

**AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DE PERNAMBUCO S.A - AGEFEPE**
**CNPJ(MF) nº 13.178.690/0001-15**

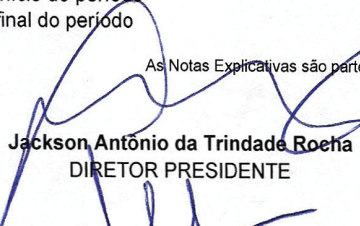
Rua Dom João Costa, 20 - Torreão, Recife/PE - CEP: 52.030-220

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**
**LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014**

(Valores expressos em milhares de reais)

<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>	<b>2º Sem. 2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>(Prejuízo)/lucro do exercício</b>	<b>(950)</b>	<b>(7.095)</b>	<b>(6.902)</b>
Ajustado por:			
Depreciação/Amortização	220	306	381
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	1.558	7.303	4.958
Ajuste amortização	(129)	(129)	-
Ajuste referente ao 1º semestre de 2013	-	-	(21)
<b>(Prejuízo)/lucro Ajustado</b>	<b>699</b>	<b>385</b>	<b>(1.584)</b>
<b>Variação de ativos e passivos</b>	<b>(686)</b>	<b>(348)</b>	<b>2.157</b>
(Redução) aumento em títulos e valores mobiliários	(4.785)	2.164	7.791
Aumento (redução) em operações de crédito	4.085	(3.165)	(7.468)
Aumento em outros créditos	247	51	1.569
Aumento em obrigações por emp.repasses	247	1.125	-
Redução em obrigações estatutárias	-	-	(168)
Aumento (Redução) em obrigações fiscais e previdenciárias	17	(6)	(4)
(Redução) Aumento em obrigações diversas	(497)	(517)	434
<b>Caixa líquido aplicado em atividades operacionais</b>	<b>13</b>	<b>37</b>	<b>573</b>
<b>Fluxos das atividades de investimentos</b>			
Aquisições/baixas de imobilizado	(14)	(14)	(75)
Aquisições de intangível	(3)	(3)	(1)
<b>Caixa líquido aplicado em atividades de investimentos</b>	<b>(17)</b>	<b>(17)</b>	<b>(76)</b>
<b>Fluxos das atividades de financiamentos</b>			
Distribuição dos lucros	-	-	(482)
<b>Caixa líquido aplicado em atividades de financiamentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(482)</b>
<b>Aumento/(Redução) do Caixa e equivalente de caixa</b>	<b>(4)</b>	<b>20</b>	<b>15</b>
<b>Modificações do Caixa e equivalente de caixa</b>			
No início do período	93	69	53
No final do período	89	89	69

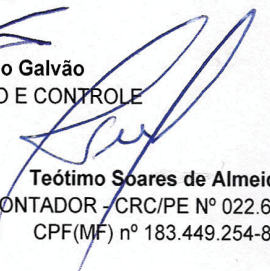
As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.


**Jackson Antônio da Trindade Rocha**  
 DIRETOR PRESIDENTE


**Francisca Maria Azevedo da Silva**  
 DIRETORA ADMINISTRATIVO FINANCEIRA


**Alberto Sábino Santiago Galvão**  
 DIRETOR DE PLANEJAMENTO E CONTROLE

**Cícero Luiz da Silva**  
 DIRETOR DE NEGÓCIOS


**Teótimo Soares de Almeida**  
 CONTADOR - CRC/PE Nº 022.654/O-0  
 CPF(MF) nº 183.449.254-87