

**Associação de Poupança e Empréstimo - POUPEX****Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto****Semestre e exercício findos em 31/12/2014 e exercício findo em 31/12/2013***(Em milhares de Reais)*

	<b>2º Semestre 2014</b>	<b>Exercício 2014</b>	<b>Exercício 2013</b>
<b>Fluxos de caixa provenientes das operações</b>			
<b>Lucro líquido</b>	<u>57.017</u>	<u>100.222</u>	<u>59.574</u>
<b>Ajustes ao lucro líquido</b>	<u>1.199</u>	<u>1.801</u>	<u>28.010</u>
Provisão para operações de crédito	(1.955)	(1.995)	31.536
Provisão para perdas	703	1.722	1.189
Provisão para perdas - FCVS	191	456	503
Depreciações/Amortizações	2.745	5.193	4.420
Desvalorizações de bens não de uso próprio	-	-	88
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	(3.392)	(6.526)	(9.764)
Baixa do ativo imobilizado por obsolescência/doação	44	88	38
Baixa de ativos intangíveis	2.863	2.863	-
<b>Variações patrimoniais</b>	<u>(127.969)</u>	<u>(182.380)</u>	<u>(124.558)</u>
<b>Aumento em ativos operacionais</b>	<u>(125.011)</u>	<u>(186.687)</u>	<u>(107.588)</u>
Aumento de recolhimentos obrigatórios ao BACEN	(63.233)	(77.193)	(135.749)
Aumento de repasses interfinanceiros	(39.087)	(87.784)	(77.399)
Alienação de bens não de uso próprio	1.568	2.423	2.475
Aquisição de bens não de uso próprio	(1.330)	(1.745)	(2.358)
Baixa de provisão para Perdas - FCVS	(2.077)	(3.764)	(2.445)
Baixa de provisão em decorrência de extinção do financiamento	(798)	(851)	(2.621)
Redução aplicações interfinanceiras de liquidez	-	10.671	61.974
Aumento de FGTS a ressarcir	(101)	(101)	81
Aumento de FCVS	(12.249)	(24.485)	(19.699)
Redução/Aumento de operações de crédito	(2.610)	12.548	71.006
Aumento de outros créditos	(5.458)	(16.963)	(2.993)
Redução de outros valores e bens	324	512	524
Ajustes de avaliação patrimonial	40	45	(384)
<b>Redução em passivos operacionais</b>	<u>(2.958)</u>	<u>4.307</u>	<u>(16.970)</u>
Redução/Aumento em outras obrigações	(2.958)	4.307	(16.970)
<b>Caixa (utilizado) pelas operações</b>	<u>(69.753)</u>	<u>(80.357)</u>	<u>(36.974)</u>
<b>Fluxos de caixa provenientes das atividades de investimento</b>			
Aumento de títulos e valores mobiliários e derivativos	(128.625)	(225.496)	(270.596)
Aquisições de imobilizado de uso	(3.201)	(5.791)	(3.250)
Aquisição de ativos intangíveis	(2.599)	(6.744)	(6.249)
Reformas e Obras em Andamento	-	-	(1.272)
Redução/Aumento de juros/dividendos recebidos	(85)	47	(50)
Ajuste de períodos anteriores	-	-	300
<b>Caixa utilizado pelas atividades de investimento</b>	<u>(134.510)</u>	<u>(237.984)</u>	<u>(281.117)</u>
<b>Fluxos de caixa provenientes das atividades de financiamento</b>			
Aumento de recursos de associados poupadores	403.132	471.423	685.492
Aumento/Redução de depósitos	99.505	(26.672)	4.892
<b>Caixa gerado pelas atividades de financiamento</b>	<u>502.637</u>	<u>444.751</u>	<u>690.384</u>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>298.374</u>	<u>126.410</u>	<u>372.293</u>
<b>Modificação na posição financeira</b>			
<b>Disponibilidades</b>			
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.891.737	2.063.701	1.691.408
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	2.190.111	2.190.111	2.063.701
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>298.374</u>	<u>126.410</u>	<u>372.293</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.