

**Associação de Poupança e Empréstimo -
POUPEX**

Demonstrações contábeis
em 30 de junho de 2012 e 2011

Associação de Poupança e Empréstimo - POUPEX

Demonstrações contábeis

em 30 de junho de 2012

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis	3 - 5
Balancos patrimoniais	6
Demonstrações de resultados	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixas	9
Demonstrações do valor adicionado	10
Notas explicativas às demonstrações contábeis	11 - 45



KPMG Auditores Independentes
SBS - Qd. 02 - Bl. Q - Lote 03 - Salas 708 a 711
Edifício João Carlos Saad
70070-120 - Brasília, DF - Brasil
Caixa Postal 8587
70312-970 - Brasília, DF - Brasil

Central Tel 55 (61) 2104-2400
Fax 55 (61) 2104-2406
Internet www.kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Ao
Conselho de Administração, aos Associados e aos Administradores da
Associação de Poupança e Empréstimo - POUPEX
Brasília - DF

Examinamos as demonstrações contábeis da Associação de Poupança e Empréstimo - POUPEX (“Entidade”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2012 e as respectivas demonstrações de resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações contábeis

A Administração da Entidade é responsável pela elaboração e pela adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da Entidade para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Entidade. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Associação de Poupança e Empréstimo - POUPEX em 30 de junho de 2012, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

Examinamos, também, a demonstração do valor adicionado (DVA) para o semestre findo em 30 de junho de 2012, elaborada sob a responsabilidade da administração, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas, e está sendo apresentada espontaneamente pela POUPEX. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, está adequadamente apresentada, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Auditoria dos valores correspondentes ao período anterior

As demonstrações contábeis correspondentes ao semestre findo em 30 de junho de 2011 foram por nós auditadas, e nosso relatório de auditoria, datado de 12 de agosto de 2011, foi emitido com ressalva referente à insuficiência de controles internos relacionados às demandas judiciais envolvendo a POUPEX, para atendimento aos requerimentos previstos na Resolução nº 3.823/2009 do Conselho Monetário Nacional (CMN) que aprovou o Pronunciamento Técnico nº 25 - Provisões, Contingências Passivas e Contingências Ativas, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Esses controles foram implementados pela Administração da POUPEX ao longo do segundo semestre de 2011. Adicionalmente, o referido relatório de auditoria continha parágrafo de ênfase com relação ao questionamento efetuado por parte do Banco Central do Brasil sobre a legalidade do empréstimo concedido pela POUPEX à sua gestora Fundação Habitacional do Exército - FHE, cujo saldo devedor, em 30 de junho de 2011, era de R\$ 417.460 mil. Esse empréstimo foi liquidado totalmente no primeiro semestre de 2012 (Nota Explicativa nº 8.f).

Brasília, 10 de agosto de 2012

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-DF



Francesco Luigi Celso
Contador CRC SP-175348/O-5 S-DF



Alexandre Dias Fernandes
Contador CRC DF-012460/O-2