

Caixa Econômica Federal

**Estados contables
al 31 de diciembre de 2005 y 2004**

(Traducción libre del informe original en portugués, que contiene los Estados Contables preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad adoptadas en Brasil)

Caixa Econômica Federal

Estados contables

al 31 de diciembre de 2005 y 2004

Contenido

Informe de la administración	3 - 32
Dictamen de los auditores independientes	33 - 34
Balances generales	35
Estados de resultados	36
Estados de cambios del patrimonio neto	37
Estados de orígenes y aplicaciones de fondos	38
Notas explicativas a los estados contables	39 - 89

Informe de la administración

Ciudadanos Brasileños:

Presentamos el Informe de Administración de la Caixa Econômica Federal, con los Estados Contables relativos al 1er. Semestre de 2005, de acuerdo con los términos establecidos por el Banco Central de Brasil (BACEN).

1 - Introducción

En 2005, la CAIXA contrató más de R\$ 10.900 millones en vivienda y desarrollo urbano, considerando R\$ 598 millones contratados para mejoras de viviendas por el producto Construcard. Solamente con financiaciones y arriendos residenciales se contrataron R\$ 7.800 millones, posibilitando la construcción de 376 mil inmuebles. También se pusieron a disposición R\$ 228 millones con el consorcio inmobiliario, R\$ 1.800 millones del Presupuesto General de la Unión - OGU (sigla conforme su denominación en portugués) para programas de desarrollo urbano y otros R\$ 423 millones para programas del área de la salud.

Este desempeño representa la mayor inversión en vivienda de los diez últimos años. Además, considerando los valores de financiación y consorcio inmobiliario, el monto representa el 34,8% más del realizado en 2004 (R\$ 6.400 millones), resultado de los avances de la política de la vivienda del Gobierno Federal y del esfuerzo concentrado de la empresa para facilitar el acceso de los brasileños a la vivienda.

Una de las opciones de crédito más baratas en el mercado, la línea pignoratícia superó la marca de los R\$ 3.000 millones prestados durante este año. Fueron más de cinco millones de operaciones, siendo 630 mil en la línea micro-pignoratícia, cuyas tasas de interés son como máximo del 2% al mes.

La CAIXA, en los tres últimos años, ha conquistado 11,9 millones de nuevos clientes, concluyendo el año con 35,0 millones de clientes, una expansión del 51,5% de su base en relación a 2002, cuando se registraban 23,1 millones. Para atender a un mayor número de clientes, la red física de atención también aumentó. Desde el comienzo de 2003, se abrieron 246 agencias y puestos, además de haber sido registrados 1.497 nuevos corresponsales bancarios.

A través del Programa de Racionalización de Gastos y Eliminación de Desperdicios - PROGED (sigla conforme su denominación en portugués), consiguió una economía de R\$ 1.200 millones. En 2005, el total de la economía fue de R\$ 494,5 millones.

En 2005, los productos que componen las Loterías CAIXA, recaudaron el valor de R\$ 4.360 millones, lo que representa un aumento superior al 3,5% en relación a 2004.

En relación al programa Bono Familia, principal programa de Transferencia de Renta del Gobierno, la CAIXA efectuó el pago de 80,7 millones de beneficios, por un total de R\$ 5.300 millones, lo que significa aumentos del 69,90% y del 58,14%, respectivamente, en relación al año anterior, culminando en el cumplimiento de la meta determinada por el Gobierno Federal de 8,7 millones de familias beneficiadas.

2 - Desempeño económico-financiero

Las utilidades netas en el ejercicio de 2005 fueron de R\$ 2.070 millones, haciendo posible el traspaso a la Unión del valor de R\$ 737 millones a título de dividendos e intereses sobre el capital propio. Ese valor, sumado a los traspasos de las loterías y de los tributos y cargas recaudadas, sube para R\$ 5.400 millones el total destinado al Tesoro Nacional en el ejercicio. El retorno sobre el Patrimonio Neto- PL (sigla conforme su denominación en portugués) fue del 26,0%. El Patrimonio Neto (PL), al 31 de diciembre de 2005, equivale al 27,87% de los activos ponderados según el riesgo y las inmovilizaciones, en relación al Patrimonio Neto, representan el 20,05%.

El resultado de la intermediación financiera presentó una variación positiva del 20,3% en relación al verificado en 2004, destacándose el crecimiento del 32,0% de los ingresos de operaciones de crédito.

Indicadores de rentabilidad y desempeño (%)

Indicadores	2004	1^{er} trim 05	2^o trim 05	3^{er} trim 05	4^o trim 05	2005
Margen bruto	38,65	44,52	36,32	32,67	40,34	38,16
Margen operativo	8,41	12,6	10,82	8,89	15,07	11,85
Margen neto	6,65	8,7	7,38	4,21	11,62	7,97
Eficiencia	67,57	58,08	67,14	66,59	66,11	64,53
Cobertura gastos de personal	98,07	98,94	95,88	93,48	84,02	92,51
Cobertura gastos administrat.	53,50	57,15	53,13	55,16	48,07	53,04

3 - Realización de políticas sociales y apoyo a la administración pública

Banco para todos

Integrante del Plan Plurianual 2004-2007, bajo la gestión del Ministerio de Hacienda y coordinado por la CAIXA, el “Banco para Todos” articula las acciones de bancarización y micro-crédito de los bancos públicos federales (CAIXA, Banco do Brasil y Banco Popular do Brasil, BNDES, Banco do Nordeste y Banco da Amazônia) con el objetivo de ampliar la divulgación y las alianzas en todo el país.

En 2005, se realizaron cinco eventos regionales, con el objetivo de abrir un canal en el que los participantes (micro-emprendedores, municipalidades, estados, instituciones de micro-crédito) puedan conocer los productos y servicios ofrecidos por los bancos públicos federales enfocados en la inclusión bancaria y en la oferta de crédito para la población de baja renta y micro-emprendedores.

El día 6 de diciembre se realizó en la sede del BNDES, en Río de Janeiro (Estado de Río de Janeiro), el “Encuentro Nacional BANCO PARA TODOS: El desafío del Micro-crédito Productivo Orientado”, en el que los bancos presentaron los resultados de sus acciones en 2005. También se promovió un debate entre el gobierno federal y los gobiernos de estados y municipios con las entidades del Tercer Sector para ampliar la actuación en el Micro-crédito durante 2006, así como fortalecer las instituciones de Micro-finanzas definidas a través de la Ley nº 11.110/05.

Cuenta CAIXA Fácil

La Cuenta CAIXA Fácil, la primera acción de inclusión bancaria realizada por una Institución Financiera en Brasil, llegó en 2005 a 3,8 millones de cuentas abiertas, presentando un crecimiento del 46,78% en relación al año anterior.

Alianzas para el desarrollo urbano

La CAIXA prestó servicios técnicos de inspección en 339 obras y servicios públicos, contratados por el Ministerio de la Integración Nacional - Secretaría de la Defensa Civil, asegurando, en 2005, la adecuada verificación y aplicación de recursos públicos por un valor de R\$ 152 millones.

Prestó servicios de gestión de proyectos al Departamento Penitenciario Nacional del Ministerio de Justicia, envolviendo recursos públicos por un valor de R\$ 53 millones, como parte del contrato de prestación de servicios que envuelven la construcción de cinco cárceles de seguridad máxima hasta 2007.

Prestó apoyo técnico a los programas del Gobierno Federal y proyectos de diversos órganos e instituciones públicas y privadas, en la implantación de políticas públicas de desarrollo urbano y también en la evaluación de los Restaurantes Populares, del Ministerio del Desarrollo Social y para el Instituto Nacional de Tecnología de la Información (ITI), en el Programa Casa Brasil, además de la evaluación económico-financiera para la utilización de inmuebles del Patrimonio Inmobiliario de la Previsión Social para uso como vivienda.

La cooperación técnica entre la CAIXA y el Gobierno Francés promovió diversas misiones de técnicos franceses para que orientasen a los técnicos de los municipios en los estudios de viabilidad económico-financiera de inmuebles para rehabilitación de viviendas. El enfoque son las operaciones de PAR/Reforma y construcción de agendas locales de planificación de la rehabilitación.

Como apoyo a la campaña para la elaboración de Planes Directores Participativos y a la formación de los núcleos en los estados, la CAIXA produjo 10 mil CD-ROM, titulados “Planificación Territorial y Plan Director Participativo - Cómo Implantar el Estatuto de la Ciudad”, puestos a disposición de los municipios y también en *Internet*.

Dio apoyo y participó en la realización de la 2ª. Conferencia Nacional de las Ciudades desde la etapa regional de las discusiones, con la participación de 102 técnicos que ayudaron en la consolidación de las propuestas y 30 delegados que formaron parte de la Conferencia.

Programas de vivienda

Durante el ejercicio se amplió la relación institucional con los Ministerios y órganos gubernamentales, para poder calificar y hacer posible la realización de las políticas públicas integradas, dando énfasis a la inclusión social, a la reducción de las desigualdades regionales, a la democratización de la gestión y a la reducción del déficit de vivienda.

Se hicieron efectivas las contrataciones de R\$ 6.900 millones en las líneas de financiación disponibles que hicieron posibles 376 mil viviendas, beneficiando a 1,6 millón de ciudadanos que pasaron a contar con su propia casa y proporcionando la generación de 665 mil empleos directos e indirectos. Sumándose R\$ 900 millones de los subsidios del FGTS (Fondo de Garantía por Años de Servicio, sigla conforme su denominación en portugués) y R\$ 228 millones del consorcio inmobiliario, el monto de recursos aplicados llega a los R\$ 8.000 millones.

Se proporcionó una atención especial a la población con ingresos de hasta 5 sueldos mínimos, rango en el que se sitúa la mayor parte del déficit brasileño de la vivienda, para el cual se dirigieron créditos y traspasos por valores superiores a R\$ 2.900 millones, representando el 49% del valor total contratado en el período. Ese monto hizo posible la construcción de más de 293 mil viviendas, representando el 79% del total de la atención a la vivienda.

En este contexto se destaca también la Carta de Crédito FGTS, a través de la cual se contrataron R\$ 3.200 millones, lo que equivale a 116 mil viviendas financiadas, superando al año 2004 en el 79,1%, en lo que se refiere al valor, y el 64,5%, en cantidades de unidades. A su vez, la Carta de Crédito CAIXA también superó el año de 2004 en el 114% en lo que se refiere al volumen de contrataciones.

El Programa de Arriendo Residencial (PAR) llegó a R\$ 1.030 millones de recursos aplicados en la adquisición y construcción de 33.991 viviendas, distribuidas en 198 proyectos, siendo R\$ 596,9 millones destinados a la construcción de inmuebles para ser arrendados por familias con ingresos de hasta 4 (cuatro) sueldos mínimos.

Valores en R\$ mil/Cantidades en unidades

Origen de los recursos	Valores contratados	Unidades de vivienda
FGTS/Carta de crédito con operaciones especiales	4.445.144	291.026
FGTS/Pro-vivienda	61.935	15.002
FAT/Carta de crédito	99.771	5.168
FAR/Arriendo residencial	1.031.007	33.991
CAIXA/Carta de crédito	1.182.415	20.737
FDS/Crédito solidario	6.380	739
OGU-FGTS/PSH	35.408	6.274
OGU-Traspasos	<u>97.428</u>	<u>3.461</u>
 Total de financiaciones y arriendos	 <u>6.929.538</u>	 <u>376.398</u>
 Carta de Crédito FGTS - Subsidios	 899.500	 -
Consorcio inmobiliario	<u>228.100</u>	<u>3.896</u>
 Total general	 <u>8.057.138</u>	 <u>380.294</u>

Programas de saneamiento e infraestructura

Las contrataciones realizadas en el área de Saneamiento e Infraestructura totalizaron inversiones por un valor de R\$ 2.200 millones. De ese valor, se contrató con el sector público el monto de R\$ 1.800 millones y, con el sector privado, R\$ 49,4 millones.

Valores en R\$ mil/Cantidades en unidades				
Programa	Valor de la inversión	Valor financiación	Población Beneficiada	Empleos generados
OGU Infraestructura Urbana	2.096.683	1.767.987	1.572.953	200.322
FCP - ENERGÍA - BNDES	45.261	34.883	201.159	7.287
FCP/SAN - FGTS	19.395	14.546	86.199	3.123
PRO-SANEAMIENTO	<u>23.406</u>	<u>19.357</u>	<u>104.028</u>	<u>3.768</u>
Totales	<u>2.184.745</u>	<u>1.836.773</u>	<u>1.964.339</u>	<u>214.500</u>

Innovación Tecnológica en Desarrollo Urbano

La CAIXA dio apoyo al Programa de Tecnología de Vivienda - HABITARE, contribuyendo con recursos por un valor de R\$ 400 mil en proyectos para las áreas siguientes: investigación y desarrollo de tecnologías alternativas para construcción de viviendas, reaprovechamiento de residuos de la construcción, investigación en eficiencia energética de sistemas de construcción y rehabilitación de edificios en áreas centrales.

Además, financió 83 estudios e investigaciones en las áreas de ambiente construido, saneamiento ambiental y gestión urbana y de información. Universidades implantaron en el sur y en el sudeste cinco prototipos sobre tecnologías de vivienda sostenibles. Se distribuyeron más de 2.800 publicaciones que son el resultado de estudios e investigaciones financiadas por la CAIXA, incluyendo más de 200 municipios.

La CAIXA firmó el Protocolo de Intenciones de la Red de Tecnología Social (RTS), como institución mantenedora, juntamente con la Fundación Banco do Brasil, FINEP, MCT, MDS, Petrobrás y SEBRAE. El objetivo de la RTS es proporcionar escala a los proyectos exitosos de tecnología social, definida como “un conjunto de técnicas y procedimientos, asociados a la forma de organización colectiva, que representan soluciones para la inclusión social y la mejora de la calidad de vida”.

Trasposos y transferencias de recursos del Presupuesto General de la Unión- OGU (sigla conforme su denominación en portugués)

Las contrataciones de trasposos de recursos con origen en el OGU concluyeron 2005 con 7.257 operaciones, una evolución del 38,57% sobre 2004. Los valores contratados llegaron al total de R\$ 1.870 millones con una evolución del 21,68% sobre el ejercicio anterior, haciendo posible la generación de 212 mil empleos. Se efectuaron desembolsos/emisión de crédito, por cuenta de los contratos firmados anteriormente y en ejecución, del orden de R\$ 949 millones.

CAIXA Hospitales

La CAIXA contribuye para suplir las necesidades inmediatas de capital de giro de los hospitales filantrópicos, a través de la operación de crédito denominada CAIXA Hospitales. En 2005 se realizaron 422 operaciones, totalizando el monto de R\$ 342,5 millones, superando el valor de las operaciones del ejercicio anterior en el 48,98% y prácticamente igualando la cantidad contratada en 2004.

La línea de crédito Caixa Hospitales ya ha proporcionado 2.097 contrataciones con hospitales filantrópicos y Santas Casas por un valor de R\$ 1.000 millones, contribuyendo para la preservación de más de 52 mil camas hospitalarias, siendo 41 mil de ellas, destinadas al Sistema Único de Salud - SUS, para mantener y mejorar la calidad de la atención al ciudadano brasileño.

Fondo de Garantía por Años de Servicio - FGTS (sigla conforme su denominación en portugués)

En 2005, en su calidad de Agente Operador del FGTS, la CAIXA registró la recaudación de contribuciones al fondo por un valor de R\$ 32.200 millones, a través de casi 43,6 millones de boletas. En relación al ejercicio anterior, el valor recaudado presentó un crecimiento nominal del 13,4%.

Se realizaron 20,3 millones de pagos en las diversas modalidades de retiradas, totalizando R\$ 25.900 millones. En comparación al mismo período de 2004, esos números se presentan superiores en el 9,3% y el 17,5% respectivamente.

En lo que se refiere a los créditos complementarios originados por los planes económicos, LC 110/01, se dio entrada en las cuentas vinculadas del FGTS a más de 3 millones de créditos por un valor de R\$ 5.000 millones, siendo que de ese total los trabajadores retiraron R\$ 4.200 millones durante el ejercicio de 2005.

Créditos complementarios del FGTS

Desde el comienzo de los pagos de los créditos complementarios, en junio de 2002, hasta diciembre/2005, se realizaron casi 87 millones de créditos en las cuentas vinculadas al FGTS, por un valor de R\$ 35.700 millones.

De ese total, R\$ 26.800 millones retornaron a la economía a través de las retiradas realizadas por los trabajadores. Otros R\$ 3.500 millones se encuentran a disposición de sus titulares para realización de retiradas y casi R\$ 5.400 millones continúan en la cuentas vinculadas, puesto que no tienen comprobación del derecho de retirada o el mismo no se ha demostrado.

Fondo de Compensación de Variaciones Salariales (FCVS)

Como instrumento de la política social del Gobierno, el FCVS subsidia los contratos de financiaciones a la vivienda del Sistema Financiero de la Vivienda - SFH (sigla conforme su denominación en portugués) cuando hay un desequilibrio económico financiero en estas financiaciones, ocasionado por el descompás entre los reajustes de las cuotas y los saldos deudores, durante la vigencia de los contratos.

En 2005, en la condición de Administradora de este Fondo, la CAIXA recibió la habilitación para el FCVS de 64.252 contratos, cuyos mutuarios, utilizando los beneficios concedidos por la Ley No. 10.150/00 liquidaron sus financiaciones con descuento del 100% sobre el saldo deudor.

De los contratos homologados, 126.974 tuvieron origen en liquidaciones anticipadas con descuentos que variaron del 12,5% al 100% de los respectivos saldos deudores. De esa forma, se beneficiaron casi 477 mil ciudadanos, cuyas familias tuvieron la confirmación de liquidación de sus financiaciones.

Seguro de Vivienda del Sistema Financiero de la Vivienda - SH/SFH (siglas conforme su denominación en portugués)

El Seguro de la Vivienda es uno de los instrumentos de protección a los recursos del SFH y su póliza asegura las operaciones de vivienda contratadas en las situaciones de muerte o de invalidez permanente del mutuario y, en caso de daños físicos, en los inmuebles financiados por el sistema.

Las recaudaciones de primas en 2005, procesadas por la CAIXA, fueron del orden de R\$ 323,16 millones y el pago de siniestros ascendió a R\$ 323,76 millones, lo que equivale a la atención de aproximadamente 26 mil familias con inmuebles reparados físicamente o liquidados anticipadamente debido a la muerte o invalidez permanente del mutuario.

Programa Crédito Solidario con Recursos del Fondo de Desarrollo Social

El Fondo de Desarrollo Social (FDS) dispone de recursos del orden de R\$ 684 millones para la aplicación en financiaciones a la vivienda para la población de bajos ingresos. En 2005, dirigió esos recursos para la aplicación en el Programa Crédito Solidario destinado a atender a familias con ingresos de hasta 3 (tres) sueldos mínimos.

El Programa Crédito Solidario ofrece condiciones especiales y subsidiadas. Se trata de la única financiación de vivienda del mercado que no cobra intereses y sus gastos de tasa de administración, tasa de equilibrio de la operación y tasa de riesgo del agente financiero son asumidas por el Fondo.

Con el objetivo de aplicarlo en el Programa Crédito Solidario, el FDS contrató un préstamo por un valor de R\$ 150 millones y destinó R\$ 30 millones para el Fondo Garantizador, lo que permitió la contratación por parte de la CAIXA del monto de R\$ 18 millones para 1.525 viviendas seleccionadas por el Ministerio de las Ciudades, beneficiando a 6.100 familias y generando casi 1.800 empleos.

Fondo de Arriendo Residencial (FAR)

El Fondo de Arriendo Residencial, creado en 1999, es el único en Brasil que posibilita inversiones en inmuebles destinados al arriendo residencial por parte de la empresa para familias de bajos ingresos, con opción de compra al final del contrato.

En 2005, se contrató la operación de préstamo de recursos del FGTS por un valor de R\$ 1.000 millones para que fuera posible alcanzar la meta definida por el Ministerio de las Ciudades, para la aplicación de hasta R\$ 5.200 millones en la adquisición de viviendas para arriendo.

Servicios delegados y programas de transferencia de renta

Como agente operador de programas de Transferencia de Renta y Servicios Delegados bajo la gestión del Gobierno Federal, la CAIXA realizó casi 219 millones de pagos de beneficios sociales. El volumen de recursos transferidos ascendió a R\$ 18.350 millones, representando un aumento del 22,96% en relación al período anterior, conforme se muestra en el cuadro a continuación:

Programa	Cantidad en Unidades/Valores en R\$ mil			
	2004		2005	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Transferencia de renta	188.685.439	5.165.318	173.643.148	6.483.809
Servicios delegados	<u>43.271.623</u>	<u>9.760.060</u>	<u>45.355.308</u>	<u>11.868.805</u>
Total	<u>231.957.062</u>	<u>14.925.378</u>	<u>218.998.456</u>	<u>18.352.614</u>

En atención a los Programas de Transferencia de Renta, representados por el Bono Familia, Programas Remanecientes (Beca escuela, Bono alimentación, Tarjeta Alimentación, Auxilio gas), PETI, Agente Joven, Auxilio alumno, Garantía Cosecha, De regreso a casa, Pro joven, Beca atleta y Programa de Emergencia contra la Sequía, realizó el pago de 173,64 millones de beneficios en todos los municipios brasileños, por un total de R\$ 6.480 millones conforme se especifica a seguir:

Programa	Cantidad en Unidades/Valores en R\$ mil			
	2004		2005	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Bono Familia	47.518.163	3.352.229	80.733.926	5.301.301
Beca Escuela	62.393.441	935.902	40.286.851	604.303
Bono Alimentación	3.782.548	56.738	540.224	8.103
Auxilio gas	69.073.592	518.052	48.417.525	363.132
PETI	1.385.923	58.930	1.460.123	59.525
Agente Joven	55.281	3.593	31.770	2.065
Tarjeta Alimentación	3.448.028	172.401	1.161.306	58.065
Auxilio Alumno	644.233	19.327	339.979	10.199
Garantía de cosecha	371.717	35.313	634.470	69.785
De regreso a casa	6.576	1.602	16.753	4.036
Pro joven	-	-	16.337	1.563
Beca atleta	-	-	883	1.130
de Emergencia contra la Sequía	<u>5.937</u>	<u>11.230</u>	<u>3.001</u>	<u>602</u>
Total	<u>188.685.439</u>	<u>5.165.317</u>	<u>173.643.148</u>	<u>6.483.809</u>

A través del Bono Familia, principal programa de Transferencia del Gobierno, se efectuó el pago de 80,73 millones de beneficios, por un valor de R\$ 5.300 millones, significando aumentos del 69,90% y del 58,14% respectivamente, en relación al año anterior, culminando en el cumplimiento de la meta determinada por el Gobierno Federal de 8,7 millones de familias beneficiadas.

La estrategia del Gobierno Federal de integración de los programas Bono Escuela, Bono Alimentación, Auxilio gas y PCA en el Bono familia, resultó en la reducción global del 8% en la cantidad de beneficios pagados en 2006, sin perjuicio para las familias beneficiadas, lo que racionalizó el proceso de gestión de los programas e hizo posible el aumento del 25,5% de recursos destinados al pago de beneficios a las familias de bajos ingresos.

Como parte de la estrategia del Programa Bono Familia de perfeccionar la gestión de recursos públicos también se mantuvieron 13 convenios/contratos de integración con programas de los estados y municipios que generó un complemento de beneficio para 82.350 familias, por un valor total de R\$ 3,5 millones.

También pasaron a ser administrados por la CAIXA dos nuevos programas creados por el Gobierno Federal: Beca Atleta y Pro joven. El Programa Beca Atleta se destina a los atletas practicantes del deporte de rendimiento en modalidades olímpicas y para-olímpicas y su objetivo es asegurar el mantenimiento personal mínimo a los atletas de alto rendimiento que no tienen patrocinador, para que se dediquen al entrenamiento deportivo y a la participación en competencias que permitan el desarrollo pleno de su carrera deportiva. El objetivo del Pro joven es realizar acciones integradas que proporcionen a los jóvenes brasileños, bajo la forma de un curso, el aumento del grado de escolaridad, con vista a la conclusión de la enseñanza fundamental y la calificación profesional. La CAIXA en su papel de agente pagador de esos programas, realizó en 2004 el pago de 17 mil beneficiarios, totalizando R\$ 2,7 millones.

En la prestación de servicios delegados por el Gobierno Federal (el seguro desempleo, el abono salarial y las cuotas y rendimientos del Programa de Integración Social- PIS), se pagaron más de R\$ 11.860 millones con casi 45,35 millones de transacciones conforme se presenta a continuación:

Programa	Cantidad en unidades/Valores en R\$ mil			
	2004		2005	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Abono Salarial	7.415.304	1.881.289	8.115.659	2.353.315
PIS Rendimiento	14.807.925	297.600	14.451.240	503.771
PIS Cuotas	619.343	500.641	564.626	479.442
Seguro Desempleo	<u>20.429.051</u>	<u>7.080.530</u>	<u>22.223.783</u>	<u>8.532.277</u>
Total	<u>43.271.623</u>	<u>9.760.060</u>	<u>45.355.308</u>	<u>11.868.805</u>

En 2005, la CAIXA pagó el abono salarial al 95,26% de los 8,5 millones de trabajadores identificados con derecho al beneficio, totalizando R\$ 2.300 millones representando un aumento porcentual del 2,94% en el total de pagos. En comparación al año 2004, hubo un aumento del 5,89% en la cantidad de trabajadores identificados con derecho al abono salarial, representando 473.756 nuevos beneficiarios.

Pagó 14,45 millones de rendimientos del Programa de Integración Social, totalizando R\$ 503,77 millones. Aunque presenta una disminución en la cantidad de beneficios, hubo un aumento de R\$ 206 millones en el valor total pagado a los trabajadores, representando un crecimiento del 69,2% en relación a 2004. Esas cifras son resultado, especialmente, de la distribución del Resultado Neto Adicional - RLA (sigla según su denominación en portugués) en las cuentas de los participantes, lo que no sucedió el año anterior, pagó también 565 mil rescates de cuotas, totalizando el valor de R\$ 479,44 millones, en comparación a 619 mil, por un valor total de R\$ 500 millones, que se pagaron en 2004.

Se pagaron 22,2 millones de cuotas del Seguro Desempleo a casi 6 millones de beneficiarios, totalizando R\$ 8.530 millones, lo que representó un aumento del 20,50% en relación a la cantidad de beneficios pagados en 2004, cuyo motivo principal fue la reducción del período de registro en la condición de pescadores artesanales, para la habilitación del beneficio.

En 2005, la CAIXA realizó casi 4,20 millones de atenciones relacionadas a la emisión del CPF (Registro de Contribuyente Persona Física en el Ministerio de Hacienda, sigla conforme su denominación en portugués), participó también de diversas acciones sociales para documentación del ciudadano con exención de cobro de tarifa para la inscripción en el CPF, especialmente para la población de bajos ingresos. Entre las acciones sociales relevantes se destacan el programa de Documentación de la Mujer Trabajadora Rural y el proyecto Acción Global que beneficiaron a casi 50 mil ciudadanos.

Registro Único

A través del Registro Único - CADUN (sigla conforme su denominación en portugués), la CAIXA hizo posible que las municipalidades registrasen a las familias de bajos ingresos, bajo la coordinación del Ministerio del Desarrollo Social y del Combate al Hambre, posibilitando la gestión y aplicación de las políticas definidas por el Gobierno Federal. Con el objetivo de dar condiciones y promover una mejor calificación al registro, capacitó a 4.096 municipalidades, 14 filiales y 02 centrales de atención en el Registro Único.

Al final de 2005 estaban registradas 15,72 millones de familias, incluyendo un total de 57,40 millones de personas, considerándose el traslado de las familias del registro del Programa Beca Escuela en 2003.

En el año 2005 se generaron 5,9 millones de tarjetas de la modalidad “Tarjeta del Ciudadano”, destinados a beneficiarios de programas sociales, permitiendo a este público, por medio de una contraseña individual, la realización de retiradas y la emisión de extractos en los canales de atención con seguridad y comodidad.

Administración de loterías

En 2005, los productos que componen las Loterías CAIXA recaudaron el valor de R\$ 4.360 millones, con un aumento superior al 3,5% en relación a 2004, con el destino siguiente:

Destino de la recaudación de las Loterías Federales

Destino	Valores en R\$ mil	
	2004	2005
Fondo Nacional de la Cultura (FNC)	120.831	125.070
Seguridad Social	719.057	742.748
Financiación de la Enseñanza Superior (FIES)	299.184	308.861
Ministerio del Deporte	176.565	184.716
Fondo Penitenciario Nacional (FUNPEN)	126.633	131.084
Comité Olímpico Brasileño (COB)	68.471	70.873
Comité Para-olímpico Brasileño (CPB)	12.083	12.507
Concursos Esp. (Cruz Roja, COB, CPB y APAE)	828	270
Clubes de Fútbol	5.769	7.222
Impuesto sobre la Renta - IR	<u>480.900</u>	<u>509.962</u>
Total de traspasos	<u>2.010.321</u>	<u>2.093.313</u>
Premio neto	1.390.635	1.429.097
Gastos de costeo y mantenimiento	<u>813.822</u>	<u>840.336</u>
Recaudación total	<u>4.214.778</u>	<u>4.362.746</u>

De ese total, R\$ 2.100 millones (el 48% de la recaudación, incluyéndose el impuesto sobre la renta) se traspasaron al Gobierno Federal y a entidades no-gubernamentales, para la aplicación en programas en las áreas de la educación, cultura, deporte, seguridad y otros.

Programa de Financiación Estudiantil (FIES)

Con la abertura de nuevas plazas para financiación estudiantil en el 2º semestre de 2005, el total de alumnos beneficiados por el FIES pasó de 318.575, en diciembre de 2004, para 382.992 universitarios en diciembre de 2005, y el monto contratado por la CAIXA creció de R\$ 2.800 millones para R\$ 3.400 millones en el mismo período, representando un aumento del 21,4%.

Se abrieron 100 mil nuevas plazas para entrada en el FIES, en el año en que mejor se atendió la demanda por nuevas financiaciones, atendiendo al 80% de los estudiantes inscritos. De los 67.449 contratos firmados en el ejercicio, 2.092 se referían a la concesión de financiación a becarios parciales del Programa Universidad para Todos (PROUNI).

Sistema de Informaciones Socioeconómicas de los Municipios Brasileños (SIMBRASIL)

El SIMBRASIL es un conjunto de informaciones fiscales, económicas, demográficas, educativas, urbanas, sociales y sanitarias, entre otras. Tiene el objetivo de contribuir para que las comunidades puedan identificar, evaluar y diagnosticar sus principales necesidades y planificar soluciones para atenderlas.

Se trata de un instrumento puesto a disposición por la CAIXA para dar apoyo a la gestión municipal que permite, a través del conjunto de indicadores que ofrece, la posibilidad de tomar la decisión más adecuada a la realidad de los municipios. El sistema presenta una compilación de informaciones, dispuestas en un único ambiente, permitiendo el acceso de manera simple, rápida y directa y haciendo posible un conocimiento más efectivo de la evolución de la situación municipal en diversos aspectos, tales como fiscales, económicos, sociales y urbanos.

En los paneles de informaciones se destacan: datos de Transferencias de Beneficios del Ministerio del Desarrollo Social y del Combate al Hambre; número total de empleos y establecimientos según sectores de actividades de la RAIS (Relación Anual de Informaciones Sociales del Ministerio del Trabajo y del Empleo); datos fiscales de los Ingresos y Gastos Municipales del Sistema de Informaciones de la Secretaría del Tesoro Nacional (SISTN); indicadores de Exclusión Social y otros más.

Colecta de datos contables de los estados y municipios (SISTN)

Desde 2001, por cuenta del convenio realizado con la Secretaría del Tesoro Nacional (STN), la CAIXA realiza la colecta de datos contables de los entes de la Federación (estados/ Distrito Federal y municipios), a través del SISTN.

A finales de 2005, ya había homologado la entrega del 92,42% de los balances patrimonial y presupuestario de los municipios y del 100% de los balances relativos a los estados/Distrito Federal, sobre el ejercicio de 2004. Registró el recibo de los datos del Informe de Gestión Fiscal del 62,24% de los municipios y del 100% de los estados y, en relación al Informe Resumido de la Realización Presupuestaria, esos porcentajes fueron, respectivamente, del 62,15% y del 100%.

Programas de apoyo a la gestión administrativa y fiscal

En 2005, la CAIXA realizó seis sub-préstamos con recursos del Programa Nacional de Apoyo a la Gestión Administrativa y Fiscal de los Municipios Brasileños (PNAFM) por un valor de R\$ 22,2 millones. En el mismo período, las liberaciones llegaron al valor de R\$ 19,1 millones.

En 2005, en el ámbito del Programa Nacional de Apoyo a la Administración Fiscal de los Estados Brasileños (PNAFE), traspasó recursos por un valor de R\$ 76,7 millones para los estados.

Transferencias de recursos (FNS y FUNASA)

A través de convenios con el Fondo Nacional de la Salud (FNS) y con la Fundación Nacional de la Salud (FUNASA), la CAIXA actúa como agente financiero en la transferencia de recursos para estados, municipios, entidades filantrópicas y ONGs. En 2005, transfirió R\$ 80,3 millones por cuenta de esos fondos, acumulando un total de R\$ 1.018 millones desde 2002.

4 - Canales de atención CAIXA

Canales físicos de atención

La red física de atención de la CAIXA, presente en todos los municipios brasileños y en el exterior, llegó el 31.12.2005 a 17.783 puntos de atención, en el que se realizaron 2.509,5 millones de transacciones bancarias distribuidas de la forma siguiente:

Red física - Tipo de unidad	Cantidad de unidades	Cantidad de transacciones Bancarias (en millones)
Agencias y Puestos de Atención Bancaria - PAB	2.346	472,5
Puestos de Atención Electrónica - PAE	1.081	67,0
Corresponsales Bancarios - Administraciones de Lotería	8.865	1.129,2
Corresponsales Bancarios - Demás establecimientos	3.586	61,1
Salas de Auto-atención	<u>1.905</u>	<u>779,7</u>
Totales	<u>17.783</u>	<u>2.509,5</u>

En el período se abrieron 133 agencias y 23 PAB con inversión total de R\$ 64,9 millones.

De los 3.200 millones de transacciones procesadas en las Administraciones de Lotería, 2.100 millones fueron vinculadas a los diversos juegos de loterías y el resto en servicios bancarios, destacándose por su importancia social la preferencia cada vez mayor de la población brasileña para el pago de sus cuentas de energía eléctrica, agua, teléfono y también para recibir los beneficios del Gobierno Federal:

Cantidades en unidades/ Valores en R\$ mil
2005

Modalidades de transacción	Cantidad	Valor
Boletas	123.829.808	15.418.970
Convenios	483.699.843	28.656.387
Saques, depósitos y consultas bancarias	163.519.990	19.193.347
Beneficios sociales	107.175.010	10.884.006
Otros	<u>32.633.201</u>	<u>101.536</u>
Total	<u>910.857.852</u>	<u>74.254.746</u>

Los demás corresponsales bancarios que hicieron posible la presencia de la CAIXA en los 5.562 municipios brasileños, registraron 57,8 millones de transacciones, entre las cuales casi 14,1 millones de pagos de los diversos beneficios sociales del Gobierno Federal.

En fase piloto en las ciudades de Brasilia, Curitiba y Recife comenzó el día 21 de febrero de 2005 el proceso de compartir los terminales de la CAIXA y del Banco do Brasil, con expansión en el transcurso del año. En el ejercicio se realizaron 1,5 millones de transacciones, alcanzando un volumen financiero de R\$ 80,6 millones.

Canales virtuales de atención

El portal de la CAIXA, en Internet, <http://www.caixa.gov.br/>, recibió alrededor de 510 millones de accesos, a través de los cuales fueron verificadas 1.500 millones de visitas a sus páginas durante el ejercicio. Se destaca la búsqueda de informaciones del FGTS (saldo, extracto y alteración de dirección entre otros) con aproximadamente 107 millones de accesos, entre consultas y transacciones.

La red de *telemarketing* realizó 99,55 millones de atenciones a la sociedad brasileña, siendo 24,02 millones de ellos dedicados a los programas sociales del Gobierno Federal:

Programa	Cantidad en millones
Programa Beca Escuela/Bono Familia, Red de protección social	6,27
Fondo de Garantía de Años de Trabajo - FGTS y créditos complementarios	5,46
Programa de Integración Social - PIS	11,05
Otras atenciones sociales	<u>1,24</u>
Total	<u>24,02</u>

Banco por Internet para Estados y Municipios

El GovCAIXA Electrónico es el sistema de banco por Internet para estados y municipios a través del cual el cliente gestor público tiene acceso a múltiples cuentas a través de un único login, que permite transacciones financieras con el uso de firmas electrónicas simples y múltiples. En el año 2005, fueron implantadas diversas optimizaciones en el sistema con vista a la mejora de la atención al segmento de Estados y Municipios.

Desde 2000, la CAIXA realiza la gestión financiera de los recursos provenientes del Gobierno Federal para las unidades ejecutoras, a través del GovCorporativo CAIXA, sistema corporativo al que se tiene acceso vía web y que posibilita a los gestores el acompañamiento y el control de cuentas de convenios firmados con Estados y Municipios.

Recibió el IV Premio Gobierno Electrónico, concedido por la Asociación Brasileña de Entidades Estaduales de Tecnología de la Información y Comunicación (ABEP) en asociación con el Ministerio de la Planificación, Presupuesto y Gestión del Gobierno Federal.

Conectividad social

Conectividad Social es un canal electrónico de relaciones entre la CAIXA, las empresas, los bancos, los sindicatos y las Comisarías Regionales del Trabajo que contribuyen para asegurar el derecho de los trabajadores, colocando el FGTS como instrumento de desarrollo social, calificar relaciones y atenciones, promover la reducción de costos, fortalecer la actuación de la CAIXA en todos los segmentos y modernizar los procedimientos operativos de gestión y control de FGTS. Casi 2,7 millones de empresas tienen certificado digital de Conectividad Social, siendo ellas responsables por la transmisión mensual en Internet de más de 3,2 millones de archivos, correspondiendo al 100% de los archivos SEFIP tratados en el sistema del FGTS.

Por su actuación ha recibido los siguientes premios:

- Premio IBEST 2005 - fue destacada la importancia de los servicios electrónicos “Conectividad Social” puestos a disposición de los clientes del Fondo de Garantía;
- Premio “Innovaciones en Gobierno Electrónico”, concedido por el Plan Empresarial, el Conectividad fue elegido como la mejor iniciativa electrónica de atención al ciudadano.

Servicio de atención a los clientes (SAC)

El Ombudsman se consolida, a cada año que pasa, como un canal de diálogo de los públicos interno y externo con la CAIXA.

Durante todo el año 2005, la CAIXA continuó no constando en la lista de instituciones financieras con mayor número de reclamaciones en el Banco Central. Son 24 meses en que la empresa no consta en la referida lista. Se registraron 2.175 reclamaciones contra la CAIXA en la referida autarquía, lo que representa una reducción del 21,9%, comparado con 2004. Del total de registros, el 90,4% equivalen a reclamaciones y el 9,6% a solicitudes (manifestación que no envuelve incumplimiento de normas del CMN y del BACEN).

Además, se redujo el número de reclamaciones en el PROCON/SP (Servicio de Protección al Consumidor). En la lista de 2004, la CAIXA aparecía como la institución financiera líder en quejas. En 2005, hubo una disminución del 26,4% en la cantidad de reclamaciones pasando a ocupar la 11ª. posición en la clasificación anual del PROCON/SP.

Uno de los factores que contribuyó para esa mejora en el desempeño fue el establecimiento de una Política de Relaciones con el órgano, que sistematizó la recepción y el tratamiento de las reclamaciones. En los municipios de São Paulo (Estado de São Paulo) y Belo Horizonte (Estado de Minas Gerais), se lanzó el Servicio CAIXA de Atención al PROCON, una línea gratis 0800 puesta a disposición exclusivamente para el órgano, lo que agilizó la atención.

El Ombudsman interno fue considerado modelo de práctica de responsabilidad social empresarial (RSE), mereciendo un artículo publicado en el site del Instituto Ethos, bajo el título “Ombudsman Interno de la CAIXA: Ciudadanía y Responsabilidad Social”.

La CAIXA participó en diversos eventos sobre Ombudsman, responsabilidad e inclusión social y gestión participativa, entre otros. De esos eventos, vale subrayar su presencia en el IV Foro Global del Combate a la Corrupción, coordinado por la Contraloría General de la Unión (CGU) y realizado del 7 al 10 de junio de 2005, en Brasilia. Durante el Evento, el Ombudsman de la CAIXA, en la calidad de relator y mediador, compuso la mesa dedicada al tema “Defensoría y Ombudsman” que reunió a ombudsman de Francia, Perú y Guatemala, además de la Defensoría General de la Unión.

5 - Operaciones de crédito comercial

Comparándose los valores de las operaciones comerciales contratadas, el volumen de aplicaciones de la CAIXA tuvo una evolución del 38,9% en relación al año anterior. En 2005 se contrataron R\$ 33.940 millones, contra los R\$ 23.430 millones en 2004, sin considerar las contrataciones de financiación de sus Tarjetas de Crédito.

El saldo de las carteras, en diciembre de 2005, reflejó un aumento global del 61,5% en el volumen total de las operaciones de crédito comercial destinadas a personas físicas y empresas. Son R\$ 14.480 millones en 2005, contra R\$ 8.970 millones de saldo registrado en 2004.

La participación de la CAIXA en el mercado de crédito comercial para personas físicas y jurídicas presentó un crecimiento del 28,07% en 2005, pasando del 3,48% en 2004 para el 4,45% en 2005. La cartera de persona jurídica registró un crecimiento del 30,65% en el periodo, pasando del 1,35% para el 1,77% de participación en el mercado a finales de 2005 en comparación a diciembre de 2004, mientras que las operaciones con persona física pasaron del 8,67% en 2004 para el 9,74% en diciembre de 2005, representando un crecimiento del 12,35%.

Personas físicas

Al final de 2005, era de R\$ 9.230 millones el saldo de préstamos a persona física, representando un crecimiento del 64,8% en relación al mismo período de 2004. En el transcurso de 2005, inyectó en la economía el volumen de R\$ 17.500 millones en inversiones destinadas a financiar el consumo de las familias, contra un volumen de R\$ 15.590 millones invertidos en 2004, representando el 12,2% de aumento.

En el saldo de carteras, el destaque es para la cartera de consignación con un volumen de R\$ 5.500 millones, representando el 67,82% del total que, además del alto volumen de contrataciones, aumentó en R\$ 996,82 millones con la adquisición de las carteras de crédito de consignación de los bancos BMG y BMB en 2005.

El producto Pignoraticio, por sus características de tasas accesibles y su practicidad, invirtió R\$ 4.330 millones en 2005, en un total de 7,6 millones de contratos.

La CAIXA recibió un homenaje en reconocimiento por las exposiciones sobre el tema “Microcrédito en América Latina: Avances y Agenda Pendiente”, realizadas en el evento en el que participó como invitada de la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito - FEPCMAC y en la XII Asamblea General World Savings Banks Institute - WSBI (Instituto Mundial de las Cajas de Ahorro).

Personas jurídicas

La CAIXA obtuvo crecimiento en las contrataciones de operaciones de crédito dirigidas a las empresas, alcanzando un volumen récord de R\$ 16.400 millones utilizados durante el año, representando un crecimiento del 86,1% en relación al volumen prestado en 2004, contribuyendo para financiar la continuidad del crecimiento económico de Brasil.

El crecimiento se registró en todos los productos de la cartera, como resultado de una dirección que busca asegurar a las empresas la atención completa y equilibrada de sus necesidades.

Se contabilizó un monto de R\$ 5.200 millones de saldo al fin del ejercicio, aumentado el 49,5% en comparación con el mismo período de 2004, cuando totalizó R\$ 3.500 millones.

Administración de créditos de terceros

En su calidad de prestadora de servicios, la CAIXA administra contratos de créditos inmobiliarios cedidos a la Empresa Gestora de Ativos (EMGEA), y también de inmuebles funcionales de órganos/autarquías del Gobierno Federal, del Banco Central do Brasil (BACEN) y de la Cia. Hidroelétrica do São Francisco (CHESF), en una actividad que incluye el mantenimiento, cobro y recuperación de créditos, reuniendo las modalidades de liquidación, renegociación de deudas y transferencias de deudores, así como las demás actividades propias de la administración de créditos inmobiliarios.

Concluyó el año con 643.926 contratos administrados, cuyo monto en recaudaciones repasadas ascendió a R\$ 2.100 millones. El acto de recuperación de créditos de terceros incluyó 78.555 contratos en el año 2005, contra 76.096 en 2004, siendo liquidados anticipadamente 61.105 contratos en 2005 y 64.638 durante el año 2004. En 2005, se renegociaron deudas de 17.450 contratos, mientras que en 2004 la cantidad fue de 11.458.

Recuperación de créditos propios

En lo que se refiere a los créditos comerciales, volvieron a la situación de cumplimiento, tanto por renegociación como por recibo de valores al contado, un total de 40.831 contratos, representando un monto de R\$ 609 millones, siendo que R\$ 173,9 millones se regularizaron a través de renegociación y R\$ 435,1 millones fueron recibidos al contado. El monto regularizado en 2005 fue un 26,48% superior al del año 2004, cuando fue de R\$ 481,5 millones. Volvieron a la condición de cumplimiento, fueron renegociados o realizaron la liquidación total de la deuda, haciendo posible que otros ciudadanos tuvieran acceso al crédito, 317.007 contratos originados en financiaciones o préstamos de la cartera de la vivienda, por un total de R\$ 455 millones, que se encontraba en atraso superior a 60 días.

6 - Captación y administración de recursos

Administración de recursos de terceros

La CAIXA concluyó el año 2005 teniendo bajo su gestión 100 fondos y carteras, siendo 47 fondos de renta fija, 13 fondos de renta variable, 14 fondos de previsión, 6 carteras sociales, 18 carteras administradas, 1 fondo inmobiliario y 1 fondo de derechos crediticios. Durante el período se lanzaron 12 nuevos fondos y carteras de inversión, siendo 5 de red, 5 exclusivos y 2 estructurados, además de 2 carteras administradas.

En relación a los nuevos fondos de red, actuó en 3 categorías diferentes, lanzando 1 fondo cambiario, el FI CAIXA CAMBIARIO DÓLAR; 3 fondos de renta variable, los FIA CAIXA PIBB - CON OPCIÓN DE VENTA y el FIA CAIXA PIBB - SIN OPCIÓN DE VENTA; y otros 2 fondos de renta fija, los FI CAIXA RÉGIMEN PROPIO RS RENTA FIJA y el FI CAIXA RÉGIMEN PROPIO ALIANZA RENTA FIJA.

El Patrimonio Neto, registró un crecimiento del 36,35% en relación al final del ejercicio de 2004, pasando de R\$ 95.590 millones, al final de 2004, para R\$ 130.340 millones en diciembre de 2005.

En la Clasificación de Administradores de Fondos de Inversión de la Asociación Nacional de los Bancos de Inversión (ANBID) la CAIXA mantuvo la 4ª. posición conquistada el año anterior, con un porcentaje de participación del 5,45% del total administrado por la Industria de Fondos de Inversión; en diciembre de 2004 este porcentaje era del 5,04%. La Industria de Fondos presentó un crecimiento del 20,98%, mientras que la CAIXA registró un crecimiento del 31,47%. Vale destacar que, de los 4 principales administradores de recursos de terceros, la CAIXA fue la institución que presentó mayor crecimiento durante el período.

La empresa fue reconocida y premiada por diversas publicaciones: Guía de los Mejores Fondos de Inversión- Revista *Investidor Individual*; Mejores Fondos Institucionales - Revista *Investidor Institucional*; *Ranking Top Asset* - Revista *Investidor Institucional*; *Ranking Estadão* - Revista *Estadão Investimentos*; Los Mejores Desempeños de 2004 - *Revista GazetaInvestl*; *Ranking Especial FolhaInvest*; Primer ranking Foco/Quantum - *FOCO Economia e Negócios*; Los Mejores Fondos de Inversión - Revista *Investidor Individual*; Los Mejores Fondos de Inversión - Revista *Valor Investe*; Guía Los Mejores Fondos de Inversión (Premio como mejor Gestor de Banco al Consumidor; mejor Gestor Banco Corporativo; mejor Gestor de Renta Fija; mejor Gestor de Megafondos) - Revista *Exame*; Los Mayores Gestores - Revista *Investidor Institucional*; *Ranking de Fondos de Previsión (Los más rentables en 12 meses)* - O Estado de São Paulo; *Ranking de Fondos de Previsión (Los más rentables en 18 meses)* - Revista *Investidor Institucional*; *Ranking de los mejores bancos para invertir (única institución con la nota máxima en el criterio Fondos de Inversión)* - Revista *VOCÊ S/A*.

Operaciones con títulos y valores mobiliarios

La Administración reitera su intención y capacidad financiera de mantener hasta el vencimiento los títulos de la cartera CAIXA clasificados en el categoría III, en conformidad con lo establecido en el Art. 8º de la Circular BACEN nº 3.068/2001.

En 2005, vencieron R\$ 33.850 millones en Títulos Públicos Federales propios, de los cuales R\$ 21.380 millones se refieren a títulos recibidos en la reestructuración. Se adquirieron R\$ 76.090 millones en Títulos Públicos Federales, siendo R\$ 56.030 millones en subastas Primarias y R\$ 20.060 millones en el mercado secundario.

La cartera de Títulos Públicos Federales y Titulizables de la CAIXA presentó el 31 de diciembre de 2005 una variación positiva de R\$ 20.480 millones, en comparación al mismo período de 2004.

Operaciones de mercado de capitales

La CAIXA participó de la segunda distribución pública secundaria de cuotas de emisión del PIBB Fondo de Índice Brasil 50 (*Brasil Tracker*) como uno de los coordinadores contratados, ofreciendo en toda su red de agencias tres modalidades de inversión: Venta Directa, Fondo con Opción y Fondo sin Opción de Venta. El volumen de ofertas alcanzado fue de R\$ 91 millones que, debido al corte aplicado por exceso de demanda, quedó en R\$ 66 milhões.

Registro en el BACEN y BM&F

La CAIXA está calificada como *dealer* primario (grupo formado por un máximo de 12 instituciones autorizadas a operar directamente con la mesa de operaciones del Banco Central) desde marzo de 2002.

En 2005 realizó la intermediación del traspaso de R\$ 59.380 millones en recursos para otras instituciones en su papel de *dealer*.

Productos de captación

Los depósitos en cuenta de ahorro cerraron el año con un saldo de R\$ 53.300 millones, correspondiendo al aumento de R\$ 1.060 millones de captación neta en el período y asegurando a la CAIXA la participación de mercado del 31,43%. Por cuarta vez consecutiva, la CAIXA recibió el premio *TOP OF MIND*, instituido por el diario Folha de São Paulo, que premia a las marcas más recordadas por los consumidores brasileños, confirmando su liderazgo en el mercado de cuentas de ahorro. Reforzó la campaña publicitaria denominada FUERZA X cuyo objetivo es la revitalización del producto juntamente con el rescate del concepto del ahorro entre los niños. Al mismo tiempo presenta la marca CAIXA como siendo el primer contacto de ese público con el universo bancario.

El lanzamiento de LCI, cuyo objetivo fue pasar a ser una alternativa de los inversionistas de las Letras Hipotecarias, permitió que en 12 meses se alcanzara el saldo de R\$ 3.600 millones, de los cuales R\$ 2.300 millones tuvieron origen en los vencimientos de LH.

El CDB/RDB llegó a un volumen de R\$ 12.600 millones, surgiendo como la modalidad de mayor crecimiento en el año, debido al aumento de R\$ 5.300 millones en captación y crecimiento del 116,7% en relación al saldo final en 2004. La participación de mercado tuvo una evolución del 3,4% en diciembre de 2004 para el 6,02% en diciembre de 2005.

En relación a los depósitos a la vista, se observó la expansión del saldo total para R\$ 6.870 millones, representando una evolución del 13,48% en comparación al saldo existente a finales de 2004.

CAIXA Internacional

En 2005, la CAIXA lanzó el producto Orden de Pago Internacional para recibir recursos provenientes del exterior y destinados a clientes y no-clientes Personas Físicas (Proyecto Remesas). El primer convenio se firmó en marzo con el *bcpBank* en EE.UU. y el segundo en noviembre con el *Millennium bcp* en Portugal, en donde se localizan 1.020 de las 1.800 agencias de la red mundial del banco. En el ejercicio, captó un total de US\$ 8,3 millones, y EUR 2,4 millones, habiendo pagado R\$ 25,7 millones de remesas internacionales, afirmándose como un importante aliado de los brasileños tanto en el país como en el exterior.

Con el producto E-cuenta CAIXA, en el cual abriendo una cuenta simplificada vía Internet, los ciudadanos brasileños residentes en el exterior, titulares de Tarjeta de Crédito de bandera VISA emitida en el exterior, pueden realizar transferencias de sus economías para Brasil, de manera ágil, segura y con tasas reducidas. En la actualidad representa tan sólo el 2,52% del valor transferido, siendo un costo altamente competitivo en comparación con las tasas que variaban del 8% al 15%, según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). En 2005, la CAIXA tuvo el movimiento siguiente a través de “e-cuenta”:

E-cuenta	2004	2005
Cantidad (unidades)	1.339	1.609
Valor total de las operaciones (R\$)	1.488.196,75	1.461.737,63

Después de 18 meses de la creación de la e-cuenta CAIXA, quedó claro el alcance de Internet, puesto que se verificaron operaciones provenientes de los más diversos puntos del planeta. Los brasileños residentes en más de 68 países utilizaron ese servicio de la empresa.

Durante el año 2005, la CAIXA realizó a través de E-cuenta y órdenes de pago, 6.273 transacciones, por un valor total de R\$ 27,2 millones.

El Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) tiene el objetivo de contribuir al desarrollo del país, a través del apoyo técnico, financiero o de gestión. En 2005, comenzó la elaboración de la revisión substantiva del Proyecto BRA 99-027, con el objetivo de ampliar las actividades del proyecto hasta junio de 2007, con la inserción de dos nuevos componentes: Vivienda y Gobernanza Inclusiva.

Considerando que Japón es el país que acoge a la mayor comunidad de brasileños residentes en el exterior, siendo un importante mercado del Proyecto Remesas, la CAIXA en septiembre de 2005 recibió a la misión del banco japonés Iwata Shinkin Bank compuesta por el “Chairman” Shozo Takagi, por el Director de Planificación y por un consultor del Banco. El objetivo de la visita fue conocer la empresa y sus múltiples productos y servicios, así como establecer un intercambio que haga posible la ampliación de sus negocios en los 325 bancos de la red Shinkin, que suman 8.400 agencias. Como resultado de las negociaciones, en marzo de 2006 se firmará el acuerdo entre la CAIXA y el Iwata Shinkin Bank.

Recibió un premio de reconocimiento concedido por la Cámara de Comercio Portugal - Estados Unidos de América, por su visión estratégica y crecimiento sostenido de la alianza firmada entre las dos instituciones: el bcpbank y la CAIXA.

7 - Servicios bancarios y productos de fidelización

Servicios bancarios

La CAIXA también estuvo presente en el área de prestación de servicios bancarios, ofreciéndolos a la sociedad bajo diversas modalidades. Se realizaron más de 1.100 millones de transacciones con un movimiento de R\$ 223.000 millones en créditos de sueldo, cobranza bancaria, recaudaciones de contribución sindical, tributos y de concesionarias, entre otras. Por citar un ejemplo, las recaudaciones por cuenta de las concesionarias públicas ascendieron a un total de R\$ 41.000 millones, con 602 millones de transacciones.

Servicios	Cantidad en mil/Valores en R\$ mil			
	2004		2005	
	Cant.	Valor	Cant.	Valor
Recaudación de cuentas de concesionarias	594.113	34.581.658	602.792	41.576.422
Recaudación de tributos	55.076	16.841.637	58.789	19.716.453
Recaudación de la contribución sindical	4.236	765.715	4.504	917.249
Recaudación del FGTS	19.306	11.151.311	19.636	12.178.527
Cobranza bancaria	167.815	42.321.380	178.125	48.585.445
Nómina de pagos	20.114	17.771.178	21.282	20.212.857
Recaudaciones diversas	122.027	3.075.085	153.959	50.387.157
Recaudación de GPS	30.224	8.864.756	31.133	8.843.119
Pago de beneficios del INSS	34.456	16.622.947	40.530	20.800.285
Total	<u>1.047.367</u>	<u>151.995.667</u>	<u>1.110.750</u>	<u>223.217.514</u>

Previsión Social para Estados y Municipios (PEM CAIXA)

En el segmento de previsión social para Estados y Municipios, la CAIXA, como contribución a la política del Gobierno Federal de promover un ajuste sostenible de las cuentas públicas y de la gestión eficiente de recursos, prestó consultoría para la estructuración o reestructuración de regímenes propios, con el objetivo de asegurar su solvencia a largo plazo. En 2005, la CAIXA firmó 165 contratos de consultoría en la reestructuración de la Previsión Social de tres Estados y 162 Municipios, presentando un crecimiento en la cartera del 60,2% en relación al año anterior, asegurando el pago de beneficios de previsión social a casi 396 mil asegurados, entre servidores activos, inactivos y pensionistas, un 4,9% más que en 2004.

Grupo CAIXA SEGUROS

La CAIXA pone a disposición en su red de agencias los productos de seguros, previsión privada, capitalización y consorcio inmobiliario de su coligada Caixa Seguradora S/A, con el objetivo de ampliar la cartera de productos ofrecidos y de atender los anhelos y necesidades de sus clientes. La participación de la CAIXA en su coligada es del 48,20658% lo que en este ejercicio proporcionó una equivalencia patrimonial de R\$ 139.260 mil.

En 2005, se destaca el desempeño del Consorcio Inmobiliario, con un crecimiento del 155% en la cantidad de cuotas vendidas. Este resultado hizo que la participación de la CAIXA de Consorcios en el mercado concluyese el año en 2º lugar, considerando el número de participantes.

En especial, el producto de seguro CAIXA Vida Mujer, dedicado al público femenino, lanzado el 8 de marzo de 2005 tuvo buena aceptación, contribuyendo al desempeño del segmento de seguros de la CAIXA en 2005.

Productos	Cantidad en unidades/Valores en R\$ mil					
	2004		2005		Variación %	
	Cant. vendida	Valor	Cant. vendida	Valor	Cant. vendida	Valor
Previsión privada *	229.122	517.925	507.572	997.501	121,5%	92,6%
Capitalización	3.686.875	142.587	4.047.533	298.821	9,8%	109,6%
Seguros	1.231.453	102.636	1.595.772	179.772	29,6%	75,2%
Consorcio inmobiliario	<u>17.636</u>	<u>841.920</u>	<u>37.530</u>	<u>1.861.612</u>	<u>112,8%</u>	<u>121,1%</u>
Total	<u>5.165.086</u>	<u>1.605.068</u>	<u>6.188.407</u>	<u>3.337.706</u>	<u>19,8%</u>	<u>107,9%</u>

* La cantidad en Previsión privada se refiere al stock.

Administración de tarjetas - Crédito y Débito

La CAIXA concluyó 2005 con 2,5 millones de tarjetas de crédito, correspondiendo a una base el 26% mayor que la de 2004. Durante el año se realizaron 61 millones de transacciones con un volumen de facturación de R\$ 4.500 millones.

La empresa mantuvo su posición como mayor emisor mundial de la bandera *MasterCard* Maestro. La base de tarjetas de débito concluyó el año con 37,7 millones de tarjetas, el 19,1% más que en 2004. Las transacciones electrónicas aumentaron el 45,2% en relación al año anterior y el volumen de recursos fue un 52,3% superior. La facturación de la tarjeta de débito CAIXA *MasterCard* Maestro aumentó el 2,32% durante los siete meses del Proyecto “*MasterCard* en Acción”. De mayo a noviembre de 2005, la facturación obtenida con el uso de la tarjeta de débito fue de R\$ 3.500 millones, contra los R\$ 2.200 millones de 2004. En razón de tal crecimiento, la CAIXA conquistó el premio “*MasterCard* en Acción”, como el banco brasileño que más aumentó la participación de mercado en el producto *MasterCard* Maestro.

8 - Gestión de personas

Al final del ejercicio, la CAIXA contaba con la siguiente plantilla de colaboradores:

Colaboradores	Cantidades en unidades	
	2004	2005
Empleados contratados por oposición	59.927	68.257
Pasantes	9.766	11.632
Prestadores de servicios	24.180	18.541
Menores	293	-
Adolescentes aprendices	<u>2.671</u>	<u>3.314</u>
Total	<u>96.837</u>	<u>101.744</u>

El cuadro a continuación muestra el crecimiento de las acciones de capacitación de sus colaboradores, especialmente en lo que se refiere a las competencias necesarias para la atención calificada de sus clientes.

Actividad	Cantidades en unidades	
	2004	2005
Cursos en la Universidad Corporativa	60.414	286.130
Postgrado <i>Lato y Strictu Senso</i>	1.038	183
Enseñanza superior	1.153	298
<i>Workshops</i> y simposios	<u>4.824</u>	<u>13.639</u>
Total	<u>67.429</u>	<u>300.250</u>

El Programa Salud CAIXA permitió una atención calificada a 224.628 beneficiarios entre empleados y sus familiares.

Dentro del Programa de Calidad de Vida Caixa, en 2005 se dio énfasis, a través de la toma de conciencia de los gestores para alentar una postura saludable ante la vida, de acciones como: firma de convenios con instituciones promotoras de actividad física, costeo parcial de tratamiento anti-tabaquismo y educación y orientación nutricional.

El acuerdo laboral colectivo 2005/2006 se destacó por un proceso histórico de negociación colectiva, realizado a través de la transparencia y del diálogo que incluyó importantes conquistas para los empleados de la CAIXA: reajuste superior a la inflación del período, elevación de un nivel salarial a todos los empleados habilitados para recibir ascenso, parcelación de vacaciones para empleados de más de 50 años de edad, reconocimiento de la pareja del mismo sexo en el plan de Salud Caixa, ausencia permitida de dos días al año para llevar a los hijos o dependientes menores de 14 años al médico, ausencia permitida de un día para acompañar internación en hospital por motivo de enfermedad del cónyuge, hijo, padre o madre, entre otros beneficios.

En 2005, el grupo de trabajo constituido por representantes de la CAIXA, de la FUNCEF y de los asociados, activos y jubilados, concluyó la propuesta del nuevo plan. La propuesta estuvo en fase de negociación entre la representación de los asociados y la dirección de la CAIXA. El Nuevo Plan pasó también por un plebiscito promovido por la representación de los asociados, habiendo obtenido un referéndum favorable. La propuesta trae innumerables ventajas al asociado, como la eliminación del límite de edad, la posibilidad de requerir el beneficio de renta vitalicia, el autopatrocinio y la flexibilidad de contribución.

La revista “Gente da CAIXA” recibió el premio de mejor revista interna, sección centro-oeste/este, en la 31ª Edición del premio de la Asociación Brasileña de Comunicación Empresarial (ABERJE).

9 - Administración de riesgos

En el ejercicio de 2005 se realizaron 46,6 millones de evaluaciones de riesgo con la finalidad de concesión de crédito comercial e inmobiliario, representando, cualitativamente, un aumento del 48% en relación a las 31,4 millones efectuadas en 2004. Esa cifra, además de reflejar el crecimiento de la demanda de crédito en la CAIXA también incluye las reevaluaciones automáticas de riesgo, cuyo aumento expresivo tuvo lugar en el cuarto trimestre de 2005 y representa la aprobación de límites de crédito por un monto de R\$ 78.500 millones.

Con el objetivo de perfeccionar las prácticas de gestión de los riesgos de mercado y de liquidez, la CAIXA concentró sus esfuerzos en la implantación del nuevo modelo de proyección del flujo de liquidez y en el desarrollo de mejoras en los modelos internos de mensuración del valor en riesgo (VaR) de las carteras de tesorería y de operaciones bancarias.

En lo que se refiere al riesgo operativo se desarrollaron las acciones siguientes, de acuerdo con las recomendaciones previstas en el Nuevo Acuerdo de Capitales de Basilea: aplicación del nuevo Inventario de Riesgos Operativos; adecuación de la metodología y de las herramientas para el cálculo de asignación de capital, revalidación de la base de datos de pérdidas operativas.

Atendiendo a la demanda del BACEN, realizó el Quinto Estudio de Impacto Cuantitativo - QIS5, instrumento de evaluación de los impactos en la asignación de capital de acuerdo con los criterios del Acuerdo de Basilea II para los riesgos de crédito, mercado y operativo.

El proyecto “Solución Corporativa para la atención al Nuevo Acuerdo de Basilea” se creó en 2003 con el objetivo de estructurar e implantar un modelo integrado para la gestión de los riesgos. En 2005, se implantó el Sistema de Riesgo de Cartera y el primer contexto del banco de datos integrado de Riesgo de Tomador de Crédito. Se concluyó la especificación del Sistema de Riesgo Operativo y su implantación está prevista para el segundo semestre de 2006.

Entre las principales acciones desarrolladas con el objetivo de monitorear los modelos utilizados para la administración de los riesgos se destacan:

- Creación del Inventario de los Modelos de Administración de Riesgo;
- Evaluación de la documentación de los principales modelos utilizados en el proceso de gestión de riesgo;
- Desarrollo e implantación de metodología de monitoreo del VaR de Mercado - Modelo Interno - de la Cartera de Tesorería;
- Implantación de rutina de monitoreo semanal del Riesgo de Mercado de la Cartera de Tesorería;
- Desarrollo e implantación de metodología de monitoreo del modelo de análisis de la cartera comercial con base en el análisis de violación del VaR de Crédito y en la medición del error de la predicción de la Pérdida Esperada.

10 - Gobernanza y sostenibilidad corporativa

Estructura de gobernanza

Están instaladas y funcionando regularmente todas las instancias instituidas por el nuevo Estatuto de la CAIXA, aprobado por el Decreto 5.056 del 29/04/04 y que se encuentra disponible en la página web www.caixa.gov.br.

Las decisiones estratégicas de la CAIXA se toman de forma colegiada a través de su Consejo Directivo y del Directorio Ejecutivo. El acompañamiento y el control de las acciones de la empresa lo realizan seis instancias: El Ministerio de Hacienda, el Banco Central, el Departamento de Coordinación y Control de las Estatales, el Tribunal de Cuentas de la Unión, la Contraloría General de la Unión, la Fiscalía Pública de la Unión y, a través de solicitudes e informaciones, el Congreso Nacional.

La CAIXA cuenta con comités y consejos que discuten decisiones tácticas, operativas y administrativas, entre ellas: Comisión de Ética, Comisión de crédito, Comité de Crédito y Renegociación de la Matriz, Comité de Auditoría, Comité Estratégico de Captación y Aplicación, Comité Estratégico de Administración de Fondos, Programas y Servicios Delegados por el Gobierno Federal; Comité Estratégico de Administración de Activos de Terceros; Comité de compras y contratación; Comité de Riesgo; Comité de Prevención contra los Crímenes de Blanqueo de Dinero, Consejo de Seguridad Empresarial, Consejos Disciplinarios, Comité de clasificación de riesgo de crédito de operaciones estructuradas de la Matriz y Consejo de Usuarios del Salud CAIXA.

Para que pueda cumplir su papel de instrumento de políticas públicas y de desarrollo del país, la CAIXA avanza en la implantación de una estructura consistente de Gobernanza, asegurando una visión de Sostenibilidad Corporativa que busca la generación de valor para la sociedad.

Prácticas de transparencia y conformidad

Dando continuidad a la práctica de exposición a la sociedad de sus desempeños económico-financiero y operativo, además de su publicidad en periódicos, revistas y en su site en Internet, efectuó la presentación de los resultados verificados en el primer semestre a los dirigentes y asociados de la Asociación de los Analistas y Profesionales del Mercado de Capitales (APIMEC) del Distrito Federal, São Paulo, Región Nordeste, Región Sur y Río de Janeiro y de la Asociación Brasileña de los Analistas del Mercado de Capitales (ABAMEC) de Río de Janeiro.

Sistema de controles internos

Se implantaron nuevas tecnologías y herramientas de control, se consolidaron mecanismos para la estandarización de la normativa corporativa y se instituyeron instrumentos de monitoreo de procesos, actividades, operaciones y normas con mayor exposición a riesgos.

El Guión Estándar, cuyo objetivo es minimizar riesgos en los procedimientos de lanzamiento de nuevos productos, servicios, sistemas y de migración y extinción de unidades o actividades de la CAIXA, registraba a finales de 2005 más de 260 proyectos en procesos de monitoreo.

Las determinaciones de controles identificados con base en informes de los órganos reguladores y de fiscalización, de los Consejos y Comités internos, de las Auditorías interna e independiente, de los trabajos de revisión y evaluación de procedimientos de control y de informaciones directas de las Unidades Gestoras, incluso a través de los Informes de Controles Internos, presentaron una reducción del 61% en 2005, en el total de determinaciones no tratadas.

Prevención contra el blanqueo de dinero

La CAIXA patrocinó la Reunión Plenaria Anual, organizada por el Consejo de Control de Actividades Financieras - COAF, sobre Tipologías del Grupo de Acción Financiera sobre el Blanqueo de Dinero y Financiación del Terrorismo (GAFI) y del Grupo de Acción Financiera de América del Sur sobre el Blanqueo de Dinero y Financiación del Terrorismo (GAFISUD), ocasión en que se compartieron experiencias entre las instituciones movilizadas en el combate a tales prácticas criminales.

11 - Responsabilidad Social

Proyecto CAIXA Hambre Cero

Principal agente de políticas públicas de inclusión social del Gobierno Federal y primera institución a recibir el Certificado de Empresa Asociada al Programa Hambre Cero, la CAIXA traspasó R\$ 615,8 mil en recursos financieros para el Fondo de Combate y Erradicación de la Pobreza, siendo que el 56% de esos recursos se recaudaron a través de la comercialización del Fondo CAIXA FI Hambre Cero.

Fuente	<u>Valores en R\$ mil</u> Valor
Fondo CAIXA Hambre Cero (donación del 50% de la tasa de administración)	346,9
Donaciones de personas físicas y jurídicas en la Cuenta Caixa Hambre Cero	268.9
Total	<u>615.8</u>

Las campañas para donación de alimentos no perecibles para personas en situación de pobreza o riesgo social realizadas en las agencias recaudaron 55 toneladas en 2005.

Por segundo año consecutivo, la CAIXA promovió la acción social de emisión gratis de CPF (Registro de contribuyente persona física en el Ministerio de Hacienda) en conmemoración del Día Internacional de la Mujer y benefició a más de 315 mil mujeres de todo el país, haciendo posible su acceso a las políticas públicas del Gobierno Federal en el ámbito del Programa Hambre Cero, como el Bono Familia y el Programa Nacional de Fortalecimiento de la Agricultura Familiar (PRONAF), inclusión bancaria, micro-crédito y otras más.

En asociación con la Secretaría Especial de Derechos Humanos de la Presidencia de la República (SEDH) y con el Consejo Nacional de los Derechos del Niño y del Adolescente (CONANDA), se realizó la campaña “Con su ayuda esta nostalgia puede terminar”, con la realización y distribución en las agencias y en las administraciones de lotería de 1 millón de carpetas y 10 mil carteles con fotos de niños y de adolescentes desaparecidos. Otra contribución de la CAIXA para la asociación fue la donación de R\$ 580 mil al Fondo Nacional para el Niño y el Adolescente (FNCA), en apoyo a la Red Nacional de Identificación y Localización de Niños y Adolescentes Desaparecidos (ReDESAP).

En apoyo al Año Nacional de la Igualdad Racial, la CAIXA firmó un protocolo de intenciones con la Secretaría Especial de Políticas para la Promoción de la Igualdad Racial de la Presidencia de la República (SEPPIR), con el objetivo de promover la inclusión social de 2.228 comunidades *Quilombolas*, actualmente identificadas en todo el país.

Programa de mejores prácticas de gestión local

En el ámbito del Programa CAIXA Mejores Prácticas en Gestión Local que identifica, premia y difunde las mejores experiencias con la participación de la empresa, el año 2005 innovó con la realización del primer Taller de Replicación, enfocado en la temática gestión ambiental, abierta a la participación de representantes de la población.

También se realizó la IV Edición del Premio CAIXA Mejores Prácticas en Gestión Local, que registró más de 176 proyectos y premió las 10 Mejores Prácticas que son objeto de divulgación y recibieron el patrocinio de R\$ 25 mil cada una, para la realización de estudio de caso con el objetivo de su estudio y difusión.

En el Programa MONUMENTA BID - Componente de Inmuebles Privados, la CAIXA fue contratada por el Ministerio de la Cultura para posibilitar las financiaciones en 26 ciudades, dedicadas a la recuperación de inmuebles privados localizados en áreas históricas y cuyo presupuesto para el bienio 2005/2006 es de R\$ 63 millones.

En el período de enero a diciembre de 2005 se lanzaron 25 pliegos de condiciones para la selección de propuestas de financiación. En la actualidad, el Programa tiene operaciones contratadas en los estados de Santa Catarina, Río de Janeiro y Río Grande do Sul, por un total de R\$ 1,1 millón. En noviembre de 2005 se inauguró la primera obra de recuperación de inmueble privado en Porto Alegre (Estado de Río Grande do Sul), por un valor de R\$ 297,9 mil.

Patrocinios deportivos

Se renovó el patrocinio a la Confederación Brasileña de Atletismo (CBAt) por el período de enero a diciembre de 2005, por un valor de R\$ 7 millones. La CBAt mantuvo los nueve programas realizados en 2003 y 2004 dedicados al desarrollo de atletas, ex-atletas, técnicos y de las Federaciones Estaduales, e instituyó el Ranking CAIXA/CBAt de Corredores de Calle para el desarrollo y estímulo a la práctica deportiva del atletismo de calle. En la contratación se incluyeron los nueve eventos del calendario deportivo nacional; catorce eventos internacionales con la participación de las selecciones brasileñas de atletismo y el patrocinio exclusivo de las selecciones brasileñas CAIXA de atletismo.

El deporte para-olímpico agrega valores importantes al conjunto de principios que sostienen la imagen corporativa de la CAIXA, fortaleciendo su actuación enfocada en la inclusión social. La CAIXA renovó el patrocinio al Comité Para-olímpico Brasileño a través del FDL - Fondo de Desarrollo de las Loterías, por el período de febrero a diciembre de 2005, por un valor de R\$ 3,5 millones. El patrocinio hizo posible el desarrollo y realización del programa Loterías CAIXA Atletas de Alto Nivel que consiste en la concesión de becas a 12 atletas recordistas y del Circuito Loterías CAIXA Brasil Para-olímpico, pionero y único en el país, que contó con seis etapas: Belo Horizonte, Recife, Río de Janeiro, Fortaleza, Porto Alegre y São Paulo, tendiendo como modalidades disputadas el atletismo y la natación, con competición de judo en las dos últimas etapas y acciones de desarrollo y estímulo al deporte y a la superación de desafíos. El contrato también incluía el apoyo a la participación de los atletas en 14 eventos internacionales en las modalidades: atletismo, ciclismo, halterofilia, hipismo, natación, tenis de mesa y tiro deportivo.

Eventos patrocinados y premios recibidos

Con el objetivo de fomentar acciones de cuño social, empresarial, mercadológico e institucional en sintonía y conformidad con los segmentos de interés y de su actuación, la CAIXA apoyó proyectos significativos para la sociedad brasileña como: Expo Abras 2005; XVII Foro Nacional/2005; VIII Marcha a Brasilia en Defensa de los Municipios; 26° Congreso Brasileño de los Fondos de Pensión (ABRAAP); Salón del Turismo - Guiones de Brasil; Olimpiada Brasileña de Matemática de las Escuelas Públicas (OBMEP); ENCLA 2006 - Estrategia Nacional de Combate al Blanqueo de Dinero y de Recuperación de Activos; Conferencia Foro Global sobre Inversiones Internacionales - "Inversión para el Desarrollo - Haciendo que las cosas sucedan"; VI Conferencia de las Ciudades; y 77° Encuentro Nacional de la Industria de la Construcción (ENIC).

En lo que se refiere a la responsabilidad social, la CAIXA fue reconocida con los siguientes premios:

- Trofeo Empresa Ciudadana, concedido por el Instituto de Marketing con el apoyo institucional de la UNESCO, IPEA/Ministerio de la Planificación y CRA-DF. El premio está en su 13ª. edición y se concede a las empresas y órganos públicos que implantan prácticas sociales;
- Premio Interamericano de Responsabilidad Corporativa en las Américas 2005;
- Premio Ser Humano Oswaldo Checcia;
- Premio Responsabilidad Social. El premio se entregó durante la ceremonia de apertura del CONARH - Congreso Nacional de Recursos Humanos- en São Paulo el día 1º de AGO;
- Premio Nacional de Desburocratización Electrónica, Hélio Beltrão, instituido por el sistema FIRJAN y FGV Proyectos, teniendo como base la importancia de los servicios puestos a disposición de las empresas, los beneficios resultantes de su implantación, su etapa de desarrollo, el grado de innovación, creatividad, condición de inédito y su capacidad de acceso;
- Premio Destaque en Marketing 2005.

Actuación socio-cultural y en marketing

En 2005, la CAIXA invirtió recursos del orden de R\$ 23,5 millones en el patrocinio de 635 eventos y proyectos culturales, incluyéndose los proyectos educativos de cuño sociocultural, reafirmando como institución atenta al rescate, divulgación y apoyo a la producción artística brasileña. Como realizadora de la política del Gobierno Federal, promovió el acceso gratis de la población a la Cultura y al Arte, contribuyendo al fortalecimiento de las economías locales a través de la cultura, de la inclusión social y desarrollo del país. Se destacaron los eventos siguientes: Siempre una Charla, Fiestas Populares, Festivales de teatro y danza, Camarote de las Artes Programa Caixa de Adopción de Entidades Culturales, Exposiciones y Espectáculos en los Espacios Culturales de la Caixa, Proyectos Pedagógicos, Encuentros Urbanos, Exposición Gran Teatro Tupi, Circo Fellini, Exposición de Grabados del Acervo de la CAIXA, Restauración del Acervo de la CAIXA, Proyecto Música de la Ciudad, Juego de Escena, Exposición "Más Allá del Muro", Lanzamiento del Libro "*O Negro em Preto e Branco*", Ciclo de Conferencias, "El Silencio de los Intelectuales" y Exposición BAMAKO.

El Proyecto Artesanía Brasil con Design proporcionó a la empresa mayor visibilidad de su actuación en el área social y de fomento a la actividad económica local, reforzando su imagen institucional ante diversos segmentos de público en una acción diferenciada y de alto valor agregado, que se puede traducir en sus diversas consecuencias, tal como haber recibido el Premio Destaque de Marketing de la Asociación Brasileña de Marketing & Negocios (ABMN).

Promovió diversos eventos en el ejercicio: seminarios, talleres sociales y exposiciones de economía solidaria en todo el país, en apoyo a la Semana Nacional por la Ciudadanía y la Solidariedad, alentando la participación de los empleados y clientes en acciones de ciudadanía. Vale la pena destacar el II Seminario CAIXA Nosotros Podemos, realizado en Brasilia y que contó con la presencia de ministros, autoridades y representantes de entidades no gubernamentales y de la sociedad organizada. Otro patrocinio realizado en el ejercicio fue el Premio ODM Brasil 2005, iniciativa de la Presidencia de la República que alienta prácticas en pro de los Objetivos de Desarrollo del Milenio.

Programa de racionalización de gastos y eliminación de desperdicios (PROGED)

Creado para proporcionar un análisis permanente y un equilibrio del nivel de gastos administrativos de la empresa para su real capacidad de generación de ingresos operativos, el objetivo del PROGED para este año fue posibilitar la reducción de gastos y la eliminación de desperdicios por un valor de R\$ 250,0 millones. En este ejercicio, se destaca por sus efectos sobre la cultura de la organización y en la ciudadanía, la campaña denominada “Imprima Respeto a la Naturaleza”, enfocada en la sensibilización de todos los colaboradores de la CAIXA en relación a la economía de recursos de impresión, especialmente papeles y cartuchos de toner y tinta.

Las acciones desarrolladas por la empresa en el ámbito del programa proporcionaron una economía acumulada del orden de R\$ 494,5 millones, superando la meta establecida para el ejercicio en un 97,8%. Durante sus 3 años de existencia, el PROGED contabilizó economías por un monto superior a R\$ 1.200 millones.

Otra acción relevante en el período, que amplía los efectos del programa más allá de las fronteras de la empresa, tuvo como resultado el lanzamiento, en el mes de marzo de la guía “CAIXA para una Vida Mejor” con los objetivos de educar, informar y motivar a los ciudadanos sobre los conceptos y la práctica de la racionalización de gastos, eliminación de desperdicios y la mejora de la calidad de vida. El material fue producido en papel reciclado, con formato pequeño, en color y con ilustraciones bien humoradas y de fácil entendimiento, incluyendo asuntos dedicados a la economía doméstica, salud, vivienda, impuestos y otros más.

La guía “CAIXA para una vida mejor” que ya se encuentra en su segunda edición con un total de 1,3 millón de ejemplares distribuidos, fue muy bien recibida por los clientes de la empresa y por los ciudadanos brasileños, de acuerdo con los mensajes recibidos de diversas partes del país con relatos sobre las experiencias vividas con su uso en escuelas, universidades y municipalidades, destacando la importancia de las cuestiones abordadas y su contribución en las actividades cotidianas de la población.

12 - Tecnología de la información

Certificación digital

Participó de iniciativas para la ampliación del suministro de servicios apoyados en la certificación digital, especialmente los dedicados a atender necesidades del área social y de Gobierno, como justicia e ingresos y bancos (FEBRABAN);

Se realizaron diversos convenios con órganos del gobierno, entre ellos: STJ, SEFAZ/AL, GDF y Tribunales Federales y, para atender tal demanda, 75 agencias se están convirtiendo en Autoridad de Registro (AR).

Programa de Continuidad de los Negocios CAIXA (PCN)

El PCN CAIXA es un proceso corporativo de evolución con el objetivo de asegurar la reducción de riesgos y la recuperación de los procesos de negocio en un nivel de servicio satisfactorio. EL PCN analiza los procesos de la organización, verifica sus interrelaciones, puntos críticos e impactos sobre el negocio.

Sistemas tecnológicos

La CAIXA comenzó a operar un nuevo proceso tecnológico de las loterías, con gestión de la propia institución, lo que representa la independencia de la gestión del área de loterías.

El nuevo canal de loterías proporcionará a la CAIXA total autonomía de gestión y control de las transacciones realizadas en las administraciones de lotería. Además, uno de los principales objetivos es aumentar la actual capacidad de atención de las loterías, alrededor del 20%.

Todo el proceso de instalación de las máquinas deberá estar terminado hasta mayo de 2006. La CAIXA ya opera todo el procesamiento central de las loterías, incluyendo la verificación, el prorrateo, el traspaso y el pago y la contabilización de premios de las loterías federales.

Entre otras implantaciones y desarrollo de sistemas tecnológicos, merecen destaque los siguientes:

- Pago Electrónico Caixa (PEC) - Pago sin factura, recarga de tarjetas para celular y telefonía fija y recarga de billete único de transporte (SPTRANS);
- Sistema de Movimiento de Recursos Externos y convenio con el Banco Comercial Portugués (SIMEX), permite la remesa de recursos a través del BCP para la CAIXA;
- Sistema de Sigilo Bancario (SISIB) - Sistema que automatiza el proceso de bloqueo de cuentas en cumplimiento de orden judicial;
- Sistema de Tratamiento de Contribución Sindical (SITCS) - realiza la recaudación sindical de los contribuyentes.
- Sistema de Beneficios al Ciudadano (SIBEC) - Implantación en agosto de la 1ª. etapa del SIBEC, ambientes Intranet e Internet, sistema que pasa a colocar en operación el programa Bono Familia del Gobierno Federal.

- Registro Único (CADUN) - Implantación de versión del aplicativo para entrada y mantenimiento de datos off-line del Registro Único por parte de los municipios, lo que proporciona mayor calificación de los datos transmitidos y almacenados en el ambiente de la empresa.
- Frecuencia Escolar - Sistema para registro de la asistencia a la escuela de los miembros de las familias beneficiadas por los programas Bono Familia y Beca Escuela;
- Sistema Empresa de Recaudación del FGTS e Informaciones a la Previsión Social (SEFIP) - utilizado por casi 3 millones de empresas, mensualmente, para efectuar la recaudación del FGTS y proporcionar informaciones a la Previsión Social; y
- Sistema de Auto-atención para órganos gubernamentales (SIGOV).

Recibió el premio “E-FINANCE 2005” - Por la calidad de las soluciones tecnológicas para sostener la estructura de servicios. Fueron cinco premios: Compartir la red, Corresponsal Bancario, Bono Familia, CALL CENTER e Identificación Única del Ciudadano.

13 - Agradecimientos

Los resultados que acabamos de relatar son consecuencia de la postura profesional, la movilización y el compromiso de los más de 150 mil colaboradores, aliados y proveedores en relación a la superación de los desafíos enfrentados por la empresa. Aún más, son fruto de la dedicación diaria de quienes creen que el trabajo de la CAIXA es importante para el desarrollo de Brasil y para la mejora de las condiciones de vida de su pueblo.



KPMG Auditores Independentes
SBS Quadra 2 - Bl. A, nº 1, sl. 502
Edifício Casa de São Paulo
Setor Bancário Sul
70078-900 Brasília, DF - Brasil
Caixa Postal 8723
70312-970 Brasília, DF - Brasil

Central Tel 55 (61) 3223-2024
Fax 55 (61) 3224-0473
Internet www.kpmg.com.br

Dictamen de los auditores independientes

Señores del
Consejo de Administración de la
Caixa Econômica Federal - CAIXA
Brasilia - DF

1. Hemos examinado el balance general de la Caixa Econômica Federal - CAIXA al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios del patrimonio neto y de orígenes y aplicaciones de fondos, correspondientes a los años terminados en esas fechas, preparados bajo la responsabilidad de su administración. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre esos estados financieros.
2. Nuestros exámenes se realizaron de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Brasil e incluyó: a) la planificación de los trabajos, considerando la importancia de los saldos, el volumen de transacciones y los sistemas contables y de controles internos de la CAIXA; (b) la constatación, con base en pruebas, de las evidencias y de los registros que sirven de base a los valores y a las informaciones contables divulgadas; y (c) la evaluación de las prácticas y de las estimaciones contables más significativas hechas por la administración de la CAIXA, así como de la presentación en conjunto de los estados financieros.
3. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente citados representan, adecuadamente, en todos los aspectos significativos, la posición patrimonial y financiera del Caixa Econômica Federal - CAIXA al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los orígenes y aplicaciones de sus recursos correspondientes a los años finalizados en aquellas fechas, de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil.
4. Según se menciona en la Nota Explicativa nº 6(b), la CAIXA tiene créditos a recibir del Fondo de Compensación de Variaciones Salariales (FCVS), correspondientes a contratos de vivienda, propios y adquiridos de otros agentes, con cobertura del FCVS. La realización de esos créditos depende del cumplimiento de un conjunto de normas y procedimientos definidos en regulación vigente. La Administración de la CAIXA implantó un proceso de análisis y verificación de las condiciones y de los datos de esos contratos para que se adapten a tales normas y procedimientos. Esos procedimientos hacen posible que los créditos se separen en contratos ya habilitados y homologados por el FCVS, contratos con negativa de cobertura, con o sin posibilidad de recurso para reevaluación de la negativa y también hacen posible aplicar una metodología estadística para la estimación de las pérdidas eventuales.

5. La CAIXA, según se demuestra en la Nota Explicativa n° 18(a), tiene registrado en sus activos el valor de R\$ 1.391 millones (R\$ 1.666 millones al 31 de diciembre de 2004), correspondiente a créditos tributarios del impuesto sobre la renta y contribución social, cuya recuperación está condicionada a la generación futura de utilidades imponibles y a lo determinado por las normas de la Resolución n° 3.059/02 del Banco Central do Brasil.

6. Conforme mencionado en la Nota Explicativa n° 15 (a), la CAIXA fue multada por la fiscalización del Instituto Nacional del Seguro Social (INSS), bajo el argumento de falta de pago de contribuciones a la previsión por determinados pagos efectuados a sus empleados, y por la Administración Tributaria, con el argumento de que el pago de las contribuciones correspondientes al PIS/PASEP y por las fiscalizaciones municipales en relación al Impuesto sobre Servicios (ISS) fue insuficiente. Según entendimiento de sus áreas jurídica y tributaria, no incide contribución de previsión sobre todos los rubros relacionados por el INSS, y ante la posibilidad de tener éxito parcial en la causa referida al PIS/PASEP, la administración de la CAIXA entiende que no es necesario la constitución de provisiones para contingencias en relación con estos asuntos, complementarias a las ya existentes y que suman R\$ 180 millones (INSS), R\$ 592 millones (PIS/PASEP) y R\$ 204 millones (ISS), al 31 de diciembre de 2005 (INSS - R\$ 180 millones, PIS/PASEP - R\$ 592 millones y ISS - R\$ 187 millones, al 31 de diciembre de 2004).

10 de febrero de 2006

KPMG Auditores Independientes
CRC SP014428/O-6-F-DF

Informe original en portugués firmado por:
Francesco Luigi Celso
Contador CRC SP175348/O-5-S-DF

Caixa Econômica Federal

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004

(En miles de Reais)

Activo	2005	2004	Pasivo	2005	2004
Circulante	<u>95.062.098</u>	<u>90.202.067</u>	Circulante	<u>155.377.616</u>	<u>118.707.370</u>
Disponible	<u>935.710</u>	<u>700.557</u>	Depósitos (nota 11)	<u>106.842.851</u>	<u>91.746.662</u>
Inversiones financieras de liquidez (nota 4)	<u>9.738.005</u>	<u>4.249.985</u>	Depósitos a la vista	6.937.756	5.969.669
Inversiones en el mercado abierto	9.738.005	4.249.985	Depósitos de caja de ahorros	53.280.825	48.963.863
Títulos y valores mobiliarios y productos derivados (nota 5)	<u>42.234.271</u>	<u>50.927.358</u>	Depósitos Interfinancieros	26.073	-
Cartera propia	23.832.496	43.548.695	Depósitos a plazo	38.679.569	30.095.900
Vinculados a compromisos de recompra	18.336.622	6.650.249	Depósitos especiales y de fondos y programas (nota 11(b))	7.881.303	6.693.460
Vinculados al Banco Central	-	559.033	Otros depósitos	37.325	23.770
Vinculados a garantías otorgadas	2.802	81.603	Captaciones en el mercado abierto (nota 11)	<u>32.312.027</u>	<u>14.050.778</u>
Productos derivados (nota 5(f))	62.351	87.778	Cartera propia	22.574.022	9.801.607
Relaciones interfinancieras	<u>19.514.402</u>	<u>17.956.457</u>	Cartera de terceros	7.003	4.249.171
Pagos y recibos a liquidar	56.274	58.043	Cartera Libre de movimiento	9.731.002	-
Créditos vinculados - Depósitos en el Banco Central (nota 6(a))	19.434.853	17.830.793	Recursos de aceptaciones y emisiones de títulos	<u>1.124.878</u>	<u>1.305.240</u>
Corresponsales	23.275	67.621	Recursos de letras hipotecarias (nota 12)	925.686	1.130.757
Relaciones Interdependencias	<u>108.955</u>	<u>145.446</u>	Recursos de letras de préstamos inmobiliarios	199.192	174.483
Recursos en tránsito de terceros	664	166	Relaciones interfinancieras	<u>51.298</u>	<u>69.097</u>
Transferencias internas de recursos	108.291	145.280	Recibos y pagos a liquidar	51.272	69.089
Cartera de préstamos (nota 7)	<u>14.890.552</u>	<u>10.820.649</u>	Corresponsales	26	8
Préstamos, títulos descontados y préstamos	12.384.652	8.378.147	Relaciones interdependientes	<u>471.735</u>	<u>410.260</u>
Préstamos inmobiliarios	4.201.115	3.610.183	Recursos en tránsito de terceros	388.518	357.202
Provisión para préstamos de liquidación dudosa (nota 7(f))	(1.695.215)	(1.167.681)	Transferencias internas de recursos	83.217	53.058
Otros activos	<u>6.616.367</u>	<u>4.511.844</u>	Instrumentos financieros derivativos (nota 5(f))	<u>157.426</u>	<u>71.936</u>
Créditos por Avales y Fianzas Honrados	9.812	12.352	Operaciones de SWAP	157.426	71.936
Resultado de operaciones de cambio	7.814	-	Otras obligaciones (nota 15)	<u>14.417.401</u>	<u>11.053.397</u>
Rentas a recibir (nota 8(a))	894.462	751.185	Cobranza y recaudaciones de tributos y semejantes	116.766	102.801
Negociación e intermediación de valores	236	-	Cartera de cambio	7.814	-
Valores específicos	77.951	31.961	Sociales y estatutarias	736.994	75.054
Diversos (nota 8(b))	5.626.092	3.716.346	Fiscales y de previsión (nota 15(a))	1.575.016	1.343.918
Otros valores y bienes (nota 9)	<u>1.023.836</u>	<u>889.771</u>	Negociación e intermediación de valores	4.140	6
Otros valores y bienes	1.157.061	1.161.634	Recursos para destinação específica: (nota 15(b))	-	-
Provisiones para desvalorizaciones	(268.611)	(272.581)	Obligaciones de operaciones con loterías	348.081	291.828
Gastos anticipados	135.386	718	Obligaciones por fondos y programas sociales	1.452.954	1.167.066
Realizable a largo plazo	<u>91.369.320</u>	<u>55.237.119</u>	Obligaciones por fondos financieros de desarrollo	1.333.887	1.357.392
Títulos y valores mobiliarios y productos derivados (nota 5)	<u>51.226.237</u>	<u>21.906.512</u>	Diversas (nota 15 (c))	8.841.749	6.715.332
Cartera propia	44.828.737	18.727.527	Exigible a largo plazo	<u>25.348.103</u>	<u>22.415.549</u>
Vinculados a compromisos de recompra	4.266.644	3.178.985	Depósitos (nota 11)	<u>56.737</u>	<u>26.032</u>
Vinculados al Banco Central	1.695.333	-	Depósitos a plazo	56.737	26.032
Vinculados a garantías otorgadas	435.523	-	Recursos de aceptaciones y emisiones de títulos	<u>8.869.613</u>	<u>10.456.102</u>
Relaciones interfinancieras	<u>19.720.891</u>	<u>16.237.678</u>	Recursos de letras hipotecarias (nota 12)	5.153.131	10.176.820
SFH - Sistema Financiero de la Vivienda (nota 6(b))	19.720.891	16.237.678	Recursos de letras de crédito inmobiliario	3.716.482	279.282
Cartera de préstamos (nota 7)	<u>18.532.234</u>	<u>14.743.081</u>	Obligaciones por préstamos (nota 13)	<u>29.661</u>	<u>39.263</u>
Préstamos, títulos descontados y financiaciones	2.956.993	2.265.052	Préstamos en el exterior	29.661	39.263
Préstamos inmobiliarios	16.006.679	13.615.680	Obligaciones por traspasos del país - Instituciones oficiales (nota 14)	<u>12.399.241</u>	<u>11.426.453</u>
Préstamos de infraestructura y desarrollo	1.645.936	1.110.018	Tesoro Nacional	505.529	413.228
Provisión para préstamos de liquidación dudosa	(2.077.374)	(2.247.669)	BNDES	538.196	407.359
Otros activos	<u>1.856.734</u>	<u>2.349.848</u>	FGTS	11.105.749	10.380.658
Rentas a recibir (nota 8(a))	331.761	328.044	Otras	249.767	225.208
Diversos (nota 8(b))	2.158.218	2.684.994	Otras obligaciones (nota 15)	<u>3.992.851</u>	<u>467.699</u>
Provisión para otros activos (nota 8(c))	(633.245)	(663.190)	Fiscales y de previsión (nota 15(a))	127.645	133.596
Otros valores y bienes (nota 9)	<u>33.224</u>	<u>-</u>	Obligaciones por fondos y programas sociales (nota 15(b))	8.545	9.295
Gastos anticipados	33.224	-	Diversas (nota 15(c))	357.080	324.808
Activo permanente	<u>2.246.243</u>	<u>2.347.373</u>	Deudas Subordinadas Elegibles a Capital (nota 15(d))	3.499.581	-
Inversiones	<u>527.497</u>	<u>400.369</u>	Patrimonio neto (nota 16)	<u>7.951.942</u>	<u>6.663.640</u>
Participaciones en coligadas y controladas en el País	484.119	387.918	Capital de domiciliados en el País	5.917.080	5.083.532
En el País (nota 10 (a))	464.377	367.323	Reservas de capital	-	10
En el exterior	19.742	20.595	Reservas de reevaluación	389.599	400.778
Otras inversiones	54.456	23.525	Reservas de utilidades	416.666	302.732
Provisión para pérdidas	(11.078)	(11.074)	Ajuste al valor de mercado - TVM y derivados	76.469	130.548
Inmovilizado de uso (nota 10(b))	<u>1.475.561</u>	<u>1.612.221</u>	Utilidades acumuladas	1.152.128	746.040
Inmuebles de uso	209.510	209.728	Otras obligaciones (nota 15)	<u>3.992.851</u>	<u>467.699</u>
Reevaluación de inmuebles de uso	574.859	574.346	Fiscales y de previsión (nota 15(a))	127.645	133.596
Otras inmovilizaciones de uso	1.995.103	2.058.330	Obligaciones por fondos y programas sociales (nota 15(b))	8.545	9.295
Depreciaciones acumuladas	(1.303.911)	(1.230.183)	Diversas (nota 15(c))	357.080	324.808
Diferido (nota 10(c))	<u>243.185</u>	<u>334.783</u>	Deudas Subordinadas Elegibles a Capital (nota 15(d))	3.499.581	-
Gastos de organización y expansión	976.957	973.050	Patrimonio neto (nota 16)	<u>7.951.942</u>	<u>6.663.640</u>
Amortizaciones acumuladas	(733.772)	(638.267)	Capital de domiciliados en el País	5.917.080	5.083.532
Total Activo	<u>188.677.661</u>	<u>147.786.559</u>	Reservas de capital	-	10
			Reservas de reevaluación	389.599	400.778
			Reservas de utilidades	416.666	302.732
			Ajuste al valor de mercado - TVM y derivados	76.469	130.548
			Utilidades acumuladas	1.152.128	746.040
			Total pasivo	<u>188.677.661</u>	<u>147.786.559</u>

Las notas explicativas forman parte de los estados financieros.

Caixa Econômica Federal

Estados de resultados

Ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004

(En miles de Reais)

	2° Semestre	Ejercicios	
	2005	2005	2004
Ingresos de la intermediación financiera	<u>14.290.150</u>	<u>26.012.847</u>	<u>21.344.249</u>
Cartera de préstamos	4.091.300	7.497.183	5.681.680
Resultado de operaciones con títulos y valores mobiliarios	8.363.870	15.099.675	12.135.216
Resultado con productos derivados	(178.508)	(239.895)	35.033
Resultado de operaciones de cambio	7.251	7.393	-
Resultado de las inversiones obligatorias	2.006.237	3.648.491	3.492.320
Gastos de la intermediación financiera	<u>(9.068.766)</u>	<u>(16.086.193)</u>	<u>(13.094.492)</u>
Operaciones de captación en el mercado	(7.625.096)	(13.822.924)	(11.726.132)
Operaciones de préstamos, cesiones y traspasos	(731.555)	(1.283.229)	(862.061)
Resultado de operaciones de cambio	-	-	(422)
Provisión para créditos de liquidación dudosa	(712.115)	(980.040)	(505.877)
Resultado bruto de la intermediación financiera	<u>5.221.384</u>	<u>9.926.654</u>	<u>8.249.757</u>
Otros gastos/ingresos operativos	<u>(3.505.513)</u>	<u>(6.845.236)</u>	<u>(6.454.938)</u>
Ingresos de prestación de servicios (nota 19 (a))	2.697.397	5.166.384	4.752.269
Resultado de participaciones en coligadas y controladas	61.097	140.300	71.372
Gastos de personal (nota 19 (b))	(3.048.648)	(5.584.780)	(4.739.574)
Otros gastos administrativos (nota 19 (b))	(2.203.824)	(4.155.057)	(3.949.201)
Gastos tributarios	(474.720)	(942.152)	(728.670)
Otros ingresos operativos (nota 19 (c))	1.902.171	3.339.147	1.384.922
Otros gastos operativos (nota 19 (c))	(2.438.986)	(4.809.078)	(3.246.056)
Resultado operativo	<u>1.715.871</u>	<u>3.081.418</u>	<u>1.794.819</u>
Resultado no operativo	<u>(12.089)</u>	<u>(29.650)</u>	<u>(52.404)</u>
Resultado antes de la tributación sobre las utilidades	<u>1.703.782</u>	<u>3.051.768</u>	<u>1.742.415</u>
Impuesto sobre la renta y contribución social (nota 18 (b))	<u>(426.084)</u>	<u>(762.176)</u>	<u>(134.979)</u>
Impuesto sobre la renta	(216.645)	(386.941)	(67.281)
Contribución social	(55.971)	(100.242)	(18.366)
Activo fiscal diferido	(153.468)	(274.993)	(49.332)
Participaciones en las utilidades (nota 19 (h))	<u>(141.794)</u>	<u>(216.576)</u>	<u>(187.634)</u>
Utilidad neta	<u><u>1.135.904</u></u>	<u><u>2.073.016</u></u>	<u><u>1.419.802</u></u>

Las notas explicativas forman parte de los estados financieros.

Caixa Econômica Federal

Estados de cambios del patrimonio neto

Ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004

(En miles de Reais)

	Capital	Reservas de capital	Reservas de reevaluación	Reservas de utilidades Legal y otras	Ajuste valor de mercado	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 30 de junio de 2005	5.083.532	10	394.989	395.195	103.501	800.332	6.777.559
Ajustes al valor de mercado-TVM y derivados	-	-	-	-	(27.032)	-	(27.032)
Aumento de capital	833.548	(10)	-	(87.498)	-	(746.040)	-
Reversión de reservas	-	-	512	-	-	-	512
Cargas tributarias sobre reevaluación	-	-	2.969	-	-	-	2.969
Reserva de reevaluación en coligadas/controladas	-	-	(104)	-	-	-	(104)
Realización de reserva	-	-	(8.767)	-	-	8.767	-
Ajuste de dividendos del semestre anterior	-	-	-	-	-	500.000	500.000
Utilidad neta en el semestre	-	-	-	-	-	1.135.904	1.135.904
Destinos de la utilidad neta (nota 16(e))							
Reserva legal	-	-	-	63.885	-	(63.885)	-
Reserva de loterías	-	-	-	45.084	-	(45.084)	-
Intereses sobre el capital propio	-	-	-	-	-	(299.556)	(299.556)
Dividendos	-	-	-	-	-	(138.310)	(138.310)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	5.917.080	-	389.599	416.666	76.469	1.152.128	7.951.942
Saldo al 31 de diciembre de 2004	5.083.532	10	400.778	302.732	130.548	746.040	6.663.640
Ajustes ao valor de mercado - TVM e derivados	-	-	-	-	(54.079)	-	(54.079)
Aumento de capital	833.548	(10)	-	(87.498)	-	(746.040)	-
Reversión de reservas	-	-	512	-	-	-	512
Cargas tributarias sobre reevaluación	-	-	5.951	-	-	-	5.951
Reserva de reevaluación en coligadas/controladas	-	-	(104)	-	-	-	(104)
Realización de reserva	-	-	(17.538)	-	-	17.538	-
Utilidad neta en el ejercicio	-	-	-	-	-	2.073.016	2.073.016
Destinos de la utilidad neta: (nota 16(e))							
Reserva legal	-	-	-	114.479	-	(114.479)	-
Reserva de loterías	-	-	-	86.953	-	(86.953)	-
Intereses sobre el capital propio	-	-	-	-	-	(598.684)	(598.684)
Dividendos	-	-	-	-	-	(138.310)	(138.310)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	5.917.080	-	389.599	416.666	76.469	1.152.128	7.951.942
Saldo al 31 de diciembre de 2003	3.885.000	10	418.606	203.507	134.542	1.129.887	5.771.552
Ajustes al valor de mercado - TVM y derivados	-	-	-	-	(3.994)	-	(3.994)
Aumento de capital	1.198.532	-	-	(68.645)	-	(1.129.887)	-
Reversión de reservas	-	-	(8.018)	-	-	-	(8.018)
Cargas tributarias sobre reevaluación	-	-	9.131	-	-	-	9.131
Reserva de reevaluación en coligadas/controladas	-	-	(17)	-	-	-	(17)
Realización de reserva	-	-	(18.924)	-	-	18.924	-
Utilidad neta en el semestre	-	-	-	-	-	1.419.802	1.419.802
Destinos de la utilidad neta (nota 16(e))							
Reserva legal	-	-	-	80.372	-	(80.372)	-
Reserva de loterías	-	-	-	87.498	-	(87.498)	-
Intereses sobre el capital propio	-	-	-	-	-	(512.904)	(512.904)
Dividendos	-	-	-	-	-	(11.912)	(11.912)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	5.083.532	10	400.778	302.732	130.548	746.040	6.663.640

Las notas explicativas forman parte de los estados financieros.

Caixa Econômica Federal

Estados de orígenes y aplicaciones de fondos

Ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004

(En miles de Reais)

	2º Semestre	Ejercicios	
	2005	2005	2004
Orígenes de recursos	23.908.978	43.994.108	26.268.175
Utilidad neta ajustada	1.291.900	2.362.710	1.786.066
Utilidad neta del semestre/ejercicio	1.135.904	2.073.016	1.419.802
Depreciaciones y amortizaciones	217.093	429.994	437.636
Resultado de participaciones en coligadas y controladas	(61.097)	(140.300)	(71.372)
Recursos originarios de:	22.552.153	41.433.543	24.312.883
Aumento de los subgrupos del pasivo	22.521.196	41.397.052	16.636.559
Depósitos	7.573.707	15.126.894	10.748.347
Captaciones en el mercado abierto	9.819.462	18.261.249	-
Recursos de aceptaciones y emisión de títulos	-	-	803.865
Relaciones interfinancieras	-	-	6.150
Relaciones Interdependencias	282.453	61.475	-
Obligaciones por traspasos del país - Instituciones Oficiales	-	972.788	2.811.255
Productos derivados	32.874	85.490	-
Otras obligaciones	4.812.700	6.889.156	2.266.942
Disminución de los subgrupos del activo	30.957	36.491	7.676.324
Inversiones interfinancieras de liquidez	-	-	681.176
Títulos y valores mobiliarios	-	-	4.692.082
Relaciones interfinancieras	-	-	2.252.971
Relaciones interdependencias	29.074	36.491	43.896
Otros valores y bienes	1.883	-	6.199
Enajenación de bienes e inversiones	64.925	197.855	169.226
Inversiones	13.170	13.172	193
Inmovilizad	51.755	184.683	169.033
Aplicaciones de recursos	23.715.213	43.758.955	26.132.830
Ajustes al valor de mercado - TVM y derivados	27.032	54.079	3.994
Inversiones en:	176.603	267.130	451.659
Inmovilizad	176.603	267.130	451.659
Aplicaciones en el diferido	62.101	112.930	65.151
Recursos aplicados en:	23.011.611	42.587.822	25.087.210
Aumento de los subgrupos del activo	21.032.767	40.793.570	4.869.801
Inversiones financieras de liquidez	1.007.705	5.488.020	-
Títulos y valores mobiliarios	13.892.012	20.626.638	-
Relaciones interfinancieras	1.577.507	5.041.158	-
Cartera de préstamos	3.238.056	7.859.056	3.687.393
Otros créditos	1.317.487	1.611.409	1.182.408
Otros valores y bienes	-	167.289	-
Disminución de los subgrupos del pasivo	1.978.844	1.794.252	20.217.409
Captaciones en el mercado abierto	-	-	20.065.626
Recursos de aceptaciones y emisión de títulos	765.063	1.766.851	-
Relaciones interfinancieras	431.238	17.799	-
Relaciones interdependencias	-	-	29.953
Obligaciones por préstamos	2.460	9.602	8.921
Obligaciones por traspasos del país - Instituciones oficiales	780.083	-	-
Productos derivados	-	-	112.909
Dividendos propuestos	138.310	138.310	11.912
Intereses sobre el capital propio	299.556	598.684	512.904
Aumento (reducción) del disponible	193.765	235.153	135.345
Modificaciones en el disponible			
Inicio del período	741.945	700.557	565.212
Final del período	935.710	935.710	700.557
Aumento (reducción) del disponible	193.765	235.153	135.345

Las notas explicativas forman parte de los estados financieros.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

Ejercicios concluidos el 31 de diciembre de 2005 y 2004

(En miles de Reais)

1 Contexto operativo

La CAIXA es una institución financiera constituida por el Decreto-Ley No. 759, del 12 de agosto de 1969, bajo la forma de empresa pública con personalidad jurídica de derecho privado, vinculada al Ministerio de Hacienda y sujeta a las normas generales, a las decisiones y a la disciplina normativa emanadas del Consejo Monetario Nacional (CMN) y del Banco Central del Brasil (BACEN). El capital de la CAIXA pertenece íntegramente a la Unión y, en el contexto macroeconómico, la gestión económico-financiera de la Empresa se inserta en el conjunto de las decisiones del Gobierno Federal.

Áreas de actuación

La CAIXA está autorizada a actuar en actividades relativas al crédito inmobiliario, el saneamiento básico, a la infraestructura urbana y a los bancos comerciales, además de la prestación de servicios de naturaleza social, delegada por el Gobierno Federal.

En el ejercicio de tales actividades, la CAIXA realiza la captación de recursos en libretas de ahorro, en letras hipotecarias, en depósitos judiciales, en depósitos a la vista y a plazo, además de realizar la aplicación en préstamos vinculados, principalmente a la vivienda, incluyendo operaciones de traspasos del Fondo de Garantía por Años de Servicio, FGTS. (Sigla conforme su denominación en portugués).

La CAIXA ejerce la administración de loterías, de fondos y de programas, entre los que se destacan el Fondo de Garantía por Años de Servicio (FGTS), el Fondo de Compensación de Variaciones Salariales (FCVS), el Programa de Integración Social (PIS), el Fondo de Apoyo al Desarrollo Social (FAS), el Fondo de Desarrollo Social (FDS) y el Fondo de Arriendo Residencial (FAR). Los fondos y los programas administrados son entidades jurídicas independientes regidas por una reglamentación específica y tienen contabilidad propia, siendo sus operaciones presentadas en estados contables separados.

2 Presentación de los estados contables

Los estados contables son de responsabilidad de la administración y han sido presentados de acuerdo con los principios de contabilidad emanados de la legislación de las sociedades anónimas brasileña y normas del Banco Central de Brasil (BACEN).

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

3 Principales principios contables

Los principales principios contables se resumen de la siguiente forma:

a. Determinación del resultado

Los ingresos y gastos se reconocen cuando devengados.

b. Activo circulante y a largo plazo

Se presentan al costo, añadidos de los intereses devengados y, cuando pertinente, ajustados por el valor de mercado o de realización.

Títulos y valores mobiliarios - El Banco Central do Brasil (BACEN), mediante la Circular nº 3.068/01, estableció un conjunto de criterios para el registro y evaluación de la cartera de títulos y valores mobiliarios que pasan a clasificarse de acuerdo con la intención de la administración en tres categorías específicas, atento a los siguientes criterios de contabilización:

- **Títulos para negociación** - Títulos y valores mobiliarios adquiridos con el objeto de ser negociados frecuentemente y de forma activa, siendo ajustados al valor de mercado como contrapartida al resultado del período.
- **Títulos disponibles para venta** - Títulos y valores mobiliarios que no se encuadran como títulos para negociación ni como títulos mantenidos hasta el vencimiento. Estos títulos se ajustan al valor de mercado, como contrapartida a la cuenta discriminada del patrimonio neto denominada “Ajuste al Valor de Mercado TVM y Productos Derivados”, netos de los correspondientes efectos fiscales, cuando es pertinente. Las ganancias y las pérdidas, cuando realizadas, se reconocen en el resultado.
- **Títulos mantenidos hasta el vencimiento** - Títulos y valores mobiliarios para los cuales la Administración tiene la intención y la capacidad financiera de mantenerlos hasta el vencimiento, son contabilizados al costo de adquisición, añadiéndose los rendimientos devengados.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

Productos derivados - Del mismo modo, según la Circular BACEN nº 3.082/02 y reglamentaciones posteriores, las operaciones con productos derivados pasaron a clasificarse en la fecha de su adquisición, según la intención de la administración, si son para fines, o no, de protección “hedge”.

Las operaciones efectuadas por la CAIXA que utilizan productos derivados tienen el objetivo de atender a las necesidades propias y a las de sus clientes y también reducir los riesgos de mercado, de moneda y de tasas de interés. La gestión de tales riesgos se realiza a través de la definición de estrategias de operación, establecimiento de sistemas de controles internos y determinación de límites de las posiciones.

Los productos derivados utilizados para proteger exposiciones al riesgo o para modificar las características de los activos y pasivos financieros, y que sean altamente correlacionados en lo que se refiere a las alteraciones en su valor de mercado con relación al valor de mercado del ítem que se protege, tanto al inicio como a lo largo de la vida del contrato y considerado efectivo en la reducción del riesgo asociado a la exposición a proteger, se clasifican como “hedge” de acuerdo con su naturaleza:

- **“Hedge” de riesgo de mercado** - Los activos y pasivos financieros, al igual que los respectivos productos derivados relacionados, se ajustan al valor de mercado con las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas, reconocidas directamente en el resultado.
- **“Hedge” de flujo de caja** - La porción efectiva de hedge de los activos y pasivos financieros, al igual que los respectivos instrumentos financieros relacionados, se ajusta por el valor de mercado con las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas, netas, cuando pertinente, de los efectos fiscales, reconocidos en una cuenta específica del patrimonio neto. La porción no efectiva del “hedge” se reconoce directamente en el resultado.

Cuando el instrumento financiero derivado sea contratado en negociación asociado a la operación de captación o de la aplicación de recursos, según los términos de la Circular BACEN nº 3.150/02, la evaluación se efectúa con base en las condiciones definidas en contrato sin ningún ajuste proveniente del valor de mercado del producto derivado.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

Operaciones de crédito y provisión para créditos de liquidación dudosa - Las operaciones de crédito se clasifican observando lo siguiente: (i) los parámetros establecidos por la Resolución n° 2.682/99 del CMN, que requiere su clasificación en nueve niveles, siendo “AA” (riesgo mínimo) y “H” (riesgo máximo); y (ii) la evaluación de la Administración en lo que se refiere al nivel del riesgo. Esta evaluación, realizada periódicamente, considera la coyuntura económica, la experiencia pasada y los riesgos específicos y globales en relación a las operaciones, a los deudores y avalistas. Además, también se consideran los períodos de atraso que se definen en la Resolución n° 2.682/99 del CMN para la atribución de los niveles de clasificación de los clientes de la manera siguiente:

Período de atraso	Clasificación del cliente
• De 15 a 30 días	B
• De 31 a 60 días	C
• De 61 a 90 días	D
• De 91 a 120 días	E
• De 121 a 150 días	F
• De 151 a 180 días	G
• Superior a 180 días	H

La actualización de las operaciones de crédito vencidas hasta el 60° día se contabiliza en ingresos de operaciones de crédito y a partir del 61° en ingresos a devengar.

Las operaciones en atraso, clasificadas en el nivel “H”, permanecen en esa clasificación durante seis meses cuando son dadas de baja contra la provisión existente y controladas durante un período máximo de cinco años, en cuentas de compensación, no constando más en el balance general.

Las operaciones renegociadas se mantienen, como mínimo, en el mismo nivel en el que se encontraban clasificadas. Las renegociaciones de operaciones de crédito que ya habían sido dadas de baja contra la provisión y que se encontraban en cuentas de compensación, se clasifican como nivel “H” y las eventuales ganancias proporcionadas por la renegociación solamente se reconocen como ingresos cuando son efectivamente devengadas.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

c. Demás activos circulante y realizable a largo plazo

Se presentan por el valor neto de realización.

d. Permanente

Inversiones

Las inversiones en empresas controladas, coligadas y equiparadas a las sociedades coligadas se evalúan a través del método de equivalencia patrimonial añadido de plusvalía o deducidos de depreciación, según corresponda.

Las demás inversiones permanentes se evalúan al costo de adquisición deducido de provisión para desvalorización, cuando pertinente.

Inmovilizado

Presentado al costo, corregido monetariamente hasta el 31 de diciembre de 1995, combinado con los aspectos siguientes:

- Revaluaciones de inmuebles efectuadas en diciembre de 2002 (cada 4 años);
- Provisiones para desvalorizaciones de otras inversiones, cuando pertinente;
- La depreciación del inmovilizado se calcula por el método lineal, con tasas anuales que consideran la base de los años de vida útil económica de los bienes, siendo inmuebles de uso - 4%, equipos - 10%, vehículos - 20% y otros bienes de uso- 10% a 20%; y

Diferido

Registrado al costo de adquisición y formación, deducido de la amortización, la que se calcula por el método lineal a las tasas en el plazo máximo de 5 (cinco) años.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

e. Pasivo circulante y exigible a largo plazo

Demostrados por valores conocidos o calculables, incluyéndose los encargos y las variaciones monetarias “pro rata” día y cambiarios habidos.

La contribución al PASEP se calculó a una tasa del 0,65% y la contribución al COFINS lo fue a una del 4%, de acuerdo con las correspondientes legislaciones vigentes.

La provisión para el Impuesto a la Renta de la Persona Jurídica (IRPJ) se constituyó a un índice del 15% sobre las utilidades tributables, añadiéndose el 10% a título de adicional, conforme límite establecido por la Ley. La provisión para la Contribución Social sobre las Utilidades Netas (CSLL conforme siglas en portugués) se constituyó a un índice del 9%, incidiendo sobre la utilidad neta ajustada antes del impuesto a la renta.

4 Aplicaciones interfinancieras de liquidez

Las aplicaciones interfinancieras de liquidez se evalúan al costo de adquisición, añadiéndose los rendimientos obtenidos hasta la fecha del balance, descontándose las eventuales provisiones para devaluación, cuando fuera pertinente.

	2005	2004
Posición bancada	<u>-</u>	<u>814</u>
Letras del Tesoro Nacional	-	814
Posición financiada	<u>9.738.005</u>	<u>4.249.171</u>
Letras Financieras del Tesoro	7.003	50.015
Letras del Tesoro Nacional	9.731.002	4.199.156
	<u>9.738.005</u>	<u>4.249.985</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

5 Títulos y valores mobiliarios y productos derivados

a. Resumen de la clasificación de los títulos y valores mobiliarios y productos derivados

Categoría	2005	2004
Títulos para negociación	32.705.446	28.100.816
Títulos disponibles para venta	6.413.474	7.423.066
Títulos mantenidos hasta el vencimiento	54.279.237	37.222.210
Productos derivados	<u>62.351</u>	<u>87.778</u>
	<u>93.460.508</u>	<u>72.833.870</u>

b. Composición de la cartera de títulos y valores mobiliarios

	2005	2004
Cartera propia	<u>68.661.233</u>	<u>62.276.222</u>
Títulos de renta fija	<u>68.296.257</u>	<u>61.920.689</u>
Letras Financieras del Tesoro	40.625.619	44.245.658
Letras del Tesoro Nacional	16.694.927	9.552.103
Notas del Tesoro Nacional	6.057.281	965.702
Notas del Banco Central	72.891	37.490
Certificado Financiero del Tesoro	52.642	53.148
Créditos Titulizados	4.726.984	6.997.452
Otros títulos	65.913	69.136
Cuotas de fondos de inversiones - FND	<u>348.687</u>	<u>342.711</u>
Cuotas de fondo de renta variable - Fondo Inmobiliario	<u>16.289</u>	<u>12.822</u>
Títulos vinculados	<u>24.736.924</u>	<u>10.469.870</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

	2005	2004
Operaciones comprometidas	<u>22.603.266</u>	<u>9.829.234</u>
Letras Financieras del Tesoro	22.603.266	9.000.518
Notas del Tesoro Nacional	-	777.290
Notas del Banco Central	-	51.426
Banco Central	<u>1.695.333</u>	<u>559.033</u>
Letras del Tesoro Nacional	-	559.033
Notas del Tesoro Nacional	1.695.333	-
Concesión de garantías	<u>438.325</u>	<u>81.603</u>
Letras del Tesoro Nacional	-	81.603
Notas del Tesoro Nacional	438.325	-
Productos derivados	<u>62.351</u>	<u>87.778</u>
	<u>93.460.508</u>	<u>72.833.870</u>

c. Clasificación consolidada por categorías y plazos

Títulos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Valor contable	Valor de costo actualizado	Valor de mercado
Títulos para negociación	<u>12.737.181</u>	<u>16.110.023</u>	<u>3.853.389</u>	<u>4.853</u>	<u>32.705.446</u>	<u>32.440.388</u>	<u>32.705.446</u>
Letras Financieras del Tesoro	5.851.758	5.245.996	3.509.096	-	14.606.850	14.535.266	14.606.850
Letras del Tesoro Nacional	6.819.068	9.875.859	-	-	16.694.927	16.505.078	16.694.927
Notas del Tesoro Nacional	50.066	988.168	344.293	-	1.382.527	1.379.361	1.382.527
Debentures Petrobras	-	-	-	4.853	4.853	4.394	4.853
Cotas de Fondo de Renta Variable - Fondo Inmobiliario	16.289	-	-	-	16.289	16.289	16.289
Títulos disponibles para venta	<u>2.724.987</u>	<u>2.457.839</u>	<u>-</u>	<u>1.230.648</u>	<u>6.413.474</u>	<u>6.288.560</u>	<u>6.413.474</u>
Letras Financieras del Tesoro	2.285.661	1.492.439	-	329.070	4.107.170	4.045.210	4.107.170
Letras del Tesoro Nacional	366.390	962.798	-	430.812	1.760.000	1.699.796	1.760.000
Notas del Banco Central	72.891	-	-	-	72.891	68.323	72.891
CFT	-	-	-	52.642	52.642	61.341	52.642
CVS	-	-	-	11.024	11.024	9.590	11.024

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

Títulos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Valor contable	Valor de costo actualizado	Valor de mercado
TDA	45	16	-	190	251	231	251
Debentures Petrobras	-	-	-	58.223	58.223	52.716	58.223
Títulos de los Estados	-	2.586	-	-	2.586	2.666	2.586
Cuotas de Fondos de Inversión - FND	-	-	-	348.687	348.687	348.687	348.687
Títulos mantenidos hasta el vencimiento	6.741.487	30.106.788	12.709.489	4.721.473	54.279.237	54.279.237	52.610.005
Letras Financieras del Tesoro	6.741.487	26.595.140	11.178.238	-	44.514.865	44.514.865	44.757.357
Notas del Tesoro Nacional	-	3.511.648	1.531.251	5.513	5.048.412	5.048.412	5.030.182
CVS	-	-	-	4.715.960	4.715.960	4.715.960	2.822.466
Productos derivados	62.351	-	-	-	62.351	62.351	62.351
Totales - 2005	<u>22.266.006</u>	<u>48.674.650</u>	<u>16.562.878</u>	<u>5.956.974</u>	<u>93.460.508</u>	<u>93.070.536</u>	<u>91.791.276</u>
Totales - 2004	<u>38.991.020</u>	<u>25.727.506</u>	<u>350.253</u>	<u>7.765.091</u>	<u>72.833.870</u>	<u>72.603.718</u>	<u>69.518.985</u>

Las Cuotas de Fondo de Renta Variable - Fondo Inmobiliario, están clasificadas en el plazo de vencimiento de hasta (un) año en la categoría títulos para negociación, a pesar de que ellas no tienen vencimiento, según los criterios establecidos por la Administración.

El valor de mercado de los títulos y valores mobiliarios se calcula según la cotización de precios de mercado a la fecha del balance. Si no existe cotización de precio de mercado, se estiman los valores en base a las cotizaciones de distribuidores, modelos de definiciones de precio, modelos de cotización o cotizaciones de precios para instrumentos con características semejantes.

Los títulos CVS referentes a contratos de novación de la deuda del FCVS, cuyo plazo de vencimiento es en 2027, siendo la remuneración basada en la variación de la TR más intereses anuales de hasta el 6,17%. Con base en la Medida Provisional n°2.196-3 del 24 de agosto de 2001, la Unión está autorizada a canjearla por otros títulos de emisión del Tesoro Nacional a su valor nominal actualizado. Sabiendo que el canje se realizará, cuando sea necesario y considerando la capacidad financiera de la CAIXA, la Administración decidió clasificar los referidos títulos, en la categoría de mantenidos hasta el vencimiento y evaluados por su valor de costo actualizado.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

d. Efectos del ajuste al valor de mercado de títulos y valores mobiliarios y productos derivados en el ejercicio

Títulos disponibles para venta	Ajuste anterior	Ajuste positivo	Ajuste negativo	Ajuste neto en el patrimonio	Saldo en el patrimonio
Letras Financieras del Tesoro	118.133	-	55.882	(55.882)	62.251
Letras del Tesoro Nacional	(494)	494	-	494	-
Bonos del Tesoro Nacional	75.080	-	21.261	(21.261)	53.819
Bonos del Banco Central	4.267	-	2.653	(2.653)	1.614
Debentures Petrobras	7.500	-	1.993	(1.993)	5.507
Títulos de los Estados	(229)	150	-	150	(79)
Títulos de la Deuda Agraria	18	1	-	1	19
CFT	(7.318)	-	1.380	(1.380)	(8.698)
Eletróbrás	852	-	852	(852)	-
CVS	-	1.433	-	1.433	1.433
Ajustes originados de coligadas	(6)	4	-	4	(2)
	<u>197.803</u>	<u>2.082</u>	<u>84.021</u>	<u>(81.939)</u>	<u>115.864</u>
Tributos sobre el valor de mercado	<u>(67.255)</u>	<u>27.860</u>	<u>-</u>	<u>27.860</u>	<u>(39.395)</u>
	<u>130.548</u>	<u>29.942</u>	<u>84.021</u>	<u>(54.079)</u>	<u>76.469</u>

Los títulos con variación cambiaria y los instrumentos financieros derivados de “swap” a ellos vinculados, clasificados en la categoría II - Títulos disponibles para venta, debido a sus características de hedge de riesgo de mercado, sus ajustes al valor de mercado fueron lanzados en el resultado del ejercicio por un valor de R\$ 9.050.

e. Instrumentos financieros derivados

La CAIXA utiliza Instrumentos Financieros Derivativos, clasificando las posiciones propias de contratos futuros negociados en la BM&F en “Destinadas a *Hedge*” de Riesgo de Mercado, manteniendo posición en contratos futuros de DI de un día, con vistas a la protección de oscilación de precios de las posiciones propias de Títulos Públicos prefijados, asegurando la rentabilidad de las operaciones.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

Derivativos	2005	2004
Contratos futuros (DI)	<u>3.922</u>	<u>27.447</u>
Compromisos de compra	3.922	27.447

Utiliza el instrumento derivativo *swap* para protección a las posiciones propias de Títulos Públicos Federales indexados a la variación cambiaria, objetivando la protección contra riesgos de oscilación de precios y fluctuaciones cambiarias.

Las estrategias de *hedge* de las posiciones patrimoniales están en consonancia con los análisis macroeconómicos.

Conforme Circular nº 3.082/02 del Banco Central, las operaciones de la CAIXA con Instrumentos Financieros derivativos se determinan como “*Hedge* de Riesgo de Mercado”.

2005 - Contratos - Instrumento de hedge

Todos los contratos se negociaron en Bolsa (BM&F)

Contratos de swap	Contraparte	Valor original	Valor de la curva	Valor de mercado	Utilidades/ pérdidas no realizadas	Rango de vencimiento
Punta Activa						
CDI	Institución	103.460	181.889	182.016	127	hasta 30 días
CDI	Institución	-	-	-	-	de 31 a 60 días
CDI	Institución	5.926	10.617	10.539	(78)	de 61 a 90 días
CDI	Institución	1.671	2.926	2.943	17	de 91 a 180 días
CDI	Institución	7.135	12.720	12.735	15	de 181 a 360 días
CDI	Institución	<u>117.915</u>	<u>210.237</u>	<u>212.527</u>	<u>2.290</u>	de 1 a 5 años
		<u>236.107</u>	<u>418.389</u>	<u>420.760</u>	<u>2.371</u>	
Pasivo						
Dólar	Institución	103.460	155.523	156.054	531	hasta 30 días
Dólar	Institución	-	-	-	-	de 31 a 60 días
Dólar	Institución	5.926	9.222	9.408	186	de 61 a 90 días
Dólar	Institución	1.671	2.562	2.632	70	de 91 a 180 días
Dólar	Institución	7.135	11.186	11.860	674	de 181 a 360 días
Dólar	Institución	<u>117.915</u>	<u>188.998</u>	<u>211.580</u>	<u>22.582</u>	de 1 a 5 años
		<u>236.107</u>	<u>367.491</u>	<u>391.534</u>	<u>24.043</u>	

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

2005 - Contratos - Instrumento de Hedge

Todos los contratos se negociaron en Bolsa (BM&F)

Contratos de swap	Contraparte	Valor original	Valor de la curva	Valor de mercado	Utilidades/ pérdidas no realizadas	Rango de vencimiento
Punta Activa						
CDI	Institución	-	-	-	-	Até 30 días
CDI	Institución	-	-	-	-	De 31 a 60 días
CDI	Institución	5.270	11.381	11.291	(90)	De 61 a 90 días
CDI	Institución	1.432	3.065	3.081	16	De 91 a 180 días
CDI	Institución	111.214	239.709	239.768	59	De 181 a 360 días
CDI	Institución	-	-	-	-	De 1 a 5 años
		<u>117.916</u>	<u>254.155</u>	<u>254.140</u>	<u>(15)</u>	
Pasivo						
Dólar	Institución	-	-	-	-	Até 30 días
Dólar	Institución	-	-	-	-	De 31 a 60 días
Dólar	Institución	5.270	8.144	8.256	112	De 61 a 90 días
Dólar	Institución	1.432	2.265	2.309	44	De 91 a 180 días
Dólar	Institución	111.214	175.059	182.323	7.264	De 181 a 360 días
Dólar	Institución	-	-	-	-	De 1 a 5 años
		<u>117.916</u>	<u>185.468</u>	<u>192.888</u>	<u>7.420</u>	

Utiliza también el instrumento derivativo *swap* contratado en negociación asociada a la operación de captación de recursos, cuya valorización o devaluación consecuencia del ajuste a valor de mercado no se registra en los términos de la Circular BACEN nº 3.150/02. Los valores referenciales de los contratos de *swap* ascienden a R\$ 7.092.456; y el diferencial a pagar R\$ 138.724.

El margen de garantía de operaciones con Instrumentos financieros derivativos requerida el 31 de diciembre de 2005 llega al valor de R\$ 435.523, representada por Letras del Tesoro Nacional con vencimiento en 15 de agosto de 2008.

Los principales riesgos inherentes a los Instrumentos Financieros Derivativos son los de crédito, de mercado y operativo, todos similares a los relacionados a otros tipos de instrumentos financieros.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

El riesgo de mercado es la probabilidad de pérdidas causadas por el impacto de fluctuaciones de precios, índices o tasas (intereses, cambio, acciones, commodities, precios) sobre los instrumentos financieros que componen el patrimonio de una empresa (aumento en el pasivo, disminución del activo).

El riesgo Crédito es la probabilidad de pérdidas causadas por falta de pago de la contraparte de cualquier tipo de instrumentos financieros que estén registradas en el activo de una empresa, generando falta de recibimiento de la otra parte. Es el riesgo de pérdida debido a los cambios en la capacidad de la contraparte para cumplir las obligaciones contractuales con el acreedor. La exposición al riesgo de crédito en los contratos futuros se minimiza debido a los ajustes diarios en dinero. Los contratos de “swap” registrados en la Cetip y en la BN&F, están sujetos a riesgo de crédito en el caso de que la contraparte no tenga la capacidad o disposición para cumplir sus obligaciones contractuales. La exposición total de crédito en “swap” el 31 de diciembre de 2005 es de R\$ 284.533 (2004 - R\$ 395.983).

Riesgo Operativo es la posibilidad de pérdidas causadas por fallos o inadecuación de sistemas, de procesos operativos, de personas o de eventos externos a la CAIXA; incluye el riesgo legal y excluye los riesgos estratégico y de reputación.

La metodología de evaluación y mensuración del valor de mercado de los instrumentos financieros derivativos utiliza como parámetro el valor neto probable de realización obtenido mediante la utilización de curvas de valores futuros de tasas de interés, tasas de cambio, índices de precios y monedas, divulgados por la BM&F, ANDIMA y Banco Central del Brasil.

El modelo de mensuración del valor de mercado tiene, como fundamento, la construcción de curvas de tasas de interés para cada factor de riesgo identificado, utilizando los precios de negocios u ofertas firmes de un instrumento financiero o precios de mercado de un instrumento financiero derivado de algún modelo o procesamiento independiente y teniendo como fuentes de información: 1. Precios públicos o precios disponibles abiertos a todas las instituciones y/o 2. Precios resultado de colectas privadas.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

Las posiciones de estos derivados que se refieren a contratos de “swap”, presentan sus valores de referencia registrados en las cuentas de compensación y los ajustes en cuentas patrimoniales. El valor de referencia de esas operaciones es de R\$ 21.378.843 (2004 - R\$ 8.786.401). La diferencia a pagar en esta fecha asciende a R\$ 157.426 (2004 - R\$ 71.936) y la diferencia a recibir es de R\$ 62.351 (2004 - R\$ 87.778).

f. Títulos mantenidos hasta el vencimiento

La Resolución nº 3.181/04 del CMN establece en su Art. 1º que, las operaciones de enajenación de Títulos Públicos Federales clasificados en la categoría de títulos mantenidos hasta el vencimiento, simultáneamente a la adquisición de nuevos títulos de la misma naturaleza, con plazo de vencimiento superior y por un monto igual o superior al de los títulos enajenados, no descaracterizan la intención de la institución financiera en el momento de la clasificación de los mismos en la referida categoría.

De acuerdo con el Plan Anual de Financiación de la Deuda Pública de 2005 es notoria la estrategia del Tesoro Nacional de reducir la cuota de la Deuda Pública Mobiliaria vinculada a TRBC - Tasa Referencial del Banco Central, conocida como SELIC.

La CAIXA adoptó como estrategia la utilización de “renovación” de Títulos Públicos Federales, en este caso hubo el cambio de LFT’s con vencimiento en 2006 por LFT’s con vencimientos en 2008 y 2010 con los siguientes objetivos:

- a.** Invertir recursos dentro de las condiciones de mercado, lo que implica mantener una posición conservadora de la cartera de títulos en lo que se refiere a la exposición a riesgos de oscilación de las tasas de interés;
- b.** Descentralizar el volumen de vencimientos que ocurrirá durante el año 2006 y consecuentemente alargar el perfil de vencimiento. Esa acción permitió que la concentración de vencimientos con plazos inferiores a 1 año pasase del 30,82% el 30 de septiembre de 2005 para el 23,89% el 31 de diciembre de 2005.

Informamos que el monto de los Títulos Públicos Federales enajenados en 2005 fue de 1.776.520 que asciende a un valor financiero de R\$ 4.500.793 en contrapartida a una adquisición de 1.794.908 Títulos Públicos Federales (Letras Financieras del Tesoro - LFT) que ascienden a un valor financiero de R\$ 4.500.795.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

6 Relaciones interfinancieras - Créditos vinculados

- a. Los depósitos en el BACEN se componen principalmente de depósitos obligatorios que rinden actualización monetaria con base en índices oficiales e intereses, excepto los originados en depósitos a la vista.
- b. El rubro “SFH Sistema Financiero de la Vivienda” (*Sistema Financeiro da Habitação*) incluye los valores residuales de contratos finalizados y deben ser pagos por el FCVS, por un monto de R\$ 23.673.958, e provisiones, de R\$ 4.117.196, conforme el siguiente estado financiero, que se encuentran en proceso de novación con ese Fondo. En la actualidad, estos contratos ganan intereses de hasta el 6,17% al año y se actualizan monetariamente de acuerdo con la variación de la Tasa de Referencia de Intereses (TR). El cobro efectivo de esos créditos depende del cumplimiento de un conjunto de normas y de procedimientos definidos en regulación emitida por el FCVS. La administración de la CAIXA ha instalado un proceso de análisis y verificación de las condiciones y de los datos de tales contratos para que cumplan las referidas normas y procedimientos, lo que sirvió de base para el establecimiento de criterios para estimar las probables pérdidas consecuencia de contratos que no cumplan las normas y los procedimientos definidos por el FCVS.

Situación de los contratos	Saldo	Provisión
No habilitados	2.179.395	(622.187)
Habilitado y no homologado	4.963.524	(2.658.726)
Habilitados y homologados	16.531.039	(836.283)
Saldo - Diciembre de 2005	<u>23.673.958</u>	<u>(4.117.196)</u>
Saldo - Diciembre de 2004	<u>20.890.797</u>	<u>(4.823.902)</u>

Con base en las mismas consideraciones por las cuales los títulos CVS están registrados en la cartera de títulos en la categoría de mantenidos hasta el vencimiento y, en consecuencia, se evalúan al valor de costo actualizado, no se constituyó ninguna provisión para poner a esos créditos al valor de mercado (ver Nota Explicativa nº 5(c)).

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

7 Carteras de préstamos

a. Composición de las carteras de préstamos por tipo de operación

Descripción	2005	2004
Préstamos, títulos descontados y financiaciones (i)	15.341.645	10.643.199
Financiaciones inmobiliarias	20.207.794	17.225.863
Financiaciones de infraestructura y desarrollo	1.645.936	1.110.018
Avales y fianza honrados	9.812	12.352
Otros créditos	<u>1.348.221</u>	<u>1.171.318</u>
	<u>38.553.408</u>	<u>30.162.750</u>

(i) Incluye el valor de R\$ 882.145 referidos a créditos consignados de jubilados y pensionistas del INSS, adquiridos del banco BMG.

b. Composición por sector de actividad de las operaciones de crédito

Descripción	2005	%	2004	%
Sector público federal	<u>1.014.856</u>	<u>2,64</u>	<u>968.714</u>	<u>3,21</u>
Gobierno - Administración directa e indirecta	<u>1.012.720</u>	<u>2,63</u>	<u>968.579</u>	<u>3,21</u>
Actividades empresariales	2.136	0,01	135	-
Industria	311	-	-	-
Comercio	1.263	0,01	-	-
Otros servicios	562	-	135	-
Sector público estadual	<u>1.284.924</u>	<u>3,33</u>	<u>799.828</u>	<u>2,65</u>
Gobierno - Administración directa	<u>776.021</u>	<u>2,01</u>	<u>494.946</u>	<u>1,64</u>
Actividades empresariales	<u>508.903</u>	<u>1,32</u>	<u>304.882</u>	<u>1,01</u>
Industria	486.889	1,27	292.277	0,97
Intermediarios financieros	13.107	0,03	12.336	0,04
Otros servicios	8.907	0,02	269	-

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

Descripción	2005	%	2004	%
Sector público municipal	<u>243.356</u>	<u>0,63</u>	<u>150.083</u>	<u>0,50</u>
Gobierno - Administración directa	192.518	0,50	117.454	0,39
Gobierno - Administración indirecta	1.310	-	135	-
Actividades empresariales	49.528	0,13	32.494	0,11
Industria	48.475	0,13	32.417	0,11
Otros servicios	1.053	-	77	-
Sector privado	<u>36.010.272</u>	<u>93,40</u>	<u>28.244.125</u>	<u>93,64</u>
Rural	6.373	0,02	4.230	0,01
Industria	474.149	1,23	227.577	0,75
Comercio	1.167.534	3,03	698.180	2,31
Intermediarios financieros	303.165	0,79	303.133	1,00
Otros servicios	5.260.465	13,64	3.776.393	12,52
Personas físicas	9.609.806	24,93	6.865.421	22,76
Vivienda - PF/PJ	19.188.780	49,76	16.369.191	54,29
	<u>38.553.408</u>	<u>100,00</u>	<u>30.162.750</u>	<u>100,00</u>

c. Concentración de los principales deudores

	2005	% sobre el total de la cartera	2004	% sobre el total de la cartera
Principal deudor (1)	689.580	1,79	675.783	2,24
10 mayores deudores	2.215.411	5,74	1.925.292	6,38
20 mayores deudores	2.666.058	6,91	2.191.533	7,27
50 mayores deudores	3.097.758	8,03	2.517.130	8,35
100 mayores deudores	3.317.740	8,60	2.675.533	8,87

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

- (1) Se refiere a financiaciones al sector público de contratos de refinanciación de deudas del gobierno federal, realizados con base en la Ley nº 8.727/93, siendo la Unión responsable de su liquidación. La Medida Provisoria nº 2.181-45 (anteriormente Medida Provisoria nº 2.103-42), del 24 de agosto de 2001, autorizó a la Unión a anticipar la liquidación de estos contratos. Sobre estos contratos recaen intereses anuales que pueden llegar al 12%, además de la actualización de acuerdo con la variación de la Tasa de Referencia (TR.) Estas operaciones están garantizadas por el Fondo de Participación de los Estados y Municipios.

d. Composición de las operaciones de préstamos por rango de vencimiento

	<u>2005</u>			<u>2004</u>
	Sector público	Sector privado	Total	Total
Corto plazo	=	<u>14.934.207</u>	<u>14.934.207</u>	<u>10.753.435</u>
De 0 a 90 días	-	5.876.214	5.876.214	4.451.926
De 91 a 360 días	-	9.057.993	9.057.993	6.301.509
Largo plazo	<u>2.542.417</u>	<u>19.424.503</u>	<u>21.966.920</u>	<u>18.081.010</u>
De 1 año hasta 3 años	418.945	11.285.087	11.704.032	9.356.795
De 3 años hasta 5 años	414.341	5.381.215	5.795.556	5.115.476
De 5 años hasta 15 años	1.168.504	2.748.644	3.917.148	3.048.897
Más de 15 años	540.627	9.557	550.184	559.842
Total normal	<u>2.542.417</u>	<u>34.358.710</u>	<u>36.901.127</u>	<u>28.834.445</u>
Total vencido	<u>-</u>	<u>1.652.281</u>	<u>1.652.281</u>	<u>1.328.305</u>
Total general	<u>2.542.417</u>	<u>36.010.991</u>	<u>38.553.408</u>	<u>30.162.750</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

e. Clasificación por modalidad y niveles de riesgo de las operaciones de préstamos

Nivel de Riesgo	Préstamos y títulos descontados	Préstamos	Préstamos inmobiliarios, de		Total 2005	%	Total 2004	%
			Infraestructura y desarrollo	Otros créditos				
AA	778.353	689.581	627.365	294	2.095.593	5,44	1.916.042	6,35
A	6.873.834	857.892	7.345.599	72.779	15.150.104	39,30	8.704.461	28,86
B	1.523.576	642.501	2.829.135	511.198	5.506.410	14,28	4.195.887	13,91
C	1.394.085	122.683	4.877.752	56.599	6.451.119	16,73	5.120.483	16,98
D	848.124	148.129	3.789.127	337.663	5.123.043	13,29	6.553.674	21,73
E	297.863	52.988	460.289	36.719	847.859	2,20	605.787	2,01
F	100.275	33.886	277.571	6.385	418.117	1,08	426.134	1,41
G	135.453	13.536	174.558	725	324.272	0,84	312.488	1,04
H	499.880	329.006	1.472.334	335.671	2.636.891	6,84	2.327.794	7,72
	<u>12.451.443</u>	<u>2.890.202</u>	<u>21.853.730</u>	<u>1.358.033</u>	<u>38.553.408</u>	<u>100,00</u>	<u>30.162.750</u>	<u>100,00</u>

f. Composición de la provisión para la cartera de préstamos por niveles de riesgo

Nivel de Riesgo	Préstamos y títulos descontados	Préstamos	Préstamos inmobiliarios, de		Total 2005	%	Total 2004	%
			Infraestructura y desarrollo	Otros créditos				
A	34.369	4.290	36.728	364	75.751	1,82	43.521	1,13
B	15.213	6.425	28.290	5.136	55.064	1,32	41.956	1,09
C	41.822	3.680	146.332	1.700	193.534	4,65	153.612	4,00
D	84.812	14.812	378.908	33.772	512.304	12,30	656.233	17,10
E	89.358	15.895	138.087	11.018	254.358	6,11	181.735	4,74
F	50.137	16.942	138.786	3.193	209.058	5,02	213.065	5,55
G	94.817	9.475	122.191	507	226.990	5,45	218.740	5,70
H	499.880	329.006	1.472.334	335.671	2.636.891	63,33	2.327.794	60,67
	<u>910.408</u>	<u>400.525</u>	<u>2.461.656</u>	<u>391.361</u>	<u>4.163.950</u>	<u>100,00</u>	<u>3.836.656</u>	<u>100,00</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

g. Movimiento de la provisión para créditos de liquidación dudosa

	2005	2004
Saldo inicial - diciembre de 2004/2003	3.836.656	3.775.576
Constituciones	1.335.567	844.678
Transferencia para Pérdida	(652.746)	(444.797)
Otras reversiones/bajas	(355.527)	(338.801)
	<u>4.163.950</u>	<u>3.836.656</u>

h. Préstamos renegociados, cargados a pérdida y recuperados

	2005	2004
Valor de las operaciones renegociadas en el ejercicio	1.064.730	997.458
Valor de las operaciones cargadas a pérdida en el ejercicio	652.746	444.797
Valor de las operaciones cargadas a pérdida e recuperadas en el ejercicio	591.262	276.958

8 Otros activos

a. Ingresos a recibir

El rubro "Ingresos a recibir" se refiere a valores a recibir por prestación de servicios.

	2005	2004
Dividendos a recibir del FND - Fondo Nacional de Desarrollo	331.761	328.044
FGTS	148.732	156.410
Seguro-desempleo	55.493	61.600
Presupuesto General de la Unión	180.887	151.167
INSS	77.860	59.067
Registro Social	141.733	143.665
Bono Familia	89.441	31.777
EMGEA - Empresa Gestora de Activos	28.481	27.611

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

	2005	2004
Programa Beca-escuela	9.838	12.053
PIS	87.413	66.666
FIES	37.494	27.315
Otros	<u>37.090</u>	<u>13.854</u>
	<u>1.226.223</u>	<u>1.079.229</u>

b. Diversos

	2005	2004
Adelantos	613.009	495.904
Créditos tributarios (Nota 18)	1.390.900	1.665.893
Deudores por depósitos en garantía	2.065.125	1.450.422
Impuestos y contribuciones a compensar	88.264	136.847
Pagos a devolver	29.916	662.061
Participaciones pagadas anticipadamente	<u>565.413</u>	-
Otros créditos con características de concesión de crédito	<u>1.348.221</u>	<u>1.171.318</u>
Deudores por depósitos en garantía	<u>24.475</u>	<u>66.854</u>
Títulos y créditos a recibir	<u>1.323.745</u>	<u>1.104.464</u>
Valores a recibir - BAMERINDUS (iii)	302.941	302.941
Tarjeta de crédito	763.311	584.783
Gobierno del Estado de Bahía - EMBASA (ii)	254.684	213.930
Otros títulos y créditos a recibir	2.810	2.810
Otros créditos sin características de concesión de crédito	<u>538.732</u>	<u>270.631</u>
Títulos y créditos a recibir	<u>538.732</u>	<u>270.631</u>
Gobierno del Estado de Pernambuco - COMPESA (i)	241.884	241.884
Tarjeta de crédito	48.050	28.747
PAMS y SAUDE CAIXA	248.798	-

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

	2005	2004
Deudores diversos	<u>1.343.257</u>	<u>751.662</u>
Valores a apropiar - Préstamos y financiaciones (iv)	1.024.447	362.831
Seguros a recibir	140.193	150.269
Otros deudores	76.105	65.881
Créditos adquiridos	102.512	172.681
Provisión para pérdidas - Deudores diversos(v)	<u>(198.527)</u>	<u>(203.398)</u>
	<u>7.784.310</u>	<u>6.401.340</u>

- (i) Se refiere a la anticipación de recursos de privatización al Gobierno del Estado de Pernambuco (COMPESA), para los cuales se ha realizado una provisión completa.
- (ii) Se refiere a contrato de confesión de deuda del Gobierno del Estado de Bahía (EMBASA) con rescisión de la promesa de compra y venta de acciones ocasionando la reclasificación de la operación de Otros Créditos Sin Característica para Otros Créditos con Característica de concesión de crédito.
- (iii) Se refiere a créditos con la masa de la quiebra del Bamerindus, originados preponderantemente por la adquisición de préstamos inmobiliarios que se encuentran totalmente provisionados.
- (iv) Se refiere a valores a facturar y a recibir de tarjetas de crédito y valores registrados a débito de financiaciones inmobiliarias, no clasificados por el Sistema de Control de Financiaciones - SIACI, en fase de identificación para apropiación a los contratos correspondientes. Estos valores se relacionan a registros acreedores de la misma naturaleza indicados en la Nota 15 (c).
- (v) Se refieren, principalmente a la provisión para pérdida neta definitiva e indemnizaciones de siniestros de financiaciones para vivienda.
- (vi) Se refiere a valores pagados por la CAIXA a los registrados en el Plan de Salud de la CAIXA, en virtud de la imposibilidad de clasificación hasta la implantación de un nuevo sistema de control.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

c. Provisión para otros créditos de liquidación dudosa

De acuerdo con la Carta-Circular BACEN nº 3.048/02, los títulos de crédito a recibir se deben clasificar como “con característica de concesión de crédito” - R\$ 391.361 (2004 - R\$ 421.306) y “sin característica de concesión de crédito”, R\$ 241.884 (R\$ 241.884).

9 Otros valores y bienes

- i.** Los bienes que no son de uso se refieren principalmente a los inmuebles adjudicados, inmuebles recibidos como pago de préstamos e inmuebles que no se utilizan más en las operaciones de la CAIXA. La provisión para la desvalorización de tales inmuebles se constituye con base en el laudo de evaluación preparado por los peritos de la CAIXA.
- ii.** El monto relativo a “Gastos Anticipados”- R\$ 168.610 (2004 - R\$ 718) se refiere principalmente a la plusvalía en la adquisición de créditos consignados del INSS por un valor de R\$ 115.235, actualizado con base en el plazo de vencimiento de los créditos adquiridos en un plazo máximo de 35 meses y R\$ 53.158 de propaganda y publicidad de los Juegos Panamericanos de 2007.

10 Activo permanente

a. Inversiones

Las participaciones en sociedades controladas están principalmente formadas por la CAIXA SEGUROS S.A. y son evaluadas por el método de la equivalencia patrimonial. Las principales informaciones sobre lo invertido y la inversión, conforme la posición en 31 de diciembre 2005 se presentan a continuación:

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

	2005	2004
Invertido		
Patrimonio neto	1.137.845	980.428
Capital social	360.000	360.000
Cantidad de acciones	40.000	-
Retenciones de utilidades	16.930.108	16.930.108
Reserva de reevaluación/retención de utilidades	361.367	233.196
Ganancias y pérdidas no realizadas c/TVM	406	626
Reserva de plusvalía	(5)	(13)
	<u>174.539</u>	<u>218.448</u>
Utilidad neta en el período	<u>389.293</u>	<u>168.171</u>
Valor patrimonial de la acción - R\$	<u>67,21</u>	<u>57,91</u>
Inversión		
Cantidad de acciones poseídas	8.161.426	8.161.426
Participación en la sociedad (%)	48,20658	48,20658
Valor contable de la inversión	464.377	367.323
Intereses sobre el capital propio recibido	97.154	79.318
Dividendos propuestos e incluido en el resultado de la equivalencia.	<u>42.106</u>	<u>-</u>
Total de participaciones en coligadas y controladas	<u>464.377</u>	<u>367.323</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

b. Inmovilizado de uso

	<u>2005</u>			<u>2004</u>
	Costo	Depreciación	Valor residual	Valor residual
Inmuebles de Uso	784.369	(77.274)	707.095	729.974
Edificaciones	138.017	(19.463)	118.554	124.315
Reevaluación de edificaciones	433.236	(57.811)	375.425	392.930
Terrenos	71.494	-	71.494	71.584
Reevaluación de terrenos	141.622	-	141.622	141.145
Inmovilizaciones en curso	168.044	-	168.044	292.026
Instalaciones, muebles y equipos de uso	417.140	(227.639)	189.501	178.326
Sistema de comunicación	49.575	(32.798)	16.777	20.207
Sistema de procesamiento de datos	1.277.166	(932.109)	345.057	350.572
Sistema de transporte y seguridad	<u>83.178</u>	<u>(34.091)</u>	<u>49.087</u>	<u>41.116</u>
	<u>2.779.472</u>	<u>(1.303.911)</u>	<u>1.475.561</u>	<u>1.612.221</u>

Con base en la facultad prevista en la Circular BACEN nº 2.824/98, la CAIXA adopta el procedimiento de reevaluar los inmuebles de uso (cada cuatro años). Por lo tanto, siguiendo las reglas de la referida circular, en diciembre de 2002 se realizó la reevaluación del 100% de los inmuebles de uso.

c. Diferido

	2005	2004
Gastos en inmuebles de terceros	239.261	237.080
Gastos con proyectos logísticos	622.128	601.231
Mejoras en inmuebles propios	115.568	134.739
Amortizaciones acumuladas	<u>(733.772)</u>	<u>(638.267)</u>
	<u>243.185</u>	<u>334.783</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

d. Cumplimiento del índice de inmovilización

El índice de inmovilización está en el 35,23%, siendo la posición de la CAIXA conforme determina la Resolución del Consejo Monetario Nacional - CMN nº 2.669/99, que establece el límite del 50% a partir del 31 de diciembre de 2002.

11 Depósitos y captaciones en el mercado abierto

- a. Los depósitos a plazo incluyen los depósitos judiciales por un monto de R\$ 26.028.036 (2004 - R\$ 24.237.616), que tienen intereses con base en la Tasa de Referencia (TR) e incluyen también las inversiones en CDB FLEX, por un monto de R\$ 10.664.072 que a pesar, de poseer vencimiento superior a 360 días, están clasificadas como sin vencimiento pues poseen la opción de rescate anticipado. Sobre los depósitos judiciales en el ámbito laboral y del estado, recaen también intereses del 6% al año. Los depósitos se distribuyen de la forma siguiente:

Depósitos	2005				2004	
	A la vista	A plazo	Ahorro	Otros	Total	Total
Corto plazo	<u>6.937.756</u>	<u>38.679.569</u>	<u>53.280.825</u>	<u>63.398</u>	<u>98.961.548</u>	<u>85.053.202</u>
Sin vencimiento	6.937.756	36.692.108	53.280.825	63.398	96.974.087	79.194.918
De 31 a 90 días	-	1.213.263	-	-	1.213.263	4.895.161
De 91 a 360 días	-	774.198	-	-	774.198	963.123
Largo plazo	<u>-</u>	<u>56.737</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56.737</u>	<u>26.032</u>
	<u>6.937.756</u>	<u>38.736.306</u>	<u>53.280.825</u>	<u>63.398</u>	<u>99.018.285</u>	<u>85.079.234</u>
Captación en el mercado abierto						
De 31 a 90 días	-	-	-	-	25.194.282	9.801.607
De 91 a 360 días	-	-	-	-	<u>7.117.745</u>	<u>4.249.171</u>
Más de 360 días	-	-	-	-	<u>32.312.027</u>	<u>14.050.778</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

- b. Los depósitos especiales y de fondos y programas se componen de los depósitos del Fondo de Garantía por Años de Servicio y por otros fondos y programas, siendo actualizados los depósitos del FGTS por la tasa SELIC, de acuerdo con las Resoluciones n°s 279 y 295 del Consejo Curador FGTS, del 17 de febrero y del 26 de agosto de 1998, y los demás - Especiales con remuneración, FAS, FISANE y PRODEC, actualizados por la TR; los depósitos del PROGER y del FAT, actualizados por la tasa SELIC y los ya aplicados por la TJLP y los depósitos del PIS, actualizados por la tasa extra mercado, se demuestran a continuación:

	2005	2004
Depósitos - FGTS	3.684.633	2.902.250
Depósitos - Especiales con remuneración	844.646	883.121
Depósitos - FAS	2.766	346.243
Depósitos - PROGER	2.571.227	2.120.145
Depósitos - FISANE	221.953	193.157
Depósitos - PRODEC	29.176	27.373
Depósitos - PIS	73.004	108.352
Depósitos - FAT	95.666	2.697
Depósitos - FIEL	39.992	36.565
SAUDE CAIXA	230.885	-
Otros	<u>87.355</u>	<u>73.557</u>
	<u>7.881.303</u>	<u>6.693.460</u>

12 Recursos de letras hipotecarias y de letras de crédito inmobiliario

Captados por medio de letras hipotecarias y letras de crédito inmobiliario sobre las que recaen cargas financieras equivalentes a la Tasa de Referencia (TR), IGP-M o INPC.

A las emisiones en TR se les añade intereses promedio del 11,82% (incluyendo todas las operaciones originales con y sin “swap”, ponderadas por el saldo actualizado) y plazo mínimo de rescate de 180 días.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

A las emisiones en IGP-M e INPC se les añade intereses promedio del 10,84% e 10,93% al año respectivamente, y plazo mínimo de rescate de cinco años.

A las emisiones de LCI's indexadas al IGP-M se les añade intereses promedio del 10,56% e 10,68% al año, respectivamente, y plazo mínimo de rescate de tres años.

13 Obligaciones por préstamos

Los préstamos tomados en el exterior están sujetos a intereses de hasta el 5,32% al año y variación cambiaria de la moneda a la que están vinculados, principalmente a dólares de los Estados Unidos, con vencimientos hasta 2013.

14 Obligaciones por traspasos del país - Instituciones oficiales

Se componen, principalmente por recursos transferidos por el FGTS para la aplicación en operaciones de infraestructura, desarrollo urbano y préstamo inmobiliario, están sujetas a la actualización monetaria de acuerdo con la variación de la Tasa de Referencia (TR) y a la incidencia de intereses promedio del 6,17% al año. El plazo promedio para el vencimiento de las operaciones es de 15 años.

15 Otras obligaciones

a. Fiscales y de previsión

	2005	2004
Impuestos y contribuciones sobre utilidades a pagar	<u>26.068</u>	<u>-</u>
Impuesto sobre la renta	23.787	-
Contribución social	2.281	-

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

	2005	2004
Impuestos y contribuciones a pagar	<u>352.208</u>	<u>279.919</u>
COFINS	84.243	44.597
PASEP	13.466	7.240
Sobre sueldos	153.795	164.954
Sobre servicios	100.704	63.128
Impuestos y contribuciones diferidos	<u>240.922</u>	<u>200.851</u>
IR sobre reserva de reevaluación - Edificaciones	93.856	98.232
CS sobre reserva de reevaluación - Edificaciones	33.788	35.364
IR sobre ajustes valor mercado - Títulos disponibles para venta	28.967	49.452
CS sobre ajustes valor mercado - Títulos disponibles para venta	10.428	17.803
IR sobre ajustes valor mercado - Títulos para negociación	54.326	-
CS sobre ajustes valor mercado - Títulos para negociación	19.557	-
Provisión para riesgos fiscales	<u>1.083.463</u>	<u>996.744</u>
PASEP (i)	621.097	591.808
INSS (ii)	216.975	179.714
ISS (iii)	204.344	187.256
Otros	<u>41.047</u>	<u>37.966</u>
	<u>1.702.661</u>	<u>1.477.514</u>

- (i) El 6 de diciembre de 1996, la CAIXA fue multada por fiscales del Ministerio de Hacienda bajo el argumento de insuficiencia en el pago del Programa de Integración Social PIS/PASEP relativo al período de enero de 1991 a diciembre de 1995, época en que estaban en vigor los Decretos-Ley n°s 2.445 y 2.449/1988, y compensación, supuestamente indebida, de pagos efectuados a mayor en el período de enero de 1992 a mayo de 1993, en los valores de R\$ 2.691.943 de principal, R\$ 2.011.254 de multa y R\$ 6.010.751 de intereses, a valores del 31 de diciembre de 2005.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

La CAIXA presentó un recurso ante el Consejo de Contribuyentes que evaluó el proceso el 3 de febrero de 1999. De acuerdo con el voto del Consejero Relator, los elementos presentados al proceso por la fiscalización no permiten la identificación de cuáles exclusiones de la base tributaria del PASEP se consideraron improcedentes y cuál sería el motivo para que Hacienda efectuase la glosa. Conforme resolución de los participantes de la Segunda Cámara del Segundo Consejo de Contribuyentes, el juicio se transformó en diligencia a la Secretaría de Hacienda - SRF para que la fiscalización aclare los datos y justifique la glosa efectuada, informando a la CAIXA del tenor de esa manifestación y dándole un plazo adecuado para que se pronuncie en ese sentido. La oficina de Hacienda en Brasilia notificó a la CAIXA el 21 de octubre de 1999 sobre el informe de diligencia, en el que las autoridades Fiscales mantuvieron los mismos motivos alegados en la multa. La CAIXA presentó declaración sobre el informe de diligencia fiscal al Segundo Consejo de Contribuyentes que evaluó el proceso el 7 de noviembre de 2000. De acuerdo con la resolución de los participantes del consejo, el juicio se transformó en nueva diligencia enviada a la SRF. La CAIXA tomó conocimiento del Informe de Diligencia Fiscal, el 26 de abril de 2001. En él las Autoridades Fiscales mantuvieron los mismos motivos alegados en la multa, mencionando que no sería pertinente otro examen de identificación de las cuentas glosadas. El 28 de mayo de 2001, la CAIXA envió otra declaración al Segundo Consejo de Contribuyentes, en el cual el proceso se encuentra aguardando un nuevo juicio. Agotadas las posibilidades en la esfera administrativa, todavía existen recursos en la esfera judicial. Con base en la opinión de sus consultores jurídicos, considerando la jurisprudencia ya divulgada sobre la materia y en vista de las posibilidades de éxito vislumbradas, la Administración entiende que la provisión constituida por un valor de R\$ 621.097 (2004 - R\$ 591.808) es suficiente para cubrir eventuales decisiones desfavorables en algunas partes del proceso.

- (ii) La CAIXA fue multada por los fiscales del Instituto Nacional del Seguro Social (INSS) para el pago de las contribuciones a las previsión sobre pagos efectuados a sus empleados en el período de enero de 1982 a agosto de 1999, cuyos valores actualizados para el 31 de diciembre de 2005, según informe del INSS, ascienden a R\$ 1.218.206 (2004 - R\$ 1.249.101).

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

La CAIXA entiende que los citados pagos que dieron origen a la multa no están sujetos al pago de contribución a la previsión, debido a su característica de indemnización y las disposiciones legales aplicables, motivo por el cual los débitos se encuentran en proceso judicial.

De acuerdo con la opinión de sus consultores jurídicos y tributarios, la Administración, considerando las posibilidades de éxito antevistas para los demás procesos definió porcentajes de provisión relativos a cada acción que se encuentran separados en el rubro "provisión para contingencias INSS" y ascienden a R\$ 216.975 (2004 - R\$ 179.714).

- (iii) Los fiscales municipales multaron a la CAIXA, en los diversos municipios de la federación, alegando falta de pago, o pago a menor del ISS (Impuesto sobre servicios), cuyo valor total al 31 de diciembre de 2005 corresponde al monto de R\$ 204.344 (2004 - R\$ 187.256), totalmente provisionado.

b. Recursos con destino específico

Se refieren a las obligaciones originadas en los recursos de operaciones vinculadas a loterías, obligaciones consecuencia de recursos de fondos y programas sociales administrados por la institución y recursos de fondos o programas especiales alimentados con recursos del gobierno o entidades públicas, administrados por la institución.

	2005	2004
Obligaciones de operaciones con loterías	<u>348.081</u>	<u>291.828</u>
Obligaciones por fondos y programas sociales	<u>1.461.499</u>	<u>1.176.361</u>
FGTS	526.350	345.575
FISANE	28.624	35.801
Bolsa-escuela	93.408	73.870
Auxilio-gas	92.910	126.209
Bono-Alimentación	23.768	29.147
Programa de subsidio a la vivienda - PSH	308.756	355.388
Bolsa familia	309.245	125.111
Otros fondos y programas	78.438	85.260

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

	2005	2004
Obligaciones por fondos financieros de desarrollo	<u>1.333.887</u>	<u>1.357.392</u>
PIS	1.267.952	1.259.656
Otros	65.935	97.736
	<u>3.143.467</u>	<u>2.825.581</u>
 <i>c. Diversas</i>		
	2005	2004
Obligaciones por contribuciones al SFH	17.996	17.088
Obligaciones por convenios oficiales	32.523	27.107
Provisión para pagos a efectuar	<u>934.755</u>	<u>863.950</u>
Gastos de personal	761.405	726.287
Otros gastos administrativos	3.923	7.558
Otros pagos	169.427	130.105
Provisión para pasivos contingentes	<u>3.863.895</u>	<u>2.325.105</u>
PREVHAB - Reservas Técnicas (1)	<u>357.080</u>	<u>324.808</u>
Provisión para contingencias (2)	<u>3.506.815</u>	<u>2.000.297</u>
Trabalhistas	1.399.536	788.450
Ações judiciais	1.796.922	1.031.197
Outras	310.357	180.650
Beneficio post-empleo	661.318	-
Recursos vinculados a operaciones de crédito (3)	120.927	-
Recursos del FGTS	1.841	1.701
Subscripciones de capital a desembolsar	1.309	1.309

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

	2005	2004
Acreedores diversos - País	<u>3.564.265</u>	<u>3.803.880</u>
Tarjetas de crédito	821.042	635.988
Cuentas a pagar	583.099	700.431
Empresa Gestora de Activos - EMGEA (4)	360.034	970.087
Créditos adquiridos	426.093	899.696
Valores a devengar - Préstamos y financiaciones (Nota 8 (b) (iv))	1.185.502	485.050
Otros acreedores diversos	<u>188.495</u>	<u>112.628</u>
	<u>9.198.829</u>	<u>7.040.140</u>

(1) PREVHAB - Reservas técnicas

La CAIXA, debido a la extinción del Banco Nacional da Habitação-BNH (Banco Nacional de la Vivienda) determinada por el Decreto nº 2.291, del 21 de noviembre de 1986, asumió los empleados del referido Banco que estaban vinculados a la Previsión Complementaria con la Asociación de Previsión de los Empleados del BNH, (PREVHAB).

En cumplimiento al referido decreto, en septiembre de 1997, se dio inicio a un proceso de adhesión voluntaria de los socios activos de PREVHAB a la Fundación de los Empleados de la Caixa Federal (FUNCEF) y de los socios jubilados y pensionistas para un Plan de Beneficios Especial y Exclusivo en el ámbito de la SASSE - Cia Nacional de Seguros Gerais S.A., cuya denominación actual es CAIXA SEGUROS S.A.

De los 4.758 socios activos de PREVHAB, 4.571 (el 96%) firmaron términos de adhesión y de cesión de derechos sobre reservas de previsión oficialmente aceptados por la CAIXA, en su condición de patrocinadora y por la FUNCEF, en la condición de entidad cerrada de previsión privada, observándose el régimen de derechos y de obligaciones especificado en Instrumento Particular de Contrato de Obligaciones Asumidas y Otros Acuerdos entre la CAIXA y la FUNCEF, con intervención de PREVHAB. Las reservas matemáticas de PREVHAB relativas a los socios activos se liquidaron en diciembre de 2002 por medio de cesión de títulos LFT.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

De los 2.772 socios jubilados y pensionistas de PREVHAB, 2.239 (el 80,77%) firmaron contrato de ingreso al Plan de Beneficios Especial y Exclusivo de la CAIXA SEGUROS, regido por el Contrato de Institución del Plan especial de Beneficios, entre la CAIXA y la CAIXA SEGUROS, con intervención de PREVHAB y por el Contrato para Administración de Cartera de Títulos y Valores Mobiliarios, ambos firmados entre la SASSE y la CAIXA, por un valor de R\$ 625.689, referente a las reservas matemáticas evaluadas e incluidas al 1º de octubre de 1998, incluidas nuevamente al valor de R\$ 784.655 en junio de 2002, incluyéndose las provisiones para causas judiciales.

El 1º de noviembre de 2002 tuvo lugar la rescisión del contrato de Institución del Plan Especial de Beneficios entre la CAIXA y la CAIXA SEGUROS, siendo transferidos a la CAIXA la totalidad de los recursos garantizadores del plan.

En consecuencia de la cancelación del referido contrato, la Aseguradora transfirió a la CAIXA la totalidad de los recursos de garantía del Plan de Beneficios Especial y para evitar la solución de continuidad en el pago de los beneficios complementarios a los participantes del referido Plan, fue autorizado por la Secretaría de la Previsión Complementaria- SPC, a través del Oficio nº 2.099/SPC/CGAJ, del 13 de diciembre de 2002, en carácter excepcional, el pago de los beneficios desde noviembre de 2002 hasta que se implantasen las condiciones necesarias para que la FUNCEF pudiera administrar el (los) plan(es) que se instituiría(n) para el referido grupo de participantes, cuando se efectuó provisión para enfrentar los pagos de los beneficios a los jubilados y pensionistas hasta la total adhesión de esos participantes a los planos existentes o a ser instituidos en la FUNCEF.

A partir del 15 de abril de 2003 tuvo inicio el proceso de transferencia de los jubilados y pensionistas procedentes de la PREVHAB para la FUNCEF, a través de la adhesión al Plan de Beneficios - REB y hasta esta fecha ya habían sido transferidos para esa Entidad 1.899 beneficiarios.

Los beneficiarios que aún continúan recibiendo sus pensiones de la CAIXA serán transferidos para un plan idéntico al que se encontraban vinculados, denominado Plan “Espejo” que será instituido por la FUNCEF.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

(2) Pasivos contingentes

La CAIXA posee, en la esfera pasiva, acciones laborales, civiles, acciones relacionadas con reclamos por los indexadores aplicados en operaciones activas y pasivas, incluso en razón de los planes económicos, diversas acciones relacionadas con la financiación inmobiliaria, loterías, daños y perjuicios, acciones fiscales, entre otras. Estas acciones son evaluadas y revisadas periódicamente.

La Administración entiende, con base en los pareceres de sus abogados, teniendo en cuenta que generalmente los procedimientos adoptados por la CAIXA están conforme las previsiones legales y reglamentarias, que tales procesos no traerán perjuicios relevantes y que excedan el saldo de la provisión para esas contingencias de R\$ 3.506.815 (2004 - R\$ 2.000.297), suficiente para la cobertura de eventuales decisiones judiciales desfavorables a la CAIXA.

(3) Recursos vinculados a operaciones de crédito

Se refieren a los recursos apropiados en la cuentas vinculadas a operaciones de crédito en nombre de clientes, no operadas por ellos y remunerados por las mismas cargas incidentes en las respectivas operaciones de financiación.

(4) Empresa Gestora de Activos (EMGEA)

Se refieren a las responsabilidades de la CAIXA, resultado de la administración de contratos, en las operaciones de crédito y bienes no de uso.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

d. Deudas subordinadas elegibles a capital

En los términos de la Resolución nº 2.837/01 del CMN, el 11 de octubre de 2005, se convirtió parte de la deuda existente referente a obligaciones de préstamos de la CAIXA en el FGTS en deuda subordinada, que se incorpora al patrimonio de referencia, utilizado en el cálculo de los límites de Basilea. Esa operación fue aprobada por el BACEN en octubre de 2005 y asciende a R\$ 3.499.581 el 31 de diciembre de 2005. El comienzo del retorno de la deuda ahora contratada será a partir del 20 de marzo de 2013. El período de gracia de 88 (ochenta y ocho) meses para pago de la deuda subordinada se extenderá hasta el 20 de febrero de 2013 y será automáticamente prorrogado en caso de inhabilitación del AGENTE FINANCIERO en relación al mínimo de capitalización exigido por la legislación vigente, a partir del 20 de marzo de 2013, o en el caso de que el propio pago genere inhabilitación. Sobre el valor total de la deuda, durante el período de gracia o de inhabilitación, incidirán actualización monetaria e intereses capitalizados mensualmente, calculados a la tasa del 6,125%, correspondiente a la tasa efectiva del 6,300% al año, que equivalen a la tasa promedio determinada en los contratos vigentes.

16 Patrimonio neto

a. Capital social

Conforme Resolución del Consejo de Administración de la CAIXA, del 22 de febrero de 2005, y Oficio nº 3.919 de la PGFN/CRE del 29 de diciembre de 2005, el capital social desembolsado fue alterado de R\$ 5.083.532 para R\$ 5.917.080, mediante incorporación de reservas de capital y estatutarias y de utilidades acumuladas.

b. Colocación en los niveles exigidos por la Resolución nº 2.099/94 (Acuerdo de Basilea)

Según determinaciones de la Resolución No. 2.099/94 y reglamentaciones posteriores que establecen los niveles mínimos del patrimonio neto para las instituciones financieras, con base en los volúmenes de sus operaciones, la CAIXA posee al 31 de diciembre de 2005 R\$ 7.951.942, equivalente a 27,87% de los activos ponderados, siendo el mínimo exigido en Brasil del 11%.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

c. Reservas de reevaluación

En diciembre de 2002 la CAIXA efectuó la reevaluación del 100% de los inmuebles de uso, siendo la reevaluación la realizaron empresas de ingeniería registrada, especializadas en evaluación de inmuebles, siendo el monitoreo y el seguimiento de la realización del servicio efectuado por los profesionales de la propia plantilla de la CAIXA.

d. Reservas de utilidades

La reserva de utilidades está constituida por la reserva legal, calculada sobre la base del 5% sobre las utilidades netas, y reserva para incorporación al capital proveniente de los resultados con la administración de las loterías, siendo verificados en el ejercicio de 2005 los montos de R\$ 114.479 (2004 - R\$ 80.372) y R\$ 86.953 (2004 - R\$ 87.498) respectivamente.

e. Dividendos

Se aseguran al Gobierno Federal dividendos sobre la utilidad neta ajustada, según se dispone en el Decreto n° 2.673 del 16 de julio de 1998, como mínimo, del 25%. En el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2005 se distribuyeron dividendos por un monto de R\$ 736.994 (2004 - R\$ 524.816), siendo R\$ 138.310 (2004 - R\$ 11.912) de dividendos y R\$ 598.684 (2004 - R\$ 512.904) referentes a intereses sobre el capital propio, calculados sobre el patrimonio neto, limitados a la variación a pro rata día de la Tasa de Interés de Largo Plazo (TJLP), conforme previsto en el artículo 9° de la Ley n° 9.249 del 26 de diciembre de 1995, que redujo el gasto de impuesto sobre la renta y contribución social en, aproximadamente, R\$ 203.553 en el ejercicio (2004 - R\$ 174.387). En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005 se anticiparon a la Unión dividendos por un monto de R\$ 501.890, actualizados por la tasa SELIC, alcanzando al 31 de diciembre de 2005 el valor de R\$ 565.413.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

17 Remuneración de empleados y de administradores

Se destacan a continuación las remuneraciones pagadas a los empleados y administradores, sin deducir las cuotas de glosas dispuestas en el Decreto-Ley nº 2.355/87 y la Ley nº 8.852/94.

Remuneración de diciembre de 2005	Administradores	Empleados
Mayor	21.204,00	16.178,00
Promedio	20.309,00	3.921,00
Menor	19.414,00	741,00

18 Impuesto sobre la Renta de Persona Jurídica (IRPJ) y Contribución sobre las Utilidades Netas (CSLL)

a. *Créditos tributarios*

El rubro “Créditos tributarios” tiene como valores significativos:

- Créditos de CSLL, referentes a los períodos de cálculo cerrados en diciembre de 1998, constituidos a una tasa del 18%, teniendo por base el art. 8º de la Medida Provisional nº 2.158-35/2001;
- Créditos de IR debidos a pérdidas fiscales imprescriptibles acumuladas y a diferencias temporales; y
- Créditos de CSLL con origen en base de cálculo negativa y en diferencias temporales calculadas a partir de 1999.

El crédito tributario constituido es de R\$ 6.674.731 (2004 - R\$ 4.782.575) para el IRPJ y de R\$ 1.783.134 (2004 - R\$ 1.138.507) para la CSLL, totalizando un valor de R\$ 8.457.865 (2004 - R\$ 5.921.082). En razón del entendimiento de la Administración, consecuencia de los estudios en lo que se refiere a la realización de los créditos tributarios, se constituyeron provisiones por un valor de R\$ 7.066.965 (2004 - R\$ 4.255.189), resultando en un total de créditos tributarios netos de provisión de R\$ 1.390.900 (2004 - R\$ 1.665.893).

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

Origen de los créditos tributarios

	2005		2004	
	IRPJ	IRPJ	IRPJ	CSLL
Provisión para créditos de liquidación dudosa	922.044	-	922.044	-
Provisión SFH	645.333	232.319	645.333	232.319
Provisión para contingencias	473.523	170.468	473.523	170.468
Otros	<u>446.566</u>	<u>107.500</u>	<u>446.566</u>	<u>107.500</u>
Subtotal de las diferencias temporales	<u>2.487.466</u>	<u>510.287</u>	<u>2.487.466</u>	<u>510.287</u>
Bajas hasta el período	1.686.681	515.213	-	-
Acrecidos/Bajas hasta el período	-	(126.136)	(376.132)	(359.886)
Diferencias Temporales Crédito Total	4.174.147	899.364	2.111.333	150.401
Pérdida Fiscal	2.890.572	-	2.890.572	-
Base Negativa hasta 2000	-	512.595	-	512.595
Base Negativa 1998 - 18%	-	176.291	-	176.291
Diferencias Temporales 1998 - 18%	-	448.223	-	448.223
Bajas hasta el período	<u>(389.988)</u>	<u>(253.339)</u>	<u>(219.330)</u>	<u>(149.004)</u>
Total de los Créditos tributarios	<u>6.674.731</u>	<u>1.783.134</u>	<u>4.782.575</u>	<u>1.138.507</u>

Expectativa de realización de los créditos tributarios

Valor contable:

Año	2006	2007	2008	2009	2010	Subtotal	2011 a 2015	Total
IRPJ	137.704	171.702	206.473	208.944	253.148	977.971	244.762	1.222.733
CSLL	<u>84.275</u>	<u>83.892</u>	-	-	-	<u>168.167</u>	-	<u>168.167</u>
	<u>221.979</u>	<u>255.594</u>	<u>206.473</u>	<u>208.944</u>	<u>253.148</u>	<u>1.146.138</u>	<u>244.762</u>	<u>1.390.900</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

Valor presente:

Año	2006	2007	2008	2009	2010	Subtotal	2011 a 2015	Total
IRPJ	125.399	156.449	189.425	193.467	235.485	900.225	227.688	1.127.913
CSLL	<u>76.744</u>	<u>69.609</u>	—	—	—	<u>146.353</u>	—	<u>146.353</u>
	<u>202.143</u>	<u>226.058</u>	<u>189.425</u>	<u>193.467</u>	<u>235.485</u>	<u>1.046.578</u>	<u>227.688</u>	<u>1.274.266</u>

El valor actual de los créditos se calculó de acuerdo con lo dispuesto en la Circular n° 3.171/02, del BACEN, considerando la tasa promedio de captación, neta de los efectos tributarios.

Los estudios técnicos se desarrollaron a partir de los resultados proyectados, observadas las metas y reglas establecidas para los productos de la institución, así como las perspectivas de mercado y evaluación de indicadores económicos proyectados en función de la tendencia en el escenario económico para el País.

b. Demostración de cálculo del IRPJ y del CSLL

	2005		2004	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	IRPJ
Resultado antes del IRPJ y del CSLL	<u>3.051.768</u>	<u>3.051.768</u>	<u>1.742.415</u>	<u>1.742.415</u>
Carga total del IRPJ y CSLL a las tasas del 25% y el 9%	(762.942)	(274.659)	(435.580)	(156.817)
Efectos tributarios de lo añadido y excluido	<u>(9.532)</u>	<u>(3.284)</u>	<u>159.563</u>	<u>56.287</u>
Provisión del SFH	176.677	63.604	5.087	1.831
Provisión para contingencias	(398.193)	(141.177)	(89.758)	(32.313)
Provisión para créditos de liquidación dudosa	(164.068)	(59.065)	(174.614)	(62.861)
FGTS	430.036	154.813	396.353	142.687
Otras	(53.984)	(21.459)	22.495	6.943
Intereses sobre el capital propio	149.671	53.882	128.226	46.161
Remuneración de empleados y de administradores	54.144	19.492	46.909	16.887
Activo fiscal diferido	170.666	104.327	30.216	19.116
Incentivo fiscal	<u>11.052</u>	—	<u>3.385</u>	—
Gasto total del IRPJ y CSLL	<u>(386.941)</u>	<u>(100.242)</u>	<u>(67.281)</u>	<u>(18.366)</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

c. Movimiento del crédito tributario

	Valor bruto	Provisión	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2004	<u>5.921.082</u>	<u>(4.255.189)</u>	<u>1.665.893</u>
Realización del crédito tributario (i)	(232.023)	-	(232.023)
Baja del crédito tributario - Año 2002 MP n° 2.158-35/01	(42.970)	-	(42.970)
Reversión	2.811.776	(2.811.776)	-
Saldos al 30 de diciembre de 2005	<u>8.457.865</u>	<u>(7.066.965)</u>	<u>1.390.900</u>

(i) De acuerdo con las proyecciones en el año 2004, la previsión de realización del crédito tributario para el ejercicio 2005 para IRPJ y CSLL era de R\$ 70.146. En el año 2005 fue realizado el monto de R\$ 274.993, configurándose una realización mayor que la prevista.

19 Otras informaciones

a. Ingresos de prestación de servicios

	2º semestre	Ejercicios	
	2005	2005	2004
Administración del FGTS	731.380	1.475.807	1.458.155
Administración del FCVS	56.759	115.781	128.652
Administración del PIS	42.430	64.249	67.889
Administración de las loterías	221.127	425.888	414.349
FGTS - Tarifas de recaudación y pago	130.663	259.662	214.883
Seguro-desempleo	17.180	34.139	30.940
Presupuesto General de la Unión - OGU	12.568	26.534	30.356
Bolsa-familia	114.724	227.773	168.985
INSS - Tarifas de recaudación, pago y GFIP	36.045	60.896	66.640
Administración de fondos de inversión	219.779	405.514	347.904
Tarifas de convenios	344.607	664.870	659.933
Servicios de compensación y otros papeles	74.272	126.714	100.620
Tarifas sobre mantenimiento de cuenta corriente	151.640	292.929	251.314
Cobro de títulos	119.453	235.731	219.931
EMGEA - Servicios prestados	160.742	343.776	304.683
Otros servicios	<u>264.028</u>	<u>406.121</u>	<u>287.035</u>
	<u>2.697.397</u>	<u>5.166.384</u>	<u>4.752.269</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

b. Gastos con personal y administrativos

	<u>2º semestre</u>	<u>Ejercicios</u>	
	2005	2005	2004
Gastos con personal			
Rendimientos	(1.971.226)	(3.637.403)	(3.045.107)
Beneficios	(412.501)	(716.144)	(636.574)
Cargas sociales:			
FGTS	(132.924)	(251.640)	(219.395)
Previsión social	(377.345)	(718.449)	(628.160)
Previsión complementaria	(96.279)	(159.088)	(115.209)
Otros	(58.373)	(102.056)	(95.129)
	<u>(3.048.648)</u>	<u>(5.584.780)</u>	<u>(4.739.574)</u>
Gastos administrativos			
Comunicaciones	(138.233)	(291.769)	(331.397)
Mantenimiento y conservación de bienes	(161.585)	(309.952)	(285.672)
Agua y energía	(85.875)	(164.769)	(134.400)
Alquileres	(219.615)	(407.686)	(372.151)
Gastos de material	(54.392)	(111.658)	(134.325)
Procesamiento de datos	(651.297)	(1.231.641)	(1.184.663)
Promociones y relaciones públicas	(50.674)	(80.153)	(57.489)
Propaganda y publicidad	(136.917)	(213.927)	(163.831)
Servicios del sistema financiero	(80.023)	(158.716)	(172.795)
Servicios de terceros	(146.687)	(279.009)	(276.094)
Servicios especializados	(67.753)	(122.025)	(111.602)
Servicios de vigilancia y seguridad	(114.533)	(208.258)	(169.814)
Depreciación y administración	(217.092)	(429.993)	(437.636)
Otros gastos administrativos	(79.148)	(145.501)	(117.332)
	<u>(2.203.824)</u>	<u>(4.155.057)</u>	<u>(3.949.201)</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

c. Composición de las cuentas “Otros ingresos/gastos operativos”

	2º semestre	Ejercicios	
	2005	2005	2004
Otros ingresos operativos			
Comisiones y tasas sobre operaciones	332.083	562.251	325.634
Recuperación de gastos	158.004	291.390	192.545
Reversión de otras provisiones operativas (i)	68.212	811.543	332.901
Rentas de otros créditos - COMPESA (Nota 8 (b)(i))	-	-	28.597
Rentas de otros créditos - EMBASA (Nota 8 (b)(ii))	21.614	40.753	29.898
Ingresos de tarjetas de crédito	84.860	157.349	129.888
Ingresos de dividendos	118.927	169.921	153.391
Créditos Tributarios	4.003	57.769	6.015
Actualización de depósitos en garantía	271.257	330.977	21.510
Depuración de contratos habitacionales	693.196	693.196	
Otros ingresos operativos	150.015	223.998	164.543
	1.902.171	3.339.147	1.384.922

(i) Refere-se principalmente à revisão dos índices de evolução dos saldos dos contratos do Fundo de Compensação de Variações Salariais (FCVS) no montante de R\$ 567.876 e de Contas a Pagar, no montante de R\$ 94.000.

(ii) Se asignó a crédito del resultado el monto de R\$ 693.196, referente a valores de aciertos de saldos operativos, resultado de depuración de contratos habitacionales persona jurídica cedidos a EMGEA.

	2º semestre	Ejercicios	
	2005	2005	2004
Otros gastos operativos			
Gastos con reservas actuariales - FUNCEF/PREHAB	(16.380)	(38.463)	(35.949)
Gastos con FCVS a recibir - Residuos	(201.879)	(326.698)	(317.849)
Gastos sobre obligaciones con fondos y programas	(107.669)	(178.196)	(157.452)
Remuneración de revendedor de loterías	(1.399)	(75.690)	(262.314)
Provisión para contingencias (iii)	(1.094.572)	(2.368.406)	(711.729)
Provisión de tributos de títulos para negociación	(61.051)	(73.883)	-
EMGEA/UNIÓN	(40.872)	(70.419)	(125.617)

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

	<u>2º semestre</u>	<u>Ejercicios</u>	
	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gastos con revendedor de loterías	(126.329)	(242.947)	(243.720)
Gastos con tarjeta de crédito	(121.047)	(195.596)	(160.982)
Gastos de servicios automatizados	(47.175)	(103.511)	(114.039)
Pérdidas en la adjudicación de inmuebles financiados	-	-	(137.687)
Descuentos de operaciones de crédito	(121.175)	(217.195)	(298.670)
Corresponsal bancario	(194.072)	(296.513)	(160.783)
Pérdidas con retirada electrónica fraudulenta	(40.437)	(98.620)	(106.884)
Gastos con inmuebles	(34.896)	(77.387)	(127.312)
Otros gastos operativos	(230.033)	(445.554)	(285.069)
	<u>(2.438.986)</u>	<u>(4.809.078)</u>	<u>(3.246.056)</u>

(iii) En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005, se procedió a una revisión y actualización de las premisas y base de cálculo para determinación de las provisiones para contingencias civiles y laborales, con el objetivo de reflejar la dinámica de las tendencias de resultado de los procesos. Ese proceso resultó en el incremento de provisiones para contingencias laborales y civiles, de R\$ 420.419 y R\$ 527.733, respectivamente. En función de acuerdos judiciales efectuados para pago de auxilio-alimentación a empleados jubilados, se aprovisionó, como beneficio post-empleo, el valor de R\$ 661.318.

d. Administración de entidades sociales

A continuación se enumeran los patrimonios de los Fondos y Programas Sociales Administrados por la CAIXA:

Entidad	2005	2004
PIS	21.906.382	21.021.995
FGTS	19.823.116	16.838.110
FAR	2.333.514	2.779.662
FDS	530.105	473.723
FAS	366.618	364.673

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

Entidad	2005	2004
PCE	98.781	263.055
FGS	66.858	41.664
FIEL	<u>31.452</u>	<u>29.698</u>
	<u>45.156.826</u>	<u>41.812.580</u>
FCVS (i)	<u>(72.936.896)</u>	<u>(69.995.871)</u>

(i) La obligación de la cobertura del patrimonio neto negativo del FCVS es exclusiva de la Unión.

e. Beneficios a empleados

(i) Plan de Beneficios - Previsión privada

La CAIXA es patrocinadora de la Fundación de los Empleados de la Caixa Econômica Federal (FUNCEF), cuyo objetivo es la administración de planes de beneficios en el área de la previsión, en las condiciones previstas en los reglamentos propios, habiendo actualmente planes de beneficio definido y de contribución definida.

Para conseguir los objetivos de FUNCEF y en complemento a las contribuciones de los participantes, la CAIXA realiza contribuciones de acuerdo con el porcentaje determinado según fórmulas actuariales y el valor desembolsado en el ejercicio de 2005 de R\$ 159.088 (2004 - R\$ 115.209). El plan de costeo de la entidad se encuadra como beneficio definido para 42.448 asociados, mientras que para 10.573 se encuadra como contribución definida.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

La CAIXA, en su condición de patrocinadora, sometió a la consideración del Ministerio de Hacienda y obtuvo aprobación, así como manifestación favorable del Departamento de Coordinación y Control de las Empresas de los Estados - DEST, de la alteración del Reglamento del Plan de Beneficio de FUNCEF para: (i) adecuación parcial de las disposiciones de las Leyes Complementarias disposiciones n°s 108 y 109, ambas del 29 de mayo de 2001; (ii) la incorporación de nuevas condiciones de costeo del Plan por parte de los participantes y por la patrocinadora y (iii) el establecimiento de criterios de migración de los participantes de los planes de beneficios REPLAN/REB para la nueva versión del plan REB de contribución definida. Para enfrentar la implantación del proceso de migración, la CAIXA constituyó provisión por un valor de R\$ 70.232 (2004 - R\$ 75.897).

El valor actual de las obligaciones actuariales está cubierto por el patrimonio de los planes.

(ii) Seguro de Salud - (SALUD - CAIXA)

El 1° de agosto de 2002, entró en vigor el SAÚDE CAIXA - un programa de salud instituido por la CAIXA y por ella administrado, bajo la modalidad de autogestión ofreciendo asistencia médica, de hospital, odontológica, psicológica, de rehabilitación, fonoaudiológica, terapéutica ocupacional, servicio social y de nutrición con atención realizada por la red de profesionales registrados y ámbito nacional. Es un beneficio concedido por la CAIXA a los titulares optantes y respectivos beneficiados inscritos, entendiéndose como titulares los empleados y jubilados vinculados FUNCEF, PREVHAB, CAIXA SEGUROS, Fondo PMPP o INSS.

Como resultado de las amplias discusiones habidas entre la CAIXA, las asociaciones de jubilados y representantes de los empleados, en julio de 2004, se implantaron diversos cambios en el Programa Salud CAIXA.

Las alteraciones incluyen diversos aspectos del beneficio y tienen el objetivo de brindar una aproximación entre los usuarios y la empresa a través de la creación del consejo de usuarios que acompañará el desempeño del programa, asegurando mayor transparencia a la gestión del Salud CAIXA.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

De esa forma, la CAIXA asume el 70% de los gastos asistenciales, con un mínimo del 3,5% sobre el gasto con nómina de pagos de la plantilla. Y el beneficiario titular contribuye con el 30% de los gastos asistenciales, a través de mensualidad del 2% de su remuneración-base, por el grupo familiar, más co-participación del 20% sobre la utilización de la asistencia, limitado al reaseguro.

f. Resultado no operativo

Se refiere principalmente, al resultado de las transacciones con bienes que no son de uso propio.

g. Garantías prestadas a terceros

Se registra el valor de R\$ 64.900 (2004 - R\$ 64.900), referente a los inmuebles patrimoniales dados en prenda como garantías prestadas a terceros, relativo a acciones judiciales contra la CAIXA.

h. Participación de los empleados en las utilidades

Se destacó para pago de Participación en las Utilidades y Resultados (PLR) (sigla conforme su denominación en portugués), el valor de R\$ 216.576 (2003 - R\$ 187.634).

i. FGTS

El riesgo de crédito de las operaciones contratadas a partir del 1º de junio de 2001 es asumido por la CAIXA en la calidad de Agente Operador, quedando la Unión con el riesgo en las aplicaciones efectuadas hasta esa fecha, según establece el art. 9º de la Ley No. 8.036 del 11 de mayo de 1990, alterado por el art. 12 de la Medida Provisional nº 2.196-3 del 24 de agosto de 2001.

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

20 Evento subsiguiente

Para permitir una mejor comparación de los estados financieros, se efectuaron reclasificaciones en los saldos de diciembre de 2004, con el objetivo de adecuarlos a los procedimientos/clasificaciones contables.

DRE	Valor publicado	Valor reclasificado	Valor después reclasificación
Otros ingresos/gastos operativos	(6.454.938)	-	(6.454.938)
Ingresos de prestación de servicios	4.648.273	103.996	4.752.269
Otros ingresos operativos	1.488.918	(103.996)	1.384.922

21 Partes relacionadas

Las operaciones se realizan en el contexto de las actividades operativas de la CAIXA y de sus atribuciones establecidas en la reglamentación específica.

Operaciones/entidades	2005		2004	
	Activo/ pasivo	Ingresos/ gastos	Activo/ pasivo	Ingresos/ gastos
Intereses sobre capital propio y dividendos				
Caixa Seguros	<u>81.035</u>	<u>162.078</u>	<u>69.914</u>	<u>21.370</u>
Tarifas a recibir				
STN - Secretaría del Tesoro Nacional	329.306	260.591	254.893	245.778
PIS	4.352	64.249	4.499	67.889
PCE	863	2.197	1.745	3.416
FIEL	2.875	446	2.430	413
FGTS	148.732	1.725.699	140.218	1.141.411
FCVS	-	115.781	27.601	128.653
FAS	65	784	79	877
FAR	6.448	70.997	4.918	49.595
FGS	817	1.046	-	-
FDS	-	13.147	-	11.644

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

Operaciones/entidades	2005		2004	
	Activo/ pasivo	Ingresos/ gastos	Activo/ pasivo	Ingresos/ gastos
EMGEA	28.481	343.776	27.611	304.684
SH	4.952	3.617	-	-
CAIXA SEGUROS	-	15.201	-	8.289
Depósitos de fondos y programas con remuneración				
SH	(14)	(97)	(1.063)	(273)
PIS	(73.004)	(231.662)	(90.629)	(127.186)
PCE	(5.267)	(543)	(2.095)	(281)
FIEL	(39.992)	(3.361)	(36.566)	(2.739)
FGTS	(3.684.458)	(593.218)	(2.902.161)	(352.470)
FGS	(15.807)	(5.283)	(37.065)	(2.192)
FCVS	(97)	(134)	(688)	(169)
FAS	(2.766)	(10.376)	(345.949)	(6.149)
FDS	(25.203)	(1.802)	-	-
FAR	(23.614)	(7.011)	(10.460)	(4.030)
EMGEA	(42.444)	(6.792)	-	-
Obligaciones por traspasos - Instituciones oficiales				
FGTS	(9.576.378)	(1.166.319)	(10.393.829)	(393.297)
FDS	(6.808)	(57)	-	-
Recursos con destino específico				
STN - Secretaría del Tesoro Nacional	(547.072)	(87.359)	(649.869)	(91.093)
PIS	(1.266.436)	-	(1.184.419)	-
Acreedores diversos - País				
EMGEA	(367.849)	(52.821)	(270.201)	(20.038)
Deudores diversos - País				
EMGEA	12.977	-	-	-
Otros ingresos operativos				
FCVS	-	11.161	-	-
EMGEA	-	4.301	-	-

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

Operaciones/entidades	2005		2004	
	Activo/ pasivo	Ingresos/ gastos	Activo/ pasivo	Ingresos/ gastos
Otros gastos operativos				
FAR	-	(8.786)	-	-
EMGEA	-	(25.196)	-	-
Caixa Seguros	-	(37.607)	-	-

22 Demostración del flujo de caja

La Demostración de Flujo de Caja se elaboró con base en el método indirecto y de acuerdo con las definiciones del COSIF - Plan Contable de las instituciones del Sistema Financiero Nacional, cuyo objetivo es dejar transparentes e informar mejor a los usuarios sobre los estados contables.

	2º semestre	Ejercicios	
	2005	2005	2004
Actividades operativas			
Utilidad neta	<u>1.135.904</u>	<u>2.073.016</u>	<u>1.419.802</u>
Ajustes para reconciliar la utilidad neta a la Caja Neta proveniente de (aplicado en) actividades operativas			
Provisión para créditos de liquidación dudosa	911.664	1.179.590	505.877
Depreciaciones y amortizaciones	217.093	429.994	437.636
Resultado de participaciones en coligadas y controladas	(61.097)	(140.300)	(71.372)
Variación de activos y obligaciones			
Reducción (aumento) en aplicaciones interfinancieras de liquidez	(1.007.705)	(5.488.020)	681.176
Reducción (aumento) en títulos y valores mobiliarios e instrumentos financieros derivativos	(13.892.012)	(20.626.638)	4.692.082
Reducción (aumento) en relaciones interfinancieras	(650.709)	(3.454.897)	4.772.318
Reducción (aumento) en relaciones interdependencias	311.527	97.966	13.943
Reducción (aumento) en operaciones de crédito	(3.695.180)	(8.186.551)	(3.687.393)
Reducción (aumento) en otros créditos	(1.317.487)	(1.611.409)	(1.182.408)
Reducción (aumento) en otros valores y bienes	1.883	(167.289)	6.199
Baja de la provisión para créditos de liquidación dudosa	(454.540)	(852.095)	(505.877)
Aumento (reducción) en otras obligaciones	4.812.700	6.889.156	2.266.942
Caja Neta proveniente de (aplicada en) actividades operativas	<u>(14.823.863)</u>	<u>(31.930.493)</u>	<u>7.929.123</u>

Caixa Econômica Federal

Notas explicativas a los estados contables

(En miles de Reais)

	<u>2º semestre</u>	<u>Ejercicios</u>	
	2005	2005	2004
Actividades de Inversiones			
Aumento (reducción) en depósitos obligatorios en el Banco Central del Brasil	(1.358.036)	(1.604.060)	(2.513.197)
Enajenación de inversiones	13.170	13.172	9.856
Enajenación de inmovilizado y arriendo	51.755	184.683	160.683
Adquisición de inversiones	-	-	(9.663)
Adquisición de inmovilizado de uso y de arriendo	(176.603)	(267.130)	(443.309)
Aplicación en el diferido	(62.101)	(112.930)	(65.151)
Caja Neta proveniente de (aplicada en) actividades de inversión	<u>(1.531.815)</u>	<u>(1.786.265)</u>	<u>(2.860.781)</u>
Actividades de financiaciones			
Aumento (reducción) en depósitos	7.573.707	15.126.894	10.748.347
Aumento (reducción) en captaciones en el mercado abierto	9.819.462	18.261.249	(20.065.626)
Aumento (reducción) en recursos por emisión de títulos	(765.063)	(1.766.851)	803.865
Aumento (reducción) en instrumentos financieros derivativos	32.874	85.490	(112.909)
Aumento (reducción) en obligaciones por préstamos y trasposos	(782.543)	963.186	2.802.334
Dividendos	(138.310)	(138.310)	(11.912)
Intereses sobre el capital propio pagados y/o provisionados	(299.556)	(598.684)	(512.904)
Ajuste al valor de mercado	(27.032)	(54.079)	(3.994)
Caja Neta proveniente de (aplicada en) actividades de financiaciones	<u>15.413.539</u>	<u>31.878.895</u>	<u>(6.352.799)</u>
Aumento (reducción) en disponibilidades, neto	<u>193.765</u>	<u>235.153</u>	<u>135.345</u>
Modificaciones en disponibilidades, neto			
Inicio del período	741.945	700.557	565.212
Fin del período	<u>935.710</u>	<u>935.710</u>	<u>700.557</u>
Aumento (reducción) de las disponibilidades	<u>193.765</u>	<u>235.153</u>	<u>135.345</u>

Caixa Econômica Federal

Jorge Eduardo Levi Mattoso
Presidente

Bolívar Tarrago Moura Neto
Vicepresidente

Carlos Alberto Cotta
Vicepresidente

Clarice Coppetti
Vicepresidente

Fábio Lenza
Vicepresidente

Fernando Nogueira da Costa
Vicepresidente

Francisco Egídio Pelúcio Martins
Vicepresidente

João Aldemir Dornelles
Vicepresidente

João Carlos Garcia
Vicepresidente

Jorge Fontes Hereda
Vicepresidente

Telmo Marques Costa
Superintendente Nacional de Contabilidad
Contador CRC-CE-5.031/O-4 T-DF