673	3.896	3.302
Despesas de Promoções e Relações Públicas	476	827	477
Despesas de Propaganda e Publicidade	1.617	3.447	1.986
Despesas de Publicações	118	198	246
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	2.902	7.127	8.412
Despesas de Serviços de Terceiros	392	827	623
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	1.585	2.771	2.385
Despesas de Transporte	94	187	184
Despesas de Viagens	340	587	499
Despesas com Uniformes	23	35	535
Despesas de Depreciação	1.196	2.736	2.579
Outras	245	463	440
<b>TOTAL</b>	<b>15.526</b>	<b>31.043</b>	<b>28.512</b>

**g) Rendas de Tarifas Bancárias**

DISCRIMINAÇÃO	2º semestre 2009	Exercício 2009	Exercício 2008
---------------	------------------	----------------	----------------

CNPJ - 00.655.522/0001-21

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 31/12/2009**

Rendas de Tarifas Bancárias	138	1.179	1.779
<b>TOTAL</b>	<b>138</b>	<b>1.179</b>	<b>1.779</b>

**h) Outras Receitas Operacionais**

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil		
	2º semestre 2009	Exercício 2009	Exercício 2008
Recuperação de Encargos e Despesas	369	740	934
Reversão de outras provisões	4.594	4.971	3.963
Juros sobre capitais próprios	100	266	0
Dividendos	0	176	0
Outras Rendas	41	124	796
<b>TOTAL</b>	<b>5.104</b>	<b>6.277</b>	<b>5.693</b>

**i) Outras Despesas Operacionais**

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil		
	2º semestre 2009	Exercício 2009	Exercício 2008
Contribuições para associações	57	137	129
Atualização de recursos a liberar	191	318	29
Atualizações diversas	436	436	0
Ações de mutuários e poupadores	379	519	4.405
Descontos concedidos em renegociação	301	713	924
Prejuízos com financiamentos imobiliários	0	22	3.925
Despesas de Contribuição ao SFH	212	436	454
Outras provisões operacionais	94	915	0
Outras	18	263	256
<b>TOTAL</b>	<b>1.688</b>	<b>3.759</b>	<b>10.122</b>

**j) Resultado Não Operacional**

DISCRIMINAÇÃO	Valores em R\$ mil		
	2º semestre 2009	Exercício 2009	Exercício 2008
Lucros na Alienação de Valores e Bens/Permanente	948	1.978	1.854
Ganhos de Capital	4	5	11
Reversão de provisões não operacionais	0	0	47
Outras rendas não Operacionais	5	10	23
Prejuízos na alienação de Valores e Bens/Permanente	(43)	(194)	(813)
Juros de multa e mora	(118)	(121)	(1)
Despesas com execução e retomada de imóveis	(890)	(1.649)	(1.557)
Despesas com provisões não operacionais	(329)	(555)	(23)
<b>TOTAL</b>	<b>(423)</b>	<b>(526)</b>	<b>(459)</b>

**NOTA 17 – TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS.**

As transações que a POUPEX efetua com a FHE têm bases semelhantes àquelas realizadas com terceiros, considerando-se os volumes, prazos e riscos envolvidos.

O ativo de curto prazo refere-se ao ressarcimento de 64,59% das despesas sobre a folha de pessoal da POUPEX (R\$ 9.755 mil), 34,15% sobre o custo de processamento em TI (R\$ 344 mil) e Financiamento para Construção – CICAP-SFH (R\$ 16.317 mil).

O ativo a longo prazo refere-se a empréstimo concedido a taxa de juros de 1,3% até 09.12.09, e 1,2% após esta data, no total de R\$ 477.300 mil para que a FHE atenda a demanda de seu público alvo.

O passivo de curto prazo refere-se a depósitos especiais da FHE remunerados pela TR mais 6,5% ao ano.

As transações efetuadas com a Fundação Habitacional do Exército - FHE estão assim classificadas:

	Valores em R\$ mil	
	Ativo	Passivo
<b>Curto Prazo</b>	26.416	252
<b>Longo Prazo</b>	477.300	0
<b>Total</b>	<b>503.716</b>	<b>252</b>

#### NOTA 18 - RESULTADO DO EXERCÍCIO.

A instituição concluiu o exercício de 2009 com um resultado de R\$ 25.952 mil, sendo R\$ 13.902 mil obtidos no primeiro semestre e R\$ 12.050 mil obtidos no segundo. De acordo com o artigo 1º da Lei n. 11.638/2007, que alterou a alínea “d”, do § 2º do art. 178 da Lei 6.404/1976, o saldo da conta de “Lucros Acumulados”, no montante de R\$ 24.389 mil, foi incorporado à conta “APE - Reservas de Lucros - Reservas Estatutárias”. Assim, referidas reservas, no total de R\$ 380.132 mil, representam 17,83% dos recursos de poupadores, R\$ 2.132.221 mil, abaixo do limite de 30% estabelecido pela Deliberação da Diretoria da POUPEX, n.º.12, de 04.04.01.

#### NOTA 19 – PATRIMÔNIO SOCIAL

O Patrimônio Social da POUPEX é composto dos seguintes itens:

	Valores em R\$ mil	
	dez-09	dez-08
<b>PATRIMONIO LÍQUIDO</b>	<b>2.509.233</b>	<b>2.139.468</b>
Recursos de Associados Poupadores	2.132.221	1.787.019
Reservas de Lucros	380.132	355.743
Ajustes de Avaliação Patrimonial	(3.120)	(3.294)

**Recursos de Associados Poupadores** – segundo as normas do Banco Central os depósitos dos poupadores são registrados no grupamento do Patrimônio Social e não no Circulante ou Exigível a Longo Prazo.

**Reserva de Lucros** – trata-se de Reserva Estatutária cuja finalidade é a de atender a possíveis emergências de ordem financeira e a de compensar as aplicações no Imobilizado. O Conselho de Administração por meio da Resolução n.º. 002/2001, limitou essa reserva a 30% do valor da poupança.

**Ajuste de Avaliação Patrimonial – TVM** – segundo as normas do Banco Central a parcela correspondente ao ajuste a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda são lançadas no grupamento do Patrimônio Líquido.

#### **NOTA 20 - FUNDO DE PENSÃO.**

A POUPEX é patrocinadora da POUPREV – Fundação de Seguridade Social que é uma entidade fechada de previdência complementar, criada sob a forma de Fundação sem fins lucrativos.

Tem como objetivo assegurar aos seus participantes e respectivos beneficiários, a concessão de benefícios complementares e autônomos em relação ao Regime Geral de Previdência Social: Renda de Aposentadoria, Renda Antecipada de Aposentadoria, Renda de Aposentadoria por Invalidez, Renda de Pensão por Morte e Renda de Abono Anual.

A Renda de Aposentadoria por Invalidez e a Renda de Pensão por Morte são calculadas pelo regime de “benefício definido” e os demais no regime de contribuição definida, caracterizando o Plano Misto de Benefícios da POUPREV como de Contribuição Variável.

As contribuições mensais dos participantes para custeio do plano de benefícios são calculadas em função do Salário de Participação e podem chegar a 8% sendo 4% básica e 4% facultativa. Poderão ser feitas, também, contribuições extraordinárias, destinadas a melhorar o valor dos benefícios, sem contrapartida da Patrocinadora.

As contribuições mensais da POUPEX não terão relação paritária com as dos Participantes, mas corresponderão a: 4% da básica e variável a da facultativa.

Em 31.12.2009, o número de participantes da POUPREV totalizou 1.126 inscritos que contribuíram, neste semestre com o montante de R\$ 2.071 mil. A Patrocinadora, no 2º semestre contribuiu com R\$ 3.065 mil para o custeio do plano de benefícios.

#### **NOTA 21 - GARANTIAS, ÔNUS E COMPROMISSOS.**

As garantias recebidas de terceiros, representadas por hipotecas de imóveis financiados pela POUPEX, apresentaram o valor de R\$ 1.127.364 mil, em 31.12.2009.

Os créditos abertos a terceiros para aquisição e construção de habitações somaram, em 31.12.2009, R\$ 8.832 mil.

Para garantia das letras hipotecárias emitidas pela instituição, foram oferecidas cédulas hipotecárias que alcançaram R\$ 47.140 mil, em 31.12.2009, e estão classificadas à conta de Recursos de Aceites Cambiais, Letras Imobiliárias e Hipotecárias e Debêntures.

**JAIRO ALVES DOS SANTOS**  
Diretor

**JOSÉ DE MELO**  
Diretor

**MARIA DE FÁTIMA M. GONÇALVES**  
Contadora CRC/DF 008.116/0-1  
CPF: 217.147.540-49

