

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Método Indireto)  
DOS SEMESTRES FINDOS EM 30/06/2012 E 30/06/2011**

Instituição: ASSOCIAÇÃO DE POUPANÇA E EMPRÉSTIMO - POUPEX

Endereço : Avenida Duque de Caxias, S/N, Parte A, Setor Militar Urbano, Brasília-DF

CNPJ : 00.655.522/0001-21

Valores em R\$ mil

DISCRIMINAÇÃO	1º SEMESTRE 2012	1º SEMESTRE 2011
<b>FLUXOS DE CAIXA PROVENIENTES DAS OPERAÇÕES</b>		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>18.758</b>	<b>29.522</b>
<b>AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO:</b>	<b>8.494</b>	<b>24.231</b>
Provisão para Operações de Crédito	3.571	8.840
Despesas para Contratos Desequilibrados	4.689	16.316
Reversão para Perdas	0	217
Provisão para Perdas - FCVS	202	282
Depreciações	1.223	1.501
Desvalorizações de Bens Não de Uso Próprio	33	80
Resultado Credor na Incorporação de Bens	(5)	-
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	(1.254)	(3.005)
Baixa do Ativo Imobilizado por Obsolescência/Doação	35	-
<b>VARIAÇÕES PATRIMONIAIS:</b>	<b>48.968</b>	<b>(102.829)</b>
<b>REDUÇÃO/AUMENTO EM ATIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>36.534</b>	<b>(67.514)</b>
Aumento/Redução de Recolhimentos Obrigatórios ao BACEN	(11.119)	6.350
Redução de Depósitos no FAHBRE	0	74
Aumento de Repasses Interfinanceiros	(21.972)	(36.117)
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	1.566	1.339
Aquisição de Bens Não de Uso Próprio	(705)	(1.381)
Baixa de Provisão para Operações de Crédito	0	(554)
Baixa de Provisão para Perdas - FCVS	(55)	(234)
Baixa de Provisão em decorrência de extinção do financiamento	(6)	(589)
Redução Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	120.496	26.136
Redução/Aumento de FGTS a Ressarcir	68	(18)
Aumento de FCVS	(6.794)	(7.189)
Aumento de Operações de Crédito	(43.062)	(59.188)
Aumento/Redução de Outros Créditos	(2.917)	3.787
Redução de Outros Valores e Bens	638	104
Ajustes de Avaliação Patrimonial	396	(34)
<b>AUMENTO/REDUÇÃO EM PASSIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>12.434</b>	<b>(35.315)</b>
Redução de Recursos de Letras Hipotecárias	0	(41.631)
Aumento em Outras Obrigações	12.434	6.316
<b>CAIXA GERADO/(UTILIZADO) PELAS OPERAÇÕES</b>	<b>76.220</b>	<b>(49.076)</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Aumento de Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos	(59.083)	(42.862)
Alienação de Imobilizado de Uso	0	81
Aquisição de Imobilizado de Uso	(3.723)	(708)
Redução de Juros/Dividendos recebidos	865	58
<b>CAIXA UTILIZADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>(61.941)</b>	<b>(43.431)</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Aumento/Redução de Recursos de Associados Poupadores	59.601	(43.552)
Aumento de Depósitos	128.843	23.190
<b>CAIXA GERADO/(UTILIZADO) PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>188.444</b>	<b>(20.362)</b>
<b>AUMENTO/REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>202.723</b>	<b>(112.869)</b>
<b>MODIFICAÇÃO NA POSIÇÃO FINANCEIRA</b>		
DISPONIBILIDADES		
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	1.235.652	977.728
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	1.438.375	864.859
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	202.723	(112.869)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.