

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Método Indireto)**

Em 30/06/2010

 Instituição: ASSOCIAÇÃO DE POUPANÇA E EMPRÉSTIMO - POUPEX  
 Endereço : Avenida Duque de Caxias, S/N, Setor Militar Urbano, Brasília-DF  
 CNPJ : 00.655.522/0001-21

Valores em R\$ mil

DISCRIMINAÇÃO	1º SEMESTRE 2010	1º SEMESTRE 2009
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>12.093</b>	<b>13.902</b>
<b>AJUSTES PARA RECONCILIAR O RESULTADO AO CAIXA LÍQUIDO</b>		
<b>APLICADO EM ATIVIDADES OPERACIONAIS:</b>	<b>18.803</b>	<b>11.254</b>
Ajustes de Exercícios Anteriores	(104)	(1.563)
Provisão para Operações de Crédito	22.280	10.383
Reversão para Perdas	(3.536)	(8)
Provisão para Perdas - FCVS	304	97
Depreciações	1.467	1.540
Desvalorizações de Bens Não de Uso Próprio	91	226
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	(1.699)	579
<b>VARIAÇÕES DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES:</b>	<b>115.456</b>	<b>(349.328)</b>
<b>AUMENTO/REDUÇÃO EM ATIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>128.035</b>	<b>(354.902)</b>
Baixa de Provisão para Operações de Crédito	0	(207)
Baixa de Provisão para Perdas - FCVS	(264)	(74)
Baixa de Provisão em decorrência de extinção do financiamento	(29)	(154)
Transferência de Créditos para Prejuízo	(6.624)	(2.480)
Redução/Aumento de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	92.306	(10.507)
Redução/Aumento de Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos	39.773	(84.224)
Aumento de FGTS a Ressarcir	(12)	(83)
Redução/Aumento de FCVS	2.566	(6.602)
Aumento de Operações de Crédito	(344)	(249.865)
Aumento de Outros Créditos	(2.515)	(879)
Redução de Outros Valores e Bens	2.302	98
Ajustes de Avaliação Patrimonial	876	75
<b>REDUÇÃO/AUMENTO EM PASSIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>(12.579)</b>	<b>5.574</b>
Redução/Aumento em Outras Obrigações	(12.579)	5.574
<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO EM ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>146.352</b>	<b>(324.172)</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Aumento de Recolhimentos Obrigatórios ao BACEN	(19.559)	(2.472)
Redução de Depósitos no FAHBRE	107	100
Aumento de Repasses Interfinanceiros	(26.525)	(15.168)
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	1.572	3.594
Alienação de Imobilizado de Uso	302	15
Aquisição de Bens Não de Uso Próprio	(1.736)	(1.391)
Aquisição de Imobilizado de Uso	(3.641)	(1.397)
Redução de Juros/Dividendos recebidos	187	80
<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(49.293)</b>	<b>(16.639)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
Aumento de Recursos de Associados Poupadores	112.545	26.524
Aumento de Depósitos	15.435	11.093
Aumento de Recursos de Letras Hipotecárias	1.730	2.321
<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>129.710</b>	<b>39.938</b>
<b>AUMENTO/REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>226.769</b>	<b>(300.873)</b>
<b>MODIFICAÇÃO NA POSIÇÃO FINANCEIRA</b>		
DISPONIBILIDADES		
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	403.121	406.018
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	629.890	105.145
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	226.769	(300.873)

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