

**Caixa Econômica
Federal – CAIXA**
Junio30, 2013

Informe de los Auditores Independientes sobre los Estados Contables

Estados Contables CAIXA

Notas de la Dirección a los Estados Contables

Informe de los auditores independientes sobre los estados contables

Para:

Los Administradores y Accionista de
Caixa Econômica Federal - CAIXA

Hemos examinado los estados contables individuales de Caixa Econômica Federal – CAIXA (“CAIXA” o “Institución”) y los estados contables consolidados de Caixa Econômica Federal - CAIXA y su controlada (“Consolidado”), que comprenden el balance patrimonial el 30 de junio de 2013 y los respectivos estados individuales y consolidados del resultado, de los cambios del patrimonio neto y de los flujos de efectivo para el semestre terminado a aquella fecha, así como el resumen de las principales prácticas contables y demás notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados contables

La administración de CAIXA es responsable de la elaboración y adecuada presentación de esos estados contables de acuerdo a las prácticas contables adoptadas en Brasil aplicables a las instituciones autorizadas para funcionar por el Banco Central de Brasil – BACEN y por los controles internos que ella determinó como necesarios para permitir la elaboración de estados contables libres de distorsión relevante, independientemente de haber sido causada por fraude o error.

Responsabilidad de los auditores independientes

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados contables con base en nuestra auditoría, conducida de acuerdo a las normas brasileñas e internacionales de auditoría. Esas normas requieren el cumplimiento de exigencias éticas por los auditores y que la auditoría sea planificada y ejecutada con el propósito de obtener seguridad razonable de que los estados contables están libres de distorsión relevante.

Una auditoría involucra la ejecución de procedimientos seleccionados para obtención de evidencia respecto de los valores y divulgaciones presentados en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juzgamiento del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsión relevante en los estados contables, independientemente de haberla causado fraude o error. En esa evaluación de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la elaboración y adecuada presentación de los estados contables de CAIXA para planificar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no a los fines de expresar una opinión sobre la eficacia de esos controles internos de CAIXA. Una auditoría incluye, también, la evaluación de la adecuación de las prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados contables tomados en su conjunto.

Creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados contables precedentemente mencionados presentan adecuadamente, en todos los aspectos relevantes, la posición patrimonial y financiera de Caixa Econômica Federal – CAIXA, así como la posición patrimonial y financiera consolidada de Caixa Econômica Federal - CAIXA y su controlada al 30 de junio de 2013, el desempeño individual y consolidado de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el semestre terminado en aquella fecha, de acuerdo a las prácticas contables adoptadas en Brasil aplicables a las instituciones autorizadas para funcionar por el Banco Central de Brasil.

Énfasis

Créditos con FCVS

Llamamos la atención para la nota 7(b) a los estados contables, que describe que el 30 de junio de 2013, CAIXA (individual y consolidado) posee créditos ante el Fondo de Compensación de Variaciones Salariales – FCVS en el importe neto de R\$20.496 millones. Los financiamientos de vivienda cerrados con cobertura del FCVS, todavía no homologados, ascienden a R\$6.799 millones y su efectiva realización depende de la adherencia a un conjunto de normas y procedimientos definidos en reglamentación emitida por el FCVS. CAIXA estableció criterios estadísticos para estimar las pérdidas derivadas de operaciones que no lleguen a atender a esas normas, para las que constituyó provisión en el valor de R\$3.081 millones. La realización de los créditos relacionados a financiamientos de vivienda ya homologados por el FCVS, en el monto de R\$15.087 millones, el 30 de junio de 2013, sigue un proceso de securitización, conforme a lo previsto en la Ley 10.150 de 2000. Nuestra opinión no está modificada en función de ese asunto.

Créditos tributarios

Llamamos la atención para la nota 20 a los estados contables, que describe que, el 30 de junio de 2013, CAIXA (individual y consolidado) posee R\$22.263 millones de créditos tributarios de impuesto a la renta, contribución social, PASEP y COFINS computados sobre perjuicios fiscales, diferencias temporales y contribución social a compensar, deducidos de provisión para realización de esos créditos en el valor de R\$3.633 millones. El valor neto de R\$18.630 millones, registrado en el activo, se refiere a la estimación de la administración considerando la realización prevista para los próximos diez ejercicios sociales. La realización de esos créditos tributarios está directamente relacionada a la generación de beneficios tributables futuros, que puede variar de la actual estimación de la administración. Nuestra opinión no está modificada en función de ese asunto.

Créditos tributarios en controlada en conjunto

El 30 de junio de 2013, la controlada en conjunto Banco Panamericano S.A., posee créditos tributarios de impuesto a la renta y contribución social, en el monto de R\$2.860 millones, reconocidos sustancialmente con base en proyecciones financieras y plan de negocios revistos el 30 de junio de 2013 y aprobados por su Consejo de Administración. La realización de esos créditos tributarios depende de la materialización de esas proyecciones y del plan de negocios, en la forma en la que fueron aprobadas por los órganos de la Administración de Banco Panamericano S.A. Nuestra opinión no está modificada en función de ese asunto.

Otros asuntos

Estados del valor agregado

Hemos examinado, también, los estados del valor agregado (DVA), individual y consolidado, relativos al semestre terminado el 30 de junio de 2013, preparadas bajo la responsabilidad de la administración de CAIXA, cuya presentación está efectuando CAIXA de manera voluntaria. Estos estados fueron sometidos a los mismos procedimientos de auditoría descritos precedentemente y, en nuestra opinión, están adecuadamente presentados, en todos sus aspectos relevantes, en relación a los estados contables tomados en su conjunto.

Revisión de los valores correspondientes al 2º trimestre de 2013

Los valores referentes a los estados individuales y consolidados del resultado, de los cambios del patrimonio neto, de los flujos de efectivo y de los valores agregados relativos al 2º trimestre de 2013, que está presentando la Administración de CAIXA como información suplementaria, fueron revisados por nosotros y sobre los que emitimos informa de revisión, sin modificaciones, conteniendo las mismas énfasis precedentemente descritas, de fecha 14 de agosto de 2013.

Auditoria de los valores correspondientes a periodos previos

Los valores correspondientes a los balances patrimoniales individuales y consolidados el 31 de diciembre de 2012 y el 30 de junio de 2012, y a los estados individuales y consolidados del resultado, de los cambios del patrimonio neto, de los flujos de efectivo y de los valores agregados relativos al semestre terminado el 30 de junio de 2012, presentados a los fines de comparación, aquí presentados en virtud de los asuntos descritos en la nota 3(s), fueron auditados por otros auditores independientes que emitieron informe de fecha 14 de agosto de 2013, que no contuvo ninguna modificación, conteniendo énfasis sobre los créditos con FCVS y créditos tributarios.

São Paulo, 14 de agosto de 2013

ERNST & YOUNG TERCO
Auditores Independentes S.S.
CRC - 2SP 015.199/O-6

Eduardo Braga Perdigão
Contador CRC-1CE013803/O-8-"S"-DF

Balance Patrimonial

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

ACTIVO	Individual			Consolidado		
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
		(Nota 3 (s))	(Nota 3 (s))		(Nota 3 (s))	(Nota 3 (s))
CIRCULANTE	407.311.282	350.905.556	321.351.012	407.922.349	351.547.176	321.812.504
DISPONIBILIDADES (Nota 4)	6.097.970	8.035.967	4.371.999	6.097.970	8.035.967	4.371.999
APLICACIONES INTERFINANCIERAS DE LIQUIDEZ (Nota 5)	90.986.245	75.183.272	52.407.225	90.986.245	75.183.272	52.407.225
Aplicaciones en el mercado abierto	86.062.522	72.104.596	50.245.098	86.062.522	72.104.596	50.245.098
Aplicaciones en depósitos interbancarios	4.924.775	3.078.757	2.162.173	4.924.775	3.078.757	2.162.173
Provisiones para pérdidas	(1.052)	(81)	(46)	(1.052)	(81)	(46)
TÍTULOS Y VAL. MOBIL. e INSTRUM. FINANC. DERIVATIVOS (Nota 6)	110.267.101	91.877.035	87.808.138	110.802.301	92.375.479	88.209.229
Cartera propia - libre	81.754.248	57.146.000	60.515.443	82.289.448	57.644.444	60.916.534
Vinculados a compromisos de recompra	28.394.616	34.647.909	26.273.130	28.394.616	34.647.909	26.273.130
Vinculados a prestación de garantías	197		1.018.577	197		1.018.577
Vinculados al Banco Central		998	988		998	988
Instrumentos financieros derivados	118.040	82.128		118.040	82.128	
RELACIONES INTERFINANCIERAS	82.341.691	72.880.330	69.681.600	82.341.691	72.880.330	69.681.600
Pagos y recibimientos a liquidar	1.227.157	247.478	1.080.837	1.227.157	247.478	1.080.837
Créditos vinculados - depósitos en el BACEN (Nota 7 (a))	80.502.457	72.199.506	68.085.497	80.502.457	72.199.506	68.085.497
Correspondientes	612.077	433.346	515.266	612.077	433.346	515.266
RELACIONES INTERDEPENDENCIAS	345.153	713.650	263.316	345.153	713.650	263.316
Recursos en tránsito de terceros	179	146	9	179	146	9
Transferencias internas de recursos	344.974	713.504	263.307	344.974	713.504	263.307
OPERACIONES DE CRÉDITO (Nota 8)	86.862.748	72.168.700	86.197.344	86.862.748	72.168.700	86.197.344
Sector público	3.447.738	3.032.766	5.766.969	3.447.738	3.032.766	5.766.969
Sector privado	93.971.806	77.669.528	87.792.984	93.971.806	77.669.528	87.792.984
Operaciones de Crédito Vinculadas a Cesión	348.185	366.301		348.185	366.301	
Provisión para operaciones de créditos	(10.904.981)	(8.899.895)	(7.362.609)	(10.904.981)	(8.899.895)	(7.362.609)
OTROS CRÉDITOS (Nota 9)	29.348.636	29.091.187	19.599.667	29.424.503	29.234.363	19.660.068
Créditos por avales y fianzas pagados	35.156	31.799	35.400	35.156	31.799	35.400
Cartera de cambio	587.146	114.195	74.406	587.146	114.195	74.406
Rentas a recibir	1.705.239	1.623.801	1.712.315	1.779.133	1.764.138	1.768.705
Negociación e intermediación de valores	186.379	4.714	6.016	186.379	4.714	6.016
Créditos específicos	688.410	692.906	649.101	688.410	692.906	649.101
Diversos	26.233.776	26.779.048	17.247.980	26.235.749	26.781.887	17.251.991
Provisión para otros créditos	(87.470)	(155.276)	(125.551)	(87.470)	(155.276)	(125.551)
OTROS VALORES Y BIENES (Nota 10)	1.061.738	955.415	1.021.723	1.061.738	955.415	1.021.723
Otros valores y bienes	886.267	798.227	738.926	886.267	798.227	738.926
Provisiones para pérdidas	(26.291)	(103.028)	(113.127)	(26.291)	(103.028)	(113.127)
Gastos anticipados	201.762	260.216	395.924	201.762	260.216	395.924
NO CIRCULANTE	407.175.934	352.034.110	275.019.626	406.381.106	351.347.795	274.445.453
TÍTULOS Y VAL. MOBIL. e INST. FINANC. DERIVATIVOS (Nota 6)	45.042.518	46.588.282	39.907.128	45.042.518	46.588.282	39.907.128
Cartera propia - libre	9.997.342	32.586.271	25.702.074	9.997.342	32.586.271	25.702.074
Vinculados a compromisos de recompra	32.213.714	12.318.617	14.199.197	32.213.714	12.318.617	14.199.197
Vinculados a prestación de garantías	2.830.565	1.683.394	5.857	2.830.565	1.683.394	5.857
Vinculados al Banco Central	897			897		
RELACIONES INTERFINANCIERAS	20.496.183	18.776.893	18.527.064	20.496.183	18.776.893	18.527.064
Créditos vinculados - SFH (Nota 7 (b))	20.496.183	18.776.893	18.527.064	20.496.183	18.776.893	18.527.064
OPERACIONES DE CRÉDITO (Nota 8)	314.423.388	261.853.600	193.833.445	314.423.388	261.853.600	193.833.445
Sector público	30.599.705	24.871.263	18.413.707	30.599.705	24.871.263	18.413.707
Sector privado	292.359.455	245.740.679	185.627.173	292.359.455	245.740.679	185.627.173
Operaciones de Crédito Vinculadas a Cesión	1.889.958	2.058.966		1.889.958	2.058.966	
Provisión para operaciones de créditos	(10.425.730)	(10.817.308)	(10.207.435)	(10.425.730)	(10.817.308)	(10.207.435)
OTROS CRÉDITOS (Nota 9)	18.535.176	16.560.759	14.730.205	18.535.201	16.560.759	14.730.205
Diversos	18.755.006	16.609.378	14.740.942	18.755.031	16.609.378	14.740.942
Provisión para otros créditos	(219.830)	(48.619)	(10.737)	(219.830)	(48.619)	(10.737)
PERMANENTE	8.678.669	8.254.576	8.021.784	7.883.816	7.568.261	7.447.611
INVERSIONES (Nota 11)	3.988.894	3.964.971	3.824.698	3.194.039	3.278.656	3.250.525
Participaciones en coligadas y controladas:	3.727.158	3.727.613	3.610.277	2.932.303	3.041.298	3.036.104
- En el país	3.726.018	3.726.366	3.609.134	2.931.163	3.040.051	3.034.961
- En el extranjero	1.140	1.247	1.143	1.140	1.247	1.143
Otras inversiones	280.451	256.039	233.147	280.451	256.039	233.147
Provisión para pérdidas	(18.715)	(18.681)	(18.726)	(18.715)	(18.681)	(18.726)
INMOVILIZADO DE USO (Nota 12)	2.580.428	2.164.942	2.070.980	2.580.430	2.164.942	2.070.980
Inmuebles de uso	643.171	310.261	301.904	643.171	310.261	301.904
Reevaluaciones de inmuebles de uso	743.718	744.011	807.801	743.718	744.011	807.801
Otras inmobilizaciones de uso	5.063.196	4.697.398	4.308.168	5.063.198	4.697.398	4.308.168
Depreciaciones acumuladas	(3.869.657)	(3.586.728)	(3.346.893)	(3.869.657)	(3.586.728)	(3.346.893)
INTANGIBLE (Nota 13)	2.108.562	2.122.238	2.117.153	2.108.562	2.122.238	2.117.153
Activos intangibles	3.044.111	2.990.846	2.782.932	3.044.111	2.990.846	2.782.932
Amortizaciones acumuladas	(935.549)	(868.608)	(665.779)	(935.549)	(868.608)	(665.779)
DIFERIDO	785	2.425	8.953	785	2.425	8.953
Gastos de organización y expansión	6.741	38.466	76.971	6.741	38.466	76.971
Amortizaciones acumuladas	(5.956)	(36.041)	(68.018)	(5.956)	(36.041)	(68.018)
T O T A L	814.487.216	702.939.666	596.370.638	814.303.455	702.894.971	596.257.957

Las notas explicativas de la Administración forman parte integrante de los estados contables.

Balance Patrimonial

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Individual			Consolidado		
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
		(Nota 3 (s))	(Nota 3 (s))		(Nota 3 (s))	(Nota 3 (s))
CIRCULANTE	497.047.323	442.926.329	401.022.662	496.863.562	442.881.634	400.909.981
DEPÓSITOS (Nota 14)	284.606.344	279.990.109	259.728.726	284.332.617	279.989.979	259.723.687
Depósitos al contado	25.241.675	27.381.103	23.970.198	25.241.672	27.381.099	23.970.189
Depósitos de ahorro	189.699.809	175.566.036	161.923.834	189.699.809	175.566.036	161.923.834
Depósitos interfinancieros	233.631	10.260.691	7.292.664	233.631	10.260.691	7.292.664
Depósitos a plazo	55.818.583	57.516.733	55.176.875	55.544.859	57.516.607	55.171.845
Depósitos especiales y de fondos y programas	13.612.646	9.265.546	11.365.155	13.612.646	9.265.546	11.365.155
CAPTACIONES EN EL MERCADO ABIERTO (Nota 15)	133.088.684	90.984.561	85.270.483	133.002.657	90.785.152	85.041.077
Cartera propia	59.173.167	44.478.327	40.353.383	59.087.140	44.278.918	40.123.977
Cartera de terceros	73.915.517	46.506.234	44.917.100	73.915.517	46.506.234	44.917.100
RECURSOS DE ACEPTACIONES Y EMISIONES DE TÍTULOS (Nota 16)	23.314.677	16.835.519	14.221.726	23.314.677	16.835.519	14.221.726
Recursos de letras imob., hipotec., de crédito y similares	19.976.163	13.708.836	14.221.726	19.976.163	13.708.836	14.221.726
Obligaciones por títulos y valores mobiliarios en el extranjero	3.338.514	3.126.683		3.338.514	3.126.683	
RELACIONES INTERFINANCIERAS	1.639.680	372.381	1.278.190	1.639.680	372.381	1.278.190
Recibimientos y pagos a liquidar	1.626.928	358.957	1.267.396	1.626.928	358.957	1.267.396
Correspondientes	12.752	13.424	10.794	12.752	13.424	10.794
RELACIONES INTERDEPENDENCIAS	716.526	1.385.371	414.958	716.526	1.385.371	414.958
Recursos en tránsito de terceros	422.735	1.262.980	388.220	422.735	1.262.980	388.220
Transferencias internas de recursos	293.791	122.391	26.738	293.791	122.391	26.738
OBLIGACIONES POR PRÉSTAMOS (Nota 17)	841.781	43.300	217	841.781	43.300	217
Préstamos en el extranjero	841.781	43.300	217	841.781	43.300	217
OBLIGACIONES POR REPAS. DEL PAÍS - INSTIT. ORCIALES (Nota 17)	832.711	2.356.114	1.379.244	832.711	2.356.114	1.379.244
TESORO NACIONAL - PIS	453.436	348.806	440.499	453.436	348.806	440.499
BNDES	113.590	1.633.823	92.503	113.590	1.633.823	92.503
FGTS	263.326	371.285	846.242	263.326	371.285	846.242
Otras	2.359	2.200		2.359	2.200	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVATIVOS (Nota 6 (g))	524	539	560	524	539	560
Instrumentos financieros derivados	524	539	560	524	539	560
OTRAS OBLIGACIONES (Nota 18)	52.006.396	50.958.435	38.728.558	52.182.389	51.113.279	38.850.322
Cobranza y recaudaciones de tributos y similares	1.052.618	258.984	1.050.198	1.052.618	258.984	1.050.198
Cartera de cambio	164.237	93.105	76.050	164.237	93.105	76.050
Sociales y estatutarias	1.076.069	5.660.303	1.159.257	1.076.069	5.660.303	1.159.257
Fiscales y previsionales	1.775.864	1.656.481	1.611.812	1.951.461	1.811.050	1.733.477
Negociación e intermediación de valores	1.095	5.075	3.256	1.095	5.075	3.256
Deudas subordinadas - elegibles a capital		989.075			989.075	
Recursos para destinación específica:	7.916.749	7.629.604	6.110.964	7.916.749	7.629.604	6.110.964
- Obligaciones de operaciones con loterías	665.720	1.237.388	553.725	665.720	1.237.388	553.725
- Obligaciones por fondos y programas sociales	6.691.093	5.893.513	4.924.696	6.691.093	5.893.513	4.924.696
- Obligaciones por fondos financ. y de desarrollo	559.936	498.703	632.543	559.936	498.703	632.543
Diversas	40.019.764	34.665.808	28.717.021	40.020.160	34.666.083	28.717.120
NO CIRCULANTE	291.827.341	235.540.610	172.976.173	291.827.341	235.540.610	172.976.173
DEPÓSITOS (Nota 14)	57.843.011	39.050.915	25.537.989	57.843.011	39.050.915	25.537.989
Depósitos interfinancieros	44.318	32.742	6.388	44.318	32.742	6.388
Depósitos a plazo	57.798.693	39.018.173	25.531.601	57.798.693	39.018.173	25.531.601
CAPTACIONES EN EL MERCADO ABIERTO (Nota 15)	3.232.779	3.123.417	2.100.149	3.232.779	3.123.417	2.100.149
Cartera propia	3.232.779	3.123.417	2.100.149	3.232.779	3.123.417	2.100.149
RECURSOS DE ACEPTACIONES Y EMISIONES DE TÍTULOS (Nota 16)	41.605.072	32.167.675	16.123.508	41.605.072	32.167.675	16.123.508
Recursos de letras imob., hipotec., de crédito y similares	41.605.072	32.167.675	16.123.508	41.605.072	32.167.675	16.123.508
OBLIGACIONES POR PRÉSTAMOS (Nota 17)	397.340		3.529	397.340		3.529
Préstamos en el extranjero	397.340		3.529	397.340		3.529
OBLIGACIONES POR REPAS. DO PAÍS-INSTIT. ORCIALES (Nota 17)	138.778.044	121.381.325	102.659.368	138.778.044	121.381.325	102.659.368
TESORO NACIONAL - PIS	298.744	406.796	22.823	298.744	406.796	22.823
BNDES	19.868.330	15.922.207	13.221.672	19.868.330	15.922.207	13.221.672
FGTS	117.930.235	104.424.931	89.204.080	117.930.235	104.424.931	89.204.080
Otras	680.735	627.391	210.793	680.735	627.391	210.793
OTRAS OBLIGACIONES (Nota 18)	49.971.095	39.817.278	26.551.630	49.971.095	39.817.278	26.551.630
Fiscales y previsionales	158.088	162.625	182.230	158.088	162.625	182.230
Deudas subordinadas - elegibles a capital	12.541.167	11.201.660	11.837.606	12.541.167	11.201.660	11.837.606
Instrum. híbridos de capital y deuda - elegibles a capital	37.271.840	28.452.993	14.531.794	37.271.840	28.452.993	14.531.794
PATRIMONIO NETO (Nota 19)	25.612.552	24.472.727	22.371.803	25.612.552	24.472.727	22.371.803
Capital social:	22.054.802	22.054.802	15.154.802	22.054.802	22.054.802	15.154.802
- Capital de domiciliados en el país	35.000.000	26.325.236	19.027.254	35.000.000	26.325.236	19.027.254
- Capital a realizar	(12.945.198)	(4.270.434)	(3.872.452)	(12.945.198)	(4.270.434)	(3.872.452)
Reserva de revaluación	413.750	423.165	458.274	413.750	423.165	458.274
Reservas de beneficios	3.062.938	2.693.064	4.459.454	3.062.938	2.693.064	4.459.454
Ajuste de evaluación patrimonial	(1.420.908)	(698.304)	691.364	(1.420.908)	(698.304)	691.364
Beneficios Acumulados	1.501.970		1.607.909	1.501.970		1.607.909
T O T A L	814.487.216	702.939.666	596.370.638	814.303.455	702.894.971	596.257.957

Las notas explicativas de la Administración forman parte integrante de los estados contables.

Estado de Resultados

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

	Individual			Consolidado		
	2013		2012	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
INGRESOS DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota 21)	17.032.886	32.240.074	28.553.105	17.032.886	32.240.074	28.553.105
Operaciones de crédito (Nota 8 (e))	10.936.237	20.825.234	16.537.613	10.936.237	20.825.234	16.537.613
Resultado de operaciones con títulos y valores mobiliarios (Notas 5 (a) e 6 (c))	2.982.584	6.565.551	9.834.965	2.982.584	6.565.551	9.834.965
Resultado con instrumentos financieros derivativos (Nota 6 (g))	1.541.969	1.958.184	(904.021)	1.541.969	1.958.184	(904.021)
Resultado de cambio (Nota 9 (c.1))	(177.767)	(185.486)	9.522	(177.767)	(185.486)	9.522
Resultado das aplicaciones compulsorias (Nota 7 (c))	1.649.728	2.898.931	3.022.332	1.649.728	2.898.931	3.022.332
Operaciones de venta o de transferencia de activos financieros	100.135	177.660	52.694	100.135	177.660	52.694
GASTOS DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota 22)	(12.363.574)	(23.052.944)	(20.369.584)	(12.356.927)	(23.043.169)	(20.348.061)
Operaciones de captación en el mercado (Notas 14 (c); 15 (b) e 16 (b))	(7.876.881)	(14.520.923)	(13.375.359)	(7.870.234)	(14.511.148)	(13.353.836)
Operaciones de préstamos, cesiones y retransmisiones (Nota 17 (c))	(2.199.990)	(4.117.252)	(3.359.229)	(2.199.990)	(4.117.252)	(3.359.229)
Operaciones de venta o de transferencia de activos financieros	(45.525)	(93.140)		(45.525)	(93.140)	
Provisión para créditos de liquidación dudosa (Nota 8 (h))	(2.241.178)	(4.321.629)	(3.634.996)	(2.241.178)	(4.321.629)	(3.634.996)
RESULTADO BRUTO DE LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	4.669.312	9.187.130	8.183.521	4.675.959	9.196.905	8.205.044
OTROS INGRESOS/GASTOS OPERACIONALES	(2.964.821)	(6.076.316)	(5.309.628)	(2.971.067)	(6.085.399)	(5.327.412)
Ingresos de prestación de servicios (Nota 23)	3.425.259	6.574.590	5.769.031	3.425.259	6.574.590	5.769.031
Rentas de tarifas bancarias (Nota 23)	654.948	1.257.222	1.080.237	654.948	1.257.222	1.080.237
Gastos de personal (Nota 24)	(3.786.247)	(7.513.950)	(6.217.996)	(3.786.695)	(7.514.845)	(6.218.750)
Otros gastos administrativos (Nota 25)	(2.344.009)	(4.514.690)	(3.977.204)	(2.344.781)	(4.516.324)	(3.981.065)
Gastos tributarios (Nota 29)	(597.510)	(1.128.031)	(1.021.048)	(597.524)	(1.128.083)	(1.021.430)
Resultado de participaciones en coligadas y controladas (Nota 11)	93.795	153.478	152.975	93.000	142.913	138.146
Otros ingresos operacionales	2.819.060	5.316.337	3.622.437	2.814.843	5.320.400	3.624.482
Otros gastos operacionales (Nota 27)	(3.230.117)	(6.221.272)	(4.718.060)	(3.230.117)	(6.221.272)	(4.718.063)
RESULTADO OPERACIONAL	1.704.491	3.110.814	2.873.893	1.704.892	3.111.506	2.877.632
RESULTADO NO OPERACIONAL (Nota 28)	36.143	(14.699)	(92.147)	36.143	(14.699)	(92.147)
RESULTADO ANTES DE LA TRIBUTACION SOBRE EL BENEFICIO	1.740.634	3.096.115	2.781.746	1.741.035	3.096.807	2.785.485
IMPUESTO A LA RENTA Y CONTRIBUCION SOCIAL (Nota 20 (c))	280.234	424.798	358.028	279.833	424.106	354.289
Tributos corrientes	(388.781)	(593.023)	(396.437)	(389.180)	(593.717)	(400.181)
Activo fiscal diferido	1.189.172	1.240.432	1.027.468	1.189.170	1.240.434	1.027.472
Pasivo fiscal diferido	(520.157)	(222.611)	(273.003)	(520.157)	(222.611)	(273.002)
PARTICIPACIONES DE LOS EMPLEADOS EN EL BENEFICIO	(190.377)	(380.311)	(293.426)	(190.377)	(380.311)	(293.426)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	1.830.491	3.140.602	2.846.348	1.830.491	3.140.602	2.846.348

Las notas explicativas de la Administración forman parte integrante de los estados contables.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

EVENTOS	CAPITAL	RESERVA DE REEVALUACIÓN	RESERVA DE BENEFICIOS		AJUSTE DE EVALUACIÓN PATRIMONIAL	BENEFICIOS/ PERJUICIOS ACUMULADOS	TOTAL
			LEGAL	ESTATUTARIAS			
SALDOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	15.154.802	464.595	1.366.024	2.713.757	(137.798)		19.561.380
AJUSTES CPC 33(R1) (Nota 3 (s))					973.857		973.857
AJUSTES DE EVALUACIÓN PATRIMONIAL					(144.695)		(144.695)
ENCARGOS TRIBUTARIOS S/REEVALUACIÓN		5.557					5.557
RECAUDACIÓN DE TRIBUTOS S/ RESERVA DE REEVALUACIÓN						(4.813)	(4.813)
REALIZACIÓN DE RESERVA		(11.878)				11.878	
BENEFICIO NETO EN EL PERIODO						2.846.348	2.846.348
DESTINACIONES DEL BENEFICIO NETO:							
Reserva Legal (Reservas de Beneficios)			142.317			(142.317)	
Reserva de loterías (Reservas de Beneficios)				237.356		(237.356)	
Intereses sobre el capital propio propuestos						(552.065)	(552.065)
Dividendos propuestos						(313.766)	(313.766)
SALDOS AJUSTADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 (Nota 3 (s))	15.154.802	458.274	1.508.341	2.951.113	691.364	1.607.909	22.371.803
SALDOS AJUSTADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Nota 3 (s))	22.054.802	423.165	1.669.327	1.023.737	(698.304)		24.472.727
MOVIMIENTO GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES CPC 33(R1) (Nota 3 (s))					233.687		584.217
AJUSTES DE EVALUACIÓN PATRIMONIAL					(956.291)		(1.306.821)
ENCARGOS TRIBUTARIOS S/REEVALUACIÓN		4.536					4.536
RECAUDACIÓN DE TRIBUTOS S/RESERVA DE REEVALUACIÓN						(5.394)	(5.394)
REALIZACIÓN DE RESERVA		(13.951)				13.951	
DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO						(581.157)	(581.157)
BENEFICIO NETO EN EL PERIODO						3.140.602	3.140.602
DESTINACIONES DEL BENEFICIO NETO:							
Reserva Legal (Reservas de Beneficios)			157.030			(157.030)	
Reserva de loterías (Reservas de Beneficios)				212.844		(212.844)	
Intereses sobre el capital propio propuestos						(618.842)	(618.842)
Dividendos propuestos						(77.316)	(77.316)
SALDOS EL 30 DE JUNIO DE 2013	22.054.802	413.750	1.826.357	1.236.581	(1.420.908)	1.501.970	25.612.552

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

EVENTOS	CAPITAL	RESERVA DE REEVALUACIÓN	RESERVA DE BENEFICIOS		AJUSTE DE EVALUACIÓN PATRIMONIAL	BENEFICIOS/ PERJUICIOS ACUMULADOS	TOTAL
			LEGAL	ESTATUTARIAS			
SALDOS EL 31 DE MARZO DE 2013	22.054.802	421.700	1.669.327	1.023.737	(738.965)	1.001.399	25.432.000
AJUSTES DE EVALUACIÓN PATRIMONIAL					(681.943)		(681.943)
ENCARGOS TRIBUTARIOS S/REEVALUACIÓN		2.219					2.219
RECAUDACIÓN DE TRIBUTOS S/RESERVA DE REEVALUACIÓN						(2.297)	(2.297)
REALIZACIÓN DE RESERVA		(10.169)				10.169	
DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO						(581.157)	(581.157)
BENEFICIO NETO EN EL PERIODO						1.830.491	1.830.491
DESTINACIONES DEL BENEFICIO NETO:							
Reserva Legal (Reservas de Beneficios)			157.030			(157.030)	
Reserva de loterías (Reservas de Beneficios)				212.844		(212.844)	
Intereses sobre el capital propio propuestos						(309.445)	(309.445)
Dividendos propuestos						(77.316)	(77.316)
SALDOS EN 30 DE JUNIO DE 2013	22.054.802	413.750	1.826.357	1.236.581	(1.420.908)	1.501.970	25.612.552

Las notas explicativas de la Administración forman parte integrante de los estados contables.

Estado de Flujo de Efectivo

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

	Individual			Consolidado		
	2013		2012	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
BENEFICIO NETO AJUSTADO	6.652.810	11.033.153	5.812.412	6.653.607	11.043.716	5.827.241
Beneficio Neto	1.830.491	3.140.602	2.846.348	1.830.491	3.140.602	2.846.348
Ajustes al Beneficio Neto:	4.822.319	7.892.551	2.966.064	4.823.116	7.903.114	2.980.893
Ajustes al Valor de Mercado de TVM e Inst. Financ. Derivativos (Activos/Pasivos)	1.790.976	1.588.399	(1.359.779)	1.790.976	1.588.399	(1.359.779)
Provisión para Créditos de Liquidación Dudosa	2.241.178	4.321.629	3.634.996	2.241.178	4.321.629	3.634.996
Activo/Pasivo Actuarial (Beneficios a empleados)	175.996	351.992	135.960	175.996	351.992	135.960
Depreciaciones y Amortizaciones	309.559	571.776	419.930	309.559	571.776	419.930
Impuestos Diferidos	(669.015)	(1.017.821)	(1.027.468)	(669.013)	(1.017.823)	(1.027.468)
Gastos con provisiones para causas judiciales	180.963	372.806	382.313	180.963	372.806	382.313
Resultado de Participación en Coligadas	(93.795)	(153.478)	(152.975)	(93.000)	(142.913)	(138.146)
Gastos con Deudas Subordinadas e Instrumentos Híbridos	886.457	1.857.248	933.087	886.457	1.857.248	933.087
VARIACIÓN PATRIMONIAL	(66.942)	(9.767.290)	16.774.565	(67.739)	(9.777.853)	17.557.456
(Aumento) Reducción en Aplicaciones Interfinancieras de Neto	(13.259.152)	(13.791.350)	(98.537)	(13.259.152)	(13.791.350)	(98.537)
(Aumento) Reducción en Títulos y Valores Mobiliarios - Categoría I	(21.898.890)	(23.653.774)	(10.432.150)	(21.898.890)	(23.653.774)	(10.432.150)
(Aumento) Reducción en Títulos y Valores Mobiliarios - Categoría II	722.463	987.882	(452.390)	665.121	951.125	(520.376)
(Aumento) Reducción en Títulos y Valores Mobiliarios - Categoría III	5.883.637	5.857.503	2.574.149	5.883.637	5.857.503	2.574.149
(Aumento) Reducción en Depósitos Compulsorios en el Banco Central de Brasil	(3.200.043)	(8.302.951)	(5.913.472)	(3.200.043)	(8.302.951)	(5.913.472)
(Aumento) Reducción en Relaciones Interfinancieras (Activos/Pasivos)	(638.051)	(1.610.402)	(221.324)	(638.051)	(1.610.402)	(221.324)
(Aumento) Relaciones Interdependencias (Activos/Pasivos)	529.248	(300.348)	(942.716)	529.248	(300.348)	(942.716)
(Aumento) Reducción en Operaciones de Crédito	(39.990.152)	(68.877.344)	(48.052.057)	(39.990.152)	(68.877.344)	(48.052.057)
(Aumento) Reducción en Otros Créditos	1.292.397	(2.231.865)	(794.567)	1.664.169	(1.930.895)	(648.464)
(Aumento) Reducción en Otros Valores y Bienes	(102.793)	(106.322)	(34.304)	(102.793)	(106.322)	(34.304)
(Reducción) Aumento en Depósitos	19.146.217	23.408.333	25.419.740	19.155.837	23.408.459	25.432.638
(Reducción) Aumento en Captaciones en el Mercado Abierto	33.948.599	42.213.484	31.079.341	34.136.481	42.412.894	31.733.268
(Reducción) Aumento en Recursos por Emisión de Títulos	8.137.297	15.916.555	9.267.690	8.137.297	15.916.555	9.267.690
(Reducción) Instrumentos Financieros Derivativos	(11)	(15)	(267)	(11)	(15)	(267)
(Reducción) Aumento en Obligaciones por Préstamos y Retransmisiones	8.568.089	17.069.138	15.422.033	8.568.089	17.069.138	15.422.033
(Reducción) Aumento en Otras Obligaciones	794.203	3.654.186	(46.604)	281.474	3.179.874	(8.655)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES	6.585.868	1.265.863	22.586.977	6.585.868	1.265.863	23.384.697
Enajenación de Inmovilizado de Uso	6.567	72.486	3.236	6.567	72.486	3.236
Adquisición de Inversiones	0	0	0	0	0	(797.720)
Adquisición de Inmovilizado de Uso	(599.997)	(771.416)	(314.929)	(599.997)	(771.416)	(314.929)
Adquisición de Intangible	(365.861)	(493.307)	(283.899)	(365.861)	(493.307)	(283.899)
EFFECTIVO NETO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIONES	(959.291)	(1.192.237)	(595.592)	(959.291)	(1.192.237)	(1.393.312)
AUMENTO NETO EB EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5.626.577	73.626	21.991.385	5.626.577	73.626	21.991.385
MODIFICACIONES EN EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO, NETO						
Efectivo y Equivalentes al inicio del Periodo	73.644.811	79.197.762	32.625.712	73.644.811	79.197.762	32.625.712
Efectivo y Equivalentes al fin del Periodo	79.271.388	79.271.388	54.617.097	79.271.388	79.271.388	54.617.097
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	5.626.577	73.626	21.991.385	5.626.577	73.626	21.991.385
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA						
Intereses pagados	9.761.823	19.706.750	18.758.475	9.761.823	19.706.750	18.758.475
Intereses recibidos	12.635.355	26.894.671	27.394.683	12.635.355	26.894.671	27.394.683
Dividendos recibidos	441	451	215	10.121	10.132	7.833

Las notas explicativas de la Administración forman parte integrante de los estados contables.

Estado de Valor Agregado

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

DESCRIPCIÓN	Individual						Consolidado					
	2013			2012			2013			2012		
	2º trimestre		1º semestre	1º semestre			2º trimestre		1º semestre	1º semestre		
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
1. INGRESOS	21.727.118		41.051.895		35.297.666		21.722.901		41.055.958		35.299.710	
Intermediación financiera	17.032.886		32.240.074		28.553.105		17.032.886		32.240.074		28.553.105	
Prestación de servicios con tarifas	4.080.207		7.831.812		6.849.268		4.080.207		7.831.812		6.849.267	
Provisión para deudores dudosos - constitución	(2.241.178)		(4.321.629)		(3.634.996)		(2.241.178)		(4.321.629)		(3.634.996)	
Otras	2.855.203		5.301.638		3.530.289		2.850.986		5.305.701		3.532.334	
2. GASTOS DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	10.122.396		18.731.315		16.734.588		10.115.749		18.721.540		16.713.066	
3. INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEROS	4.980.425		9.610.223		7.833.142		4.981.197		9.611.857		7.837.002	
Materiales, energía y otros	497.924		992.923		962.698		498.430		993.551		962.912	
Procesamiento de datos y comunicaciones	438.820		836.646		792.220		438.820		836.646		792.220	
Propaganda, publicidad y promociones	163.994		290.303		262.948		163.994		290.303		262.948	
Servicios de terceros y especializados	471.392		923.846		751.989		471.658		924.852		755.633	
Servicios de vigilancia y seguridad	178.178		345.233		345.227		178.178		345.233		345.227	
Otras	3.230.117		6.221.272		4.718.060		3.230.117		6.221.272		4.718.062	
- Servicios delegados por el Gobierno Federal	313.193		686.962		607.453		313.193		686.962		607.453	
- Gastos con lotérico y asociados comerciales	568.176		1.002.416		786.829		568.176		1.002.416		786.829	
- Descuentos de operaciones de crédito	112.120		161.922		202.878		112.120		161.922		202.878	
- Gastos con tarjeta de crédito/débito	243.437		455.716		396.560		243.437		455.716		396.560	
- Beneficio post empleo	175.996		351.992		297.097		175.996		351.992		297.097	
- Provisiones operacionales varias	1.418.276		2.775.953		1.810.485		1.418.276		2.775.953		1.810.485	
- Demás	398.919		786.311		616.758		398.919		786.311		616.760	
4. VALOR AGREGADO BRUTO (1-2-3)	6.624.297		12.710.357		10.729.936		6.625.955		12.722.561		10.749.642	
5. RETENCIONES	309.559		571.776		419.930		309.559		571.776		419.930	
Depreciación, amortización y agotamiento	309.559		571.776		419.930		309.559		571.776		419.930	
6. VALOR AGREGADO NETO (4-5)	6.314.738		12.138.581		10.310.006		6.316.396		12.150.785		10.329.712	
7. VALOR AGREGADO RECIBIDO EN TRANSFERENCIA	93.795		153.478		152.975		93.000		142.913		138.146	
Resultado da equivalencia patrimonial	93.795		153.478		152.975		93.000		142.913		138.146	
8. VALOR AGREGADO A DISTRIBUIR (6+7)	6.408.533	100,00	12.292.059	100,00	10.462.981	100,00	6.409.396	100,00	12.293.698	100,00	10.467.858	100,00
9. DISTRIBUCIÓN DEL VALOR AGREGADO	6.408.533	100,00	12.292.059	100,00	10.462.981	100,00	6.409.396	100,00	12.293.698	100,00	10.467.858	100,00
Personal	3.468.477	54,12	6.879.019	55,96	5.633.416	53,84	3.468.925	54,12	6.879.914	55,96	5.634.172	53,82
- Remuneración directa	2.578.075		5.127.249		4.322.901		2.578.499		5.128.098		4.323.627	
- Beneficios	726.286		1.423.389		1.023.719		726.286		1.423.389		1.023.719	
- FGTS	164.116		328.381		286.796		164.140		328.427		286.826	
Impuestos, tasas y contribuciones	825.424	12,88	1.718.476	13,98	1.541.025	14,72	825.838	12,88	1.719.219	13,98	1.545.146	14,76
- Federales	695.148		1.439.970		1.315.025		695.556		1.440.706		1.318.773	
- Estatales	421		458		360		421		458		360	
- Municipales	129.855		278.048		225.640		129.861		278.055		226.013	
Remuneración de capitales de terceros	284.142	4,43	553.963	4,51	442.192	4,23	284.142	4,43	553.963	4,51	442.192	4,22
- Alquileres	284.142		553.963		442.192		284.142		553.963		442.192	
Remuneración de capitales propios	386.761	6,04	696.158	5,66	865.831	8,28	386.762	6,03	696.159	5,66	865.831	8,27
- intereses sobre el capital propio y dividendos	386.761		696.158		865.831		386.762		696.159		865.831	
Beneficios retenidos	1.443.729	22,53	2.444.443	19,89	1.980.517	18,94	1.443.729	22,53	2.444.443	19,88	1.980.517	18,92

Las notas explicativas de la Administración forman parte integrante de los estados contables.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Índice de las Notas	Página
Nota 1 – Contexto operacional	13
Nota 2 – Presentación de los estados contables	14
Nota 3 – Principales prácticas contables.....	15
Nota 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo.....	22
Nota 5 – Aplicaciones interfinancieras de liquidez	22
Nota 6 – Títulos y valores mobiliarios e instrumentos financieros derivativos	23
Nota 7 – Relaciones interfinancieras.....	34
Nota 8 – Cartera de crédito	36
Nota 9 – Otros créditos.....	42
Nota 10 – Otros valores y bienes	45
Nota 11 – Participaciones en controladas y coligadas.....	46
Nota 12 – Inmovilizado de uso	50
Nota 13 – Intangible y diferido.....	51
Nota 14 – Depósitos	52
Nota 15 – Captaciones en el mercado abierto	57
Nota 16 – Recursos de aceptaciones y emisiones de títulos.....	58
Nota 17 – Obligaciones por préstamos y retransmisiones.....	60
Nota 18 – Otras obligaciones	61
Nota 19 – Patrimonio líquido	67
Nota 20 – Impuesto a la renta persona jurídica y Contribución social sobre la utilidad líquida.....	68
Nota 21 – Ingresos de la intermediación financiera	72
Nota 22 – Gastos de la intermediación financiera.....	72
Nota 23 – Ingresos de prestación de servicios y rentas de tarifas bancarias	73
Nota 24 – Gastos con personal	74
Nota 25 – Otros Gastos administrativos.....	74
Nota 26 – Otros ingresos operacionales	75
Nota 27 – Otros Gastos operacionales	76
Nota 28 – Resultado no operacional	77
Nota 29 – Gastos tributarios.....	77
Nota 30 – Provisiones para causas judiciales.....	78
Nota 31 – Partes relacionadas	81
Nota 32 – Beneficios a empleados.....	83
Nota 33 – Gestión del riesgo corporativo	91
Nota 34 – Otras informaciones.....	102

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 1 – Contexto operacional

Caixa Econômica Federal - CAIXA (“CAIXA” o “Institución”) 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 CAIXA pertenece integralmente a la Unión y, en el contexto macroeconómico, la gestión económico-financiera de CAIXA se inserta en el conjunto de las decisiones del Gobierno Federal.

La matriz de CAIXA está ubicada en el Sector Bancario Sul Quadra 4 Lotes 3/4 – Brasília, Distrito Federal, Brasil y actúa en todo el territorio nacional y en el extranjero, con oficinas de representación en Japón, Estados Unidos y Venezuela.

Áreas de actuación

CAIXA desarrolla actividades bancarias en todas las modalidades autorizadas, por medio de sus carteras comerciales, de operaciones de cambio, de crédito al consumidor, de crédito inmobiliario y de crédito rural, además de la prestación de servicios de naturaleza social, delegada por el Gobierno Federal siendo su principal agente de políticas públicas.

En el ejercicio de esas actividades, CAIXA ejecuta la captación de recursos en cuentas de ahorro, letras hipotecarias, letras de crédito inmobiliario, letras financieras, depósitos judiciales, depósitos al contado y a plazos, además de ejecutar la aplicación en préstamos vinculados, sustancialmente, a la vivienda, saneamiento e infraestructura, incluyendo operaciones de retransmisiones del Fondo de Garantía del Tiempo de Servicio (FGTS) [Antigüedad] y Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES).

CAIXA ejerce la administración de loterías, de fondos de inversiones, de fondos y de programas sociales, entre los que destacan el Fondo de Garantía del Tiempo de Servicio (FGTS), el Fondo de Compensación de Variaciones Salariales (FCVS), el Programa de Integración Social (PIS), el Fondo de Desarrollo Social (FDS), el Fondo de Arrendamiento Residencial (FAR), el Fondo Garante de Vivienda Popular (FGHAB) y el Fondo de Garantía para la Construcción Naval (FGCN). Los fondos y los programas administrados son entidades jurídicas independientes gestionadas por reglamentación específica, que poseen contabilidad propia (Nota 34 (a)).

CAIXA está autorizada para constituir empresas subsidiarias, integrales o controladas, para cumplir su objeto social, y para adquirir participaciones accionarias en otras instituciones, públicas o privadas, del sector financiero o del ramo de actividades vinculados a él, por medio de su subsidiaria integral CAIXA PARTICIPACIONES S.A. - CAIXAPAR (Nota 11), conforme al artículo 1º de la Ley nº 11.908, de 3 de marzo de 2009.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 2 – Presentación de los estados contables

(a) Contexto general

Los estados contables individuales (“CAIXA INDIVIDUAL”) y consolidados (“CAIXA CONSOLIDADO”) de CAIXA son de responsabilidad de la Administración. Los estados contables del 30 de junio de 2013 fueron aprobados por deliberación del Consejo de Administración el 14 de agosto de 2013.

Teniendo por finalidad la convergencia de las Prácticas Contables adoptadas en Brasil (BRGAAP) para las Normas Internacionales de Contabilidad (IFRS), el Consejo Monetario Nacional aprobó los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el Comité de Pronunciamientos Contables (CPC): **CPC 00** Pronunciamiento Conceptual Básico, aprobado por la Resolución CMN n° 4.144/2012; **CPC 01** Reducción al Valor Recuperable de Activos, aprobado por la Resolución CMN n° 3.566/2008; **CPC 03** Estado del Flujo de Efectivo, aprobado por la Resolución CMN n° 3.604/2008; **CPC 05** Divulgación sobre Partes Relacionadas, aprobado por la Resolución CMN n° 3.750/2009; **CPC 10** Pago Basado en Acciones, aprobado por la Resolución CMN n° 3.989/2011; **CPC 23** Políticas Contables, Cambio de Estimación y Rectificación de Error, aprobado por la Resolución CMN n° 4.007/2011; **CPC 24** Evento Subsecuente, aprobado por la Resolución CMN n° 3.973/2011; y **CPC 25** Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, aprobado por la Resolución CMN n° 3.823/2009.

Los pronunciamientos CPC 00, CPC 01, CPC 03, CPC 05, CPC 23, CPC 24 y CPC 25 ya fueron adoptados en la elaboración de los estados contables de CAIXA, así como los demás pronunciamientos aprobados por el Consejo Federal de Contabilidad (CFC) que no son divergentes de las normas emitidas por el órgano regulador.

(b) Base de preparación y declaración de conformidad

Los estados contables se elaboraron a partir de directrices contables de las normas e instrucciones del Consejo Monetario Nacional (CMN), del Banco Central de Brasil (BACEN), del Consejo Federal de Contabilidad (CFC) y prácticas contables adoptadas en Brasil. Contienen registros que reflejan los costos históricos de las transacciones, a excepción de la cartera de títulos y valores mobiliarios clasificados como mantenidos para negociación y disponibles para venta y los instrumentos financieros derivados, que se evalúan por el valor justo.

Los estados contables se presentan en reales y todos los valores redondeados para millares de reales, excepto cuando indicado de otra forma.

Las prácticas contables adoptadas en Brasil involucran juzgamiento por la administración en cuanto a estimaciones relativas a la mensuración de provisión para créditos de liquidación dudosa; al valor justo de determinados instrumentos financieros; a la provisión para causas judiciales; a otras provisiones; a los planes de previsión social complementaria; y a la determinación de la vida útil de determinados activos. Los valores definitivos de las transacciones involucrando esas estimaciones sólo se conocerán a la ocasión de su liquidación.

(c) Base de consolidación

Los estados contables consolidados incluyen CAIXA u su subsidiaria, CAIXAPAR, con la respectiva eliminación de todos los saldos y transacciones entre estas empresas al momento de la consolidación. Los estados contables de CAIXAPAR y de CAIXA se preparan utilizándose prácticas contables consistentes. Las participaciones en entidades bajo control conjunto y las inversiones en coligadas se contabilizan por el método de la equivalencia patrimonial

El resultado de la subsidiaria adquirida o enajenada durante el periodo se incluye en los estados consolidados del resultado a partir de la fecha de la adquisición o hasta la fecha de la enajenación. El costo de adquisición de una controlada se mide por el valor justo de los activos ofertados, de los instrumentos patrimoniales emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos a la fecha del cambio. Los activos identificables adquiridos, las contingencias y los pasivos asumidos en una combinación de negocios son inicialmente mensurados por su valor justo a la fecha de adquisición, independientemente de la proporción de cualquier participación no controladora. El valor excedente del costo de adquisición de los activos netos identificables en relación al valor justo de participación se registra como agio fundamentado en rentabilidad futura. Cuando el costo de adquisición menor del valor justo de los activos netos de la controlada adquirida, CAIXA reconoce la diferencia directamente en el resultado.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 3 – Principales prácticas contables

Las principales prácticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados contables se describen a continuación:

(a) Conversión de moneda extranjera

Los estados contables se presentan en reales, por ser el real la moneda funcional y de presentación de CAIXA. Los puntos incluidos en los estados contables de cada entidad del grupo se miden usando la misma moneda funcional definida. Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional en vigor a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten por tipo de cambio de la moneda funcional al final del periodo.

Los puntos no monetarios mensurados con base en el costo histórico en moneda extranjera se convierten por el tipo de cambio histórico a la fecha de cada transacción y el resultado se convierte por el promedio del tipo de cambio del periodo.

(b) Cómputo del resultado

Los ingresos y los gastos se registran de acuerdo al régimen de competencia, que establece que se incluyan en el cómputo de resultado de los periodos en que ocurran, simultáneamente, cuando se correlacionen e independientemente de recibimiento o pago. Las operaciones con cargos financieros prefijados están registradas por el valor de rescate, rectificadas por cuenta de rentas a apropiar o gastos a apropiar correspondiente al periodo futuro. Las operaciones con tasas post fijadas o indexadas a monedas extranjeras se actualizan hasta la fecha del balance.

(c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Los valores reconocidos como efectivo y equivalentes de efectivo incluyen valores en especie, saldos disponibles en cuentas corrientes y aplicaciones financieras de alta liquidez.

Los valores en especie en moneda corriente nacional se presentan por su valor de cara y los valores en monedas extranjeras se convierten por la tipo cambial divulgado por el BACEN a la fecha de cierre de los estados contables.

Para elaboración del Estado de los Flujos de Efectivo, están incluidas las disponibilidades de efectivo, de numerario, de moneda extranjera y las aplicaciones en operaciones interfinancieras y comprometidas de alta liquidez, prontamente convertibles en monto conocido de efectivo y que presentan riesgo reducido de cambio de valor justo, considerados en la gestión de los compromisos de corto plazo.

(d) Aplicaciones interfinancieras de liquidez

Las aplicaciones interfinancieras de liquidez se registran al costo de adquisición, aumentado de los rendimientos devengados hasta la fecha del balance y deducido de eventuales provisiones para desvalorización, cuando sea de aplicación.

(e) Títulos y valores mobiliarios

Se reconocen inicialmente a la fecha de negociación, es decir, a la fecha en que CAIXA se vuelve parte interesada en la relación contractual del instrumento, incluyendo compras o ventas de activos financieros que requieren su entrega en tiempo definido, establecido por reglamento o estándar del mercado.

La Administración clasifica inicialmente los instrumentos financieros de acuerdo al propósito y finalidad de su adquisición y conforme a sus características. Todos los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor justo aumentado del costo de la transacción, excepto en los casos en que los activos y pasivos financieros se registran al valor justo por medio del resultado.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

El registro y la evaluación de la cartera de títulos y valores mobiliarios están en conformidad con la Circular BACEN n° 3.068/2001 y se clasifican, de acuerdo a la intención de la Administración, en tres categorías específicas:

- Títulos para negociación: se adquieren con el propósito de ser negociados con frecuencia y de forma activa, siendo ajustados a valor justo en contrapartida al resultado del periodo.

- Títulos disponibles para venta: son instrumentos mantenidos por un plazo indefinido y que pueden venderse en respuesta a la necesidad de liquidez o cambios de condición del mercado y que no se encuadran como títulos para negociación ni como mantenidos hasta el vencimiento. Estos títulos se ajustan a valor justo, neto de los efectos tributarios en contrapartida a la cuenta de estacada del patrimonio neto, denominada "Ajuste de evaluación patrimonial". Las valorizaciones/desvalorizaciones son llevadas al resultado, por el valor neto de los efectos tributarios, al momento de las realizaciones de los respectivos títulos.

- Títulos mantenidos hasta el vencimiento: adquiridos con la intención y la capacidad financiera de mantener hasta el vencimiento, siendo contabilizados al costo de adquisición, aumentados de los rendimientos devengados.

Los rendimientos de los títulos, independientemente de cómo se clasifican, son apropiados "pro-rata" día, observando el régimen de competencia, con base en sus cláusulas de remuneración y registrados en cuenta de resultado.

Las pérdidas con títulos, independientemente de su clasificación, se reconocen directamente en el resultado del periodo y pasan a componer la nueva base de costo del activo.

(f) Instrumentos financieros derivativos

Se clasifican de acuerdo a la intención de la Administración, a la fecha del inicio de la operación, siendo su finalidad destinada a la protección contra riesgos (hedge) o no, conforme a la Circular BACEN n° 3.082/2002. Los instrumentos financieros derivativos que no cumplan con los criterios de hedge establecidos por el BACEN, principalmente derivativos utilizados para administrar la exposición global de riesgo, se contabilizan por el valor justo, con las valorizaciones o desvalorizaciones reconocidas directamente en el resultado del periodo.

Cuando el instrumento financiero derivativo es contratado en negociación, asociado a la operación de captación o aplicación de recursos, en los términos de la Circular BACEN n° 3.150/2002, la evaluación se efectúa en base a las condiciones definidas en contrato, sin ningún ajuste derivado del valor justo del derivativo.

Los instrumentos financieros derivativos clasificados como hedge contable se utilizan en la forma de hedge de flujo de efectivo. En esta clasificación, la cuota efectiva de las valorizaciones o desvalorizaciones se registra, neta de los efectos tributarios, en cuenta de estacada en el patrimonio neto. La cuota no efectiva se reconoce en el resultado del periodo. El instrumento de hedge utilizado es el Swap en el mismo valor de la obligación asumida. El Swap contratado permite que CAIXA quede activa en variación cambial más tasa de intereses y pasiva en CDI, anulando el riesgo de la variación cambial de la deuda asumida. Por el hecho de existir la combinación correcta de los flujos futuros del objeto del hedge y de la punta activa del swap, la efectividad de la operación se mantiene cercana al 100%, dentro del intervalo establecido en la Circular BACEN n° 3.082/2002.

(g) Determinación del valor justo de instrumentos financieros

El valor justo se establece con observancia a criterios consistentes y verificables que toman en cuenta el precio medio de negociación a la fecha de cómputo o en su defecto, cotizaciones de precios de mercado para activos o pasivos semejantes o en su defecto, métodos propios de precificación.

El valor justo de instrumentos financieros negociados en mercados activos a la fecha base del balance é basado en el precio de mercado sin ninguna deducción de costo de transacción.

El método de valorización consiste en la construcción de los flujos de efectivo, a partir de datos observables como precios y tasa de otros instrumentos financieros disponibles en el mercado, como contratos futuros, títulos públicos y operaciones de swap. Un análisis del valor justo de instrumentos financieros y más detalles sobre cómo se mensuraron están disponibles en la nota de Gestión del Riesgo Corporativo (Nota 33).

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(h) Operaciones de crédito y provisión para créditos de liquidación dudosa

Las operaciones de crédito se clasifican observando la evaluación de la Administración, realizada periódicamente, que considera la coyuntura económica, la experiencia pasada y los riesgos específicos y globales en relación a las operaciones, a los deudores y garantes. La evaluación clasifica los deudores en nueve niveles, siendo "AA" (riesgo mínimo) y "H" (riesgo máximo). Adicionalmente, también se consideran los periodos de retraso establecidos por la Resolución CMN n° 2.682/1999 para atribución de los niveles de clasificación de los clientes, de la siguiente manera:

Periodo de retraso	Plazo especial (1)	Clasificación del cliente
• de 15 a 30 días	• de 30 a 60 días	B
• de 31 a 60 días	• de 61 a 120 días	C
• de 61 a 90 días	• de 121 a 180 días	D
• de 91 a 120 días	• de 181 a 240 días	E
• de 121 a 150 días	• de 241 a 300 días	F
• de 151 a 180 días	• de 301 a 360 días	G
• superior a 180 días	• superior a 360 días	H

(1) Operaciones con plazo remanente de vencimiento superior a 36 meses, conforme a la Resolución CMN n° 2.682/1999.

Las actualizaciones de las operaciones de crédito vencidas hasta el 59° día se contabilizan en ingresos de operaciones de crédito y, a partir del 60° día sólo se reconocerán como ingreso cuando efectivamente recibidas.

Las operaciones clasificadas como nivel de riesgo "H" hace más de 6 meses y con retraso superior a 180 días, se bajan contra la provisión y se controlan por como mínimo cinco años, en cuentas de compensación.

La provisión para créditos de liquidación dudosa se computa en valor suficiente para cubrir probables pérdidas conforme a las normas e instrucciones del BACEN, asociadas a las evaluaciones procedidas por la Administración, en la clasificación de los riesgos de crédito.

A partir de enero de 2012, conforme a las Resoluciones CMN n° 3.533/2008 y n° 3.895/2010, todas las cesiones de crédito con retención de riesgos y beneficios pasan a tener sus resultados reconocidos por los plazos remanentes de las operaciones. Los activos financieros objetos de la cesión siguen registrados como operaciones de crédito y el valor recibido como obligaciones, por operaciones de venta o de transferencia de activos financieros.

(i) Impuesto a la renta y contribución social

La provisión para impuesto a la renta se constituye a la alícuota base del 15% del beneficio tributable y adicional del 10%. La contribución social sobre el beneficio antes del impuesto a la renta se calcula considerando la alícuota del 15% para empresas financieras y del ramo asegurador y del 9% para las demás empresas.

El impuesto a la renta y la contribución social diferidos, computados sobre perjuicios fiscales, bases negativas y diferencias temporales, se registran como créditos tributarios, de acuerdo a la expectativa de generación de resultados futuros, en consonancia con los criterios para constitución, llevanza y baja establecidos por la Resolución CMN n° 3.059/2002, alterada por la Resolución CMN n° 3.355/2006.

La constitución de los créditos tributarios se basa en la estimación de su realización, conforme a estudios técnicos y análisis realizados por la Administración.

Los créditos tributarios son objeto de realización de acuerdo a su origen. Los originados de diferencias temporales se realizan por la utilización o reversión de las provisiones que sirvieron de base para su constitución. A su vez, los créditos tributarios sobre perjuicios fiscales y base negativa de contribución social se realizan al momento de la generación de ganancias tributables, por medio de compensación en la base de cálculo de dichos tributos, respetando el límite del 30% de dicha base.

CAIXA reconoce los créditos tributarios de IRPJ, CSLL, PASEP y COFINS sobre los ajustes negativos originados de la marcación a mercado de títulos y valores mobiliarios y de instrumentos financieros derivativos apropiados en el resultado y en cuenta de estacada del Patrimonio Neto.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(j) Gastos anticipados

Los gastos anticipados representan los pagos anticipados cuyo beneficio o prestación de servicio ocurrirá en periodos futuros. Se registran en el activo, observando el principio de la competencia para el debido reconocimiento en resultado, ocurriendo simultáneamente, cuando se correlacionen a los ingresos.

(k) Inversiones

En los estados contables, las inversiones en empresas cuya influencia sea significativa o presumidamente significativa están evaluadas por el método de equivalencia patrimonial y sometidas a pruebas de reducción al valor recuperable de activos en conformidad con las instrucciones y normas del BACEN.

Las demás inversiones permanentes se evalúan por el costo de adquisición a los fines de mensuración futura y de determinación del su valor recuperable, y se someten a pruebas de reducción al valor recuperable.

(l) Inmovilizado

Este grupo incluye los valores de los predios, terrenos, muebles, equipos, hardware de computadora y otros utensilios de propiedad de CAIXA destinados al mantenimiento de sus actividades operativas.

El activo se registra al costo de adquisición o formación, corregido monetariamente hasta el 31 de diciembre de 1995 y depreciado por el método lineal sin valor residual. Los terrenos en los que se encuentran los predios y otras estructuras tienen vida útil indefinida, y por lo tanto, no son depreciados. El gasto de depreciación del activo inmovilizado se reconoce en el estado del resultado y se calcula básicamente utilizando las siguientes vidas útiles económicas:

Grupo de bienes del inmovilizado	Plazo
Edificaciones	50 años
Sistema de comunicación	10 años
Muebles y equipos	10 años
Sistema de procesamiento de datos	05 años
Sistema de seguridad	05 años

CAIXA no tiene financiamiento de activos inmovilizados ni costos de préstamos relacionados a estos activos.

CAIXA evalúa, a la fecha base de las informaciones financieras, si hay cualquier indicativo de pérdida en el valor recuperable de un activo inmovilizado. De ser el caso, el valor contable del activo se reduce a su valor recuperable y los gastos de depreciación futuros se ajustan proporcionalmente al valor contable revisado y a la nueva vida útil económica remanente (si ésta es nuevamente estimada). Similarmente, si hay indicación de recuperación del valor de un activo inmovilizado, CAIXA efectúa la reversión de pérdidas en el valor recuperable registradas en periodos anteriores y ajusta, respectivamente, los gastos de depreciación futuros. En ninguna circunstancia la reversión de una pérdida en el valor recuperable de un activo podrá aumentar su valor contable por encima del valor que tendría si ninguna pérdida se hubiera reconocido en ejercicios anteriores.

Las vidas útiles estimadas de bienes del inmovilizado de uso propio se revisan, como mínimo, al final del periodo presentado, con el fin de detectar variaciones significativas. Si se detectan variaciones, se ajustan las vidas útiles de los activos corrigiéndose la depreciación a reconocer en el estado consolidado del resultado en ejercicios futuros con base en las nuevas vidas útiles.

Costos subsecuentes se reconocen en el inmovilizado, siempre y cuando cumplan con los criterios para reconocimiento como activo inmovilizado. Los costos de servicios diarios de llevanza en puntos del inmovilizado, tales como mano de obra, material de consumo y reposición de piezas de pequeño valor se reconocen como gastos del periodo en que fueron incurridos.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(m) Intangible

São activos no monetarios identificables (separables de otros activos), sin sustancia física, que resultan de una operación legal o que desarrollen internamente las entidades consolidadas. Sólo se reconocen activos cuyo costo pueda estimarse de forma confiable y a partir de los que CAIXA considere probable que se generen beneficios económicos futuros.

Se reconocen inicialmente por el costo de adquisición o producción, y por consiguiente, se mensuran al costo de adquisición menos la amortización acumulada y cualesquier pérdidas no recuperables acumuladas.

Registrado al costo de adquisición y formación de los bienes incorpóreos, destinados al mantenimiento de CAIXA o ejercidos con esta finalidad, deducido de la amortización, cuando sea aplicable, calculada por el método lineal, observados los plazos contractuales y sujetos a pruebas de reducción al valor recuperable, conforme a lo que establecen las Resoluciones CMN n° 3.566/2008 y n° 3.642/2008.

Pueden tener una vida útil indefinida cuando el periodo a lo largo del que se espera que el activo tenga capacidad de generar entradas de efectivo para las entidades consolidadas sea imprevisible, en base a un análisis de todos los factores relevantes. Activos intangibles con vida útil indefinida no son amortizados, pero las vidas útiles remanentes de estos activos se revisan al final de cada periodo contable, a fin de determinar si continúan indefinidas, y de no ser éste el caso, tomar las medidas adecuadas. Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan a lo largo de esa vida útil utilizándose el método lineal.

El gasto de amortización del activo intangible se reconoce en los estados contables y se calcula básicamente utilizándose las siguientes tasas de amortización:

Grupo de intangible	Plazo
Proyectos logicales – <i>software</i>	5 años
Adquisición de Recibo de Pagos ¹	Hasta 5 años

(1) Se refieren a valores pagados para asegurar servicios bancarios de procesamiento de crédito de recibo de pago y crédito consignado, llevanza de cartera de cobranza, servicios de pago a proveedores y otros servicios bancarios mediante contratos de asociación comercial con sectores públicos y privados.

El gasto de amortización de activos intangibles se reconoce en el estado del resultado bajo el rubro 'depreciación y amortización', en otros gastos administrativos.

Softwares desarrollados internamente se reconocen como un activo intangible sólo si CAIXA puede identificar la capacidad de usarlos o venderlos y si la generación de beneficios económicos futuros puede demostrarse con confianza.

(n) Diferido

Registrado al costo de adquisición y formación, deducido de la amortización, que se calcula por el método lineal en el plazo de hasta cinco años, y con sujeción a prueba de reducción al valor recuperable.

Conforme a lo determinado en la Resolución CMN n° 3.617/2008, los saldos existentes, constituidos hasta septiembre de 2008, se mantendrán hasta su baja efectiva.

(o) Depósitos y captaciones en el mercado abierto

Se demuestran por los valores de las exigibilidades y se tienen en cuenta, de ser aplicable, los encargos exigibles hasta la fecha del balance.

(p) Provisiones, activos y pasivos contingentes

El reconocimiento, la mensuración y la divulgación de las contingencias activas y pasivas y obligaciones legales se efectúan de acuerdo a los criterios definidos en la Resolución CMN n° 3.823/2009, que adopta las premisas contenidas en el CPC 25, emitido por el Comité de Pronunciamientos Contables (CPC):

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Activos contingentes – no se reconocen en los estados contables, una vez que puede tratarse de resultado que jamás llegue a realizarse. Sin embargo, cuando la administración posee evidencias de que hay garantías reales o decisiones judiciales favorables y la realización de la ganancia es prácticamente cierta, entonces el activo relacionado no es un activo contingente y su reconocimiento es adecuado.

Provisiones – se constituyen en los estados contables cuando, con base en la opinión de asesores jurídicos internos, sea caracterizado como probable el riesgo de pérdida de una acción judicial o administrativa, considerando la naturaleza de la actividad de CAIXA.

Pasivos contingentes – clasificados como pérdidas posibles no se reconocen contablemente, siendo tan sólo divulgados en las notas explicativas cuando individualmente relevante, y los clasificados como pérdidas remotas no son provisionados ni divulgados.

Obligaciones Legales (provisión para riesgos fiscales): se derivan de procesos judiciales, cuyo objeto de contestación es su legalidad o constitucionalidad que, independientemente de la evaluación acerca de la probabilidad de éxito, tienen los sus montos reconocidos integralmente en los estados contables.

(q) Beneficios a empleados

CAIXA opera plan de jubilación del tipo beneficio definido (BD), en el que se hacen contribuciones a un fondo administrado de forma independiente. El valor presente de las obligaciones de este beneficio así como el costo del servicio corriente y, de ser aplicable, el costo del servicio pasado, se determina utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado, atribuyéndose beneficio a los periodos en los que surge la obligación de proporcionar beneficios post-empleo. CAIXA también opera planes previsionales que poseen beneficios estructurados en la modalidad de contribución definida y no generan ganancias o pérdidas actuariales.

En el caso de que el servicio del empleado en años posteriores conduzca a un nivel materialmente más elevado de beneficio que el verificado anteriormente, se atribuye el beneficio de manera lineal hasta la fecha en que el servicio adicional del empleado conduzca a una cantidad inmaterial de beneficios adicionales.

La Deliberación CVM 695, del 13 de diciembre de 2012, aprobó el Pronunciamiento Técnico CPC 33 (R1), que trata de beneficios a empleados, en conformidad con las alteraciones en las Normas Internacionales de Contabilidad IAS 19.

Para los planes de beneficio definido (BD), el CPC 33 (R1) estableció alteraciones en la contabilización y divulgación de los beneficios post-empleo como la remoción del mecanismo del corredor en el registro de la obligación de los planes, así como alteraciones en el criterio de reconocimiento de los intereses remuneratorios de los activos de los planes. La adopción del Pronunciamiento se aplica a partir del 1 de janeiro de 2013 e implica el reconocimiento integral en cuenta de pasivo cuando pérdidas actuariales no reconocidas lleguen a ocurrir, en contrapartida de la cuenta, otros ajustes de evaluación patrimonial en el patrimonio neto.

Otro beneficio concedido es el programa de asistencia a la salud – Saúde CAIXA, destinado a los titulares (empleados CAIXA y jubilados) y respectivos dependientes. En el cómputo de los pasivos y costos de este plan de salud, se adoptaron hipótesis y premisas actuariales homologadas por CAIXA, así como el método actuarial Crédito Unitario Proyectado, establecido por el CPC 33 (R1) – Beneficios a Empleados.

CAIXA proporciona también a los empleados y dirigentes el auxilio-alimentación y canasta-alimentación, de conformidad con la legislación vigente y el Acuerdo Colectivo de Trabajo, con carácter indemnizatorio, no siendo considerados como monto salarial y no incidiendo encargos para CAIXA o sus empleados y dirigentes. La participación de los empleados en el resultado (PLR) es apropiada mensualmente con el cálculo del 11,25% sobre el resultado anual presupuestado. Tras el cierre del Acuerdo Colectivo de Trabajo, ese valor es ajustado considerando las reglas aprobadas.

(r) Otros activos y pasivos

Los activos están demostrados por los valores de realización, incluyendo, cuando sea aplicable, los rendimientos y las variaciones monetarias y cambiales recibidas (en base “pro-rata” día) y provisión para pérdida, cuando sea estimada necesaria. Los pasivos demostrados incluyen los valores conocidos y calculables, aumentados de los encargos y de las variaciones monetarias y cambiales incurridas (en base “pro-rata” día).

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(s) Nueva Presentación de Saldos Comparativos

Los estados financieros individuales y consolidados del 31/12/2012 y del 30/06/2012, presentados a los fines de comparación, se ajustaron y están presentándose nuevamente en razón del cambio del criterio de contabilización de los beneficios a empleados, en los términos descritos por el CPC 33 (R1)– Beneficios a Empleados. Hasta el 31 de diciembre de 2012, el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales seguía el “método del corredor”. A partir de 2013, fue aplicada la norma revisada del CPC 33, donde las eventuales ganancias/pérdidas actuariales pasaron a reconocerse, respectivamente, como activos o pasivos en los estados contables teniendo como contrapartida el Patrimonio Neto.

Los reconocimientos en resultado provenientes de la aplicación del CPC 33 (R1) son inmateriales, y de esta manera, los componentes del Estado del Resultado no se están presentando nuevamente.

Los efectos de la nueva presentación de los componentes patrimoniales se demuestran a continuación, de estacándose que los impactos de estos ajustes en la base de créditos tributarios considerando la realización en 10 años también son inmateriales.

Descripción	01/01/2012 al 30/06/2012					
	Conforme a lo presentado anteriormente		Ajustes		Valor ajustado	
	Individual	Consolidado	Individual	Consolidado	Individual	Consolidado
Activo						
Circulante	321.351.012	321.812.504	-	-	321.351.012	321.812.504
No Circulante	275.019.626	274.445.453	-	-	275.019.626	274.445.453
Total del Activo	596.370.638	596.257.957			596.370.638	596.257.957
Pasivo y Patrimonio Neto						
Circulante	401.996.519	401.883.838	(973.857)	(973.857)	401.022.662	400.909.981
Otras Obligaciones	39.702.415	39.824.179	(973.857)	(973.857)	38.728.558	38.850.322
Diversas	29.690.878	29.690.977	(973.857)	(973.857)	28.717.021	28.717.120
No Circulante	172.976.173	172.976.173	-	-	172.976.173	172.976.173
Patrimonio Neto	21.397.946	21.397.946	973.857	973.857	22.371.803	22.371.803
Ajuste de Evaluación Patrimonial	(282.493)	(282.493)	973.857	973.857	691.364	691.364
Total del Pasivo y Patrimonio Neto	596.370.638	596.257.957			596.370.638	596.257.957

Descripción	31/12/2012					
	Conforme a lo presentado anteriormente		Ajustes		Valor ajustado	
	Individual	Consolidado	Individual	Consolidado	Individual	Consolidado
Activo						
Circulante	350.905.556	351.547.176	-	-	350.905.556	351.547.176
No Circulante	352.034.110	351.347.795	-	-	352.034.110	351.347.795
Total del Activo	702.939.666	702.894.971			702.939.666	702.894.971
Pasivo y Patrimonio Neto						
Circulante	442.342.112	442.297.417	584.217	584.217	442.926.329	442.881.634
Otras Obligaciones	50.374.218	50.529.062	584.217	584.217	50.958.435	51.113.279
Diversas	34.081.591	34.081.866	584.217	584.217	34.665.808	34.666.083
No Circulante	235.540.610	235.540.610	-	-	235.540.610	235.540.610
Patrimonio Neto	25.056.944	25.056.944	(584.217)	(584.217)	24.472.727	24.472.727
Ajuste de Evaluación Patrimonial	(114.087)	(114.087)	(584.217)	(584.217)	(698.304)	(698.304)
Total del Pasivo y Patrimonio Neto	702.939.666	702.894.971			702.939.666	702.894.971

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Total de Disponibilidades (efectivo)	6.097.970	8.035.967	4.371.999
Disponibilidad en moneda nacional	5.834.710	6.534.096	4.309.733
Disponibilidad en moneda extranjera	263.260	1.501.871	62.266
Aplicaciones interfinancieras de liquidez (1)	73.173.418	71.161.795	50.245.098
Total	79.271.388	79.197.762	54.617.097

(1) Operaciones con vencimiento igual o inferior a 90 días a la fecha de la adquisición.

Nota 5 – Aplicaciones interfinancieras de liquidez

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO					
Descripción	1 a 90 días	91 a 180 días	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Aplicaciones en el mercado abierto - posición bancada	9.762.796	1.823.201	11.585.997	25.612.121	5.404.386
Letras Financieras del Tesoro	-	-	-	5.448.911	428.240
Letras del Tesoro Nacional	1.152.139	791.203	1.943.342	18.993.220	975.721
Notas del Tesoro Nacional	8.610.657	1.031.998	9.642.655	1.169.990	4.000.425
Aplicaciones en el mercado abierto - posición financiada	74.476.525	-	74.476.525	46.492.475	44.840.712
Letras Financieras del Tesoro	-	-	-	14.485.765	10.479.489
Letras del Tesoro Nacional	32.974.204	-	32.974.204	11.295.496	9.859.668
Notas del Tesoro Nacional	41.502.321	-	41.502.321	20.711.214	24.501.555
Aplicaciones en depósitos interfinancieros	3.223.687	1.700.036	4.923.723	3.078.676	2.162.127
Aplicaciones en depósitos interfinancieros	3.224.575	1.700.200	4.924.775	3.078.757	2.162.173
Provisión para Pérdidas en Aplicación en DI	(888)	(164)	(1052)	(81)	(46)
Total - activo circulante	87.463.008	3.523.237	90.986.245	75.183.272	52.407.225

(a) Resultado con aplicaciones interfinancieras de liquidez

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Rentas de aplicaciones en el mercado abierto	1.608.761	2.943.086	2.865.084
Posición bancada	551.187	992.983	619.020
Posición financiada	1.057.574	1.950.103	2.246.064
Rentas de aplicaciones en depósitos interfinancieros	57.231	106.463	89.304
Total	1.665.992	3.049.549	2.954.388

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 6 – Títulos y valores mobiliarios e instrumentos financieros derivados
(a) Composición

Descripción	INDIVIDUAL					Total
	Cartera Propia – Libre	Vinculados			Instrumentos Financieros Derivativos	
		Compromiso de recompra	Prestación de Garantías	Banco Central		
Títulos Públicos	76.023.915	60.559.650	2.830.762	897	-	139.415.224
Letras Financieras del Tesoro	365.078	4.604.018	4.820	-	-	4.973.916
Letras del Tesoro Nacional	73.896.698	29.609.014	2.823.679	897	-	106.330.288
Notas del Tesoro Nacional	1.751.055	26.346.618	2.263	-	-	28.099.936
Tesoro Nacional/ Securitizados	11.084	-	-	-	-	11.084
Títulos - Empresas	15.727.675	48.680	-	-	-	15.776.355
Debentures	6.727.675	48.680	-	-	-	6.776.355
Letras de Crédito Inmobiliario	625.676	-	-	-	-	625.676
Letras Financieras	131.484	-	-	-	-	131.484
Cotas de Fondos	41.477	-	-	-	-	41.477
Certificado de Recibibles Inmobiliarios	922.692	-	-	-	-	922.692
Acciones	7.278.671	-	-	-	-	7.278.671
Otros	-	-	-	-	118.040	118.040
Total el 30/06/2013	91.751.590	60.608.330	2.830.762	897	118.040	155.309.619
Total el 31/12/2012	89.732.271	46.966.526	1.683.394	998	82.128	138.465.317
Total el 30/06/2012	86.217.517	40.472.327	1.024.434	988	-	127.715.266

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

CONSOLIDADO						
Descripción	Cartera Propia – Libre	Vinculados			Instrumentos Financieros Derivativos	Total
		Compromiso de recompra	Prestación de Garantías	Banco Central		
Títulos Públicos	76.023.915	60.559.650	2.830.762	897	-	139.415.224
Letras Financieras del Tesoro	365.078	4.604.018	4.820	-	-	4.973.916
Letras del Tesoro Nacional	73.896.698	29.609.014	2.823.679	897	-	106.330.288
Notas del Tesoro Nacional	1.751.055	26.346.618	2.263	-	-	28.099.936
Tesoro Nacional/ Securitizados	11.084	-	-	-	-	11.084
Títulos - Empresas	16.262.875	48.680	-	-	-	16.311.555
Debentures	6.727.675	48.680	-	-	-	6.776.355
Letras de Crédito Inmobiliario	625.676	-	-	-	-	625.676
Letras Financieras	131.484	-	-	-	-	131.484
Cotas de Fondos	41.477	-	-	-	-	41.477
Certificado de Recibibles Inmobiliarios	922.692	-	-	-	-	922.692
Acciones	7.813.871	-	-	-	-	7.813.871
Otros	-	-	-	-	118.040	118.040
Total el 30/06/2013	92.286.790	60.608.330	2.830.762	897	118.040	155.844.819
Total el 31/12/2012	90.230.715	46.966.526	1.683.394	998	82.128	138.963.761
Total el 30/06/2012	86.618.608	40.472.327	1.024.434	988	-	128.116.357

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Clasificación de la cartera por plazo

INDIVIDUAL										
Posición en 30/06/2013	Costo	*Ajuste Resultado	**Ajuste Patr. Neto	Valor Contable	Valor de Mercado	Sin vencimiento	01 – 90 días	91 – 180 días	181 – 360 días	Más de 360 días
Descripción										
Títulos Públicos	141.005.059	(1.588.762)	(1.073)	139.415.224	141.736.548	-	17.733.851	3.236.678	24.597.534	93.847.161
Letras Financieras del Tesoro	4.973.800	149	(33)	4.973.916	4.974.692	-	24.834	31.279	4.437.096	480.707
Letras del Tesoro Nacional	107.913.565	(1.583.277)	-	106.330.288	106.427.650	-	17.709.017	3.205.399	19.371.761	66.044.111
Notas del Tesoro Nacional	28.102.837	(5.634)	2.733	28.099.936	30.323.122	-	-	-	788.677	27.311.259
Tesoro Nacional/Securitizados	14.857	-	(3.773)	11.084	11.084	-	-	-	-	11.084
Títulos - Empresas	17.747.128	363	(1.971.136)	15.776.355	15.776.355	7.320.148	86	47.712	89.905	8.318.504
Debentures	6.803.406	275	(27.326)	6.776.355	6.776.355	-	86	47.712	89.905	6.638.652
Letras de Crédito Inmobiliario	626.269	-	(593)	625.676	625.676	-	-	-	-	625.676
Letras Financieras	131.567	-	(83)	131.484	131.484	-	-	-	-	131.484
Cotas de Fondos	41.477	-	-	41.477	41.477	41.477	-	-	-	-
Certificado de Recibibles Inmobiliarios	856.053	88	66.551	922.692	922.692	-	-	-	-	922.692
Acciones	9.288.356	-	(2.009.685)	7.278.671	7.278.671	7.278.671	-	-	-	-
Total – TVM	158.752.187	(1.588.399)	(1.972.209)	155.191.579	157.512.903	7.320.148	17.733.937	3.284.390	24.687.439	102.165.665
Para Negociación	100.786.683	(1.588.399)	-	99.198.284	99.198.284	27.863	17.733.851	3.205.399	21.108.024	57.123.147
Disponibles para Venta	17.552.388	-	(1.972.209)	15.580.179	15.580.179	7.292.285	86	78.991	89.905	8.118.912
Mantenidos hasta el Vencimiento	40.413.116	-	-	40.413.116	42.734.440	-	-	-	3.489.510	36.923.606
Instrumentos Financieros Derivativos	118.040	-	-	118.040	118.040	118.040	-	-	-	-
Total – TVM y Derivativos	158.870.227	(1.588.399)	(1.972.209)	155.309.619	157.630.943	7.438.188	17.733.937	3.284.390	24.687.439	102.165.665

*Provisión p/ Ajuste a Valor de Mercado (Resultado);

**Provisión p/ Ajuste a Valor de Mercado (Patrimonio Neto);

Los títulos de la categoría Mantenidos hasta el Vencimiento fueron marcados a mercado exclusivamente a los fines de divulgación y análisis, no produciendo efectos en el resultado o en el Patrimonio Neto.

Los títulos de la categoría Para negociación se clasifican en el activo circulante, conforme a la Circular BACEN nº 3.068/2001.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

CONSOLIDADO										
Posición en 30/06/2013	Costo	*Ajuste Resultado	**Ajuste Patr. neto	Valor Contable	Valor de Mercado	Sin vencimiento	01 – 90 días	91 – 180 días	181 – 360 días	Más de 360 días
Descripción										
Títulos Públicos	141.005.059	(1.588.762)	(1.073)	139.415.224	141.736.548	-	17.733.851	3.236.678	24.597.534	93.847.161
Letras Financieras del Tesoro	4.973.800	149	(33)	4.973.916	4.974.692	-	24.834	31.279	4.437.096	480.707
Letras del Tesoro Nacional	107.913.565	(1.583.277)	-	106.330.288	106.427.650	-	17.709.017	3.205.399	19.371.761	66.044.111
Notas del Tesoro Nacional	28.102.837	(5.634)	2.733	28.099.936	30.323.122	-	-	-	788.677	27.311.259
Tesoro Nacional/Securitizados	14.857	-	(3.773)	11.084	11.084	-	-	-	-	11.084
Títulos - Empresas	17.844.772	363	(1.533.580)	16.311.555	16.311.555	7.855.348	86	47.712	89.905	8.318.504
Debentures	6.803.406	275	(27.326)	6.776.355	6.776.355	-	86	47.712	89.905	6.638.652
Letras de Crédito Inmobiliario	626.269	-	(593)	625.676	625.676	-	-	-	-	625.676
Letras Financieras	131.567	-	(83)	131.484	131.484	-	-	-	-	131.484
Cotas de Fondos	41.477	-	-	41.477	41.477	41.477	-	-	-	-
Certificado de Recibibles Inmobiliarios	856.053	88	66.551	922.692	922.692	-	-	-	-	922.692
Acciones	9.386.000	-	(1.572.129)	7.813.871	7.813.871	7.813.871	-	-	-	-
Total – TVM	158.849.831	(1.588.399)	(1.534.653)	155.726.779	158.048.103	7.855.348	17.733.937	3.284.390	24.687.439	102.165.665
Para negociación	100.786.683	(1.588.399)	-	99.198.284	99.198.284	27.863	17.733.851	3.205.399	21.108.024	57.123.147
Disponibles para Venta	17.650.032	-	(1.534.653)	16.115.379	16.115.379	7.827.485	86	78.991	89.905	8.118.912
Mantenidos hasta el Vencimiento	40.413.116	-	-	40.413.116	42.734.440	-	-	-	3.489.510	36.923.606
Instrumentos Financieros Derivativos	118.040	-	-	118.040	118.040	118.040	-	-	-	-
Total – TVM y Derivativos	158.967.871	(1.588.399)	(1.534.653)	155.844.819	158.166.143	7.973.388	17.733.937	3.284.390	24.687.439	102.165.665

*Provisión p/ Ajuste a Valor de Mercado (Resultado);

**Provisión p/ Ajuste a Valor de Mercado (Patrimonio Neto);

Los títulos de la categoría Mantenidos hasta el Vencimiento fueron marcados a mercado exclusivamente a los fines de divulgación y análisis, no produciendo efectos en el resultado o en el Patrimonio Neto.

Los títulos de la categoría Para Negociación se clasifican en el activo circulante, conforme a la Circular BACEN nº 3.068/2001.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c) Resumen de la clasificación de los títulos y valores mobiliarios por plazo

El valor de mercado de los títulos y valores mobiliarios se basa en cotización de precios a la fecha del balance. De no haber cotización de precio de mercado, los valores se estiman a partir de modelo de marcación a mercado basado en la construcción de los flujos de efectivo de los activos y de las curvas de intereses de mercado.

Los flujos de efectivo se construyen a partir de las características de los títulos y valores mobiliarios y las curvas a partir de las informaciones/datos de los precios/tasa de mercado de los instrumentos financieros disponibles, tales como: contratos futuros, títulos públicos u operaciones de *swap*.

(c.1) Categoría I - Títulos para negociación

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO														
Descripción	30/06/2013					31/12/2012			30/06/2012					
	Sin vencimiento	01 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	Costo	Ajuste Resultado	Valor de Mercado	Costo	Ajuste Resultado	Valor de Mercado	Costo	Ajuste Resultado	Valor de Mercado
Títulos Públicos	-	17.733.851	3.205.399	21.108.024	57.105.914	100.741.950	(1.588.762)	99.153.188	74.312.660	1.152.089	75.464.749	64.140.079	1.358.658	65.498.737
LFT	-	24.834	-	1.514.064	12.129	1.550.878	149	1.551.027	2.973.233	(258)	2.972.975	4.605.659	2.070	4.607.729
LTN	-	17.709.017	3.205.399	18.805.283	57.083.726	98.386.702	(1.583.277)	96.803.425	63.455.737	1.136.276	64.592.013	56.109.969	1.313.432	57.423.401
NTN	-	-	-	788.677	10.059	804.370	(5.634)	798.736	7.883.690	16.071	7.899.761	3.424.451	43.156	3.467.607
Títulos - Empresas	27.863	-	-	-	17.233	44.733	363	45.096	78.805	956	79.761	76.428	1.121	77.549
Debentures	-	-	-	-	13.935	13.660	275	13.935	40.408	767	41.175	44.445	864	45.309
Cotas de Fondos	27.863	-	-	-	-	27.863	-	27.863	34.466	-	34.466	25.936	-	25.936
Certif. Recibibles Inmobiliarios	-	-	-	-	3.298	3.210	88	3.298	3.931	189	4.120	6.047	257	6.304
Total	27.863	17.733.851	3.205.399	21.108.024	57.123.147	100.786.683	(1.588.399)	99.198.284	74.391.465	1.153.045	75.544.510	64.216.507	1.359.779	65.576.286

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c.2) Categoría II - Títulos disponibles para venta

Descripción	INDIVIDUAL														
	30/06/2013						31/12/2012			30/06/2012					
	Sin vencimiento	01 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	Costo	Ajuste Patrimonio (1)	Valor de Mercado	Costo	Ajuste Patrimonio (1)	Valor de Mercado	Costo	Ajuste Patrimonio (1)	Valor de Mercado	
Títulos Públicos	-	-	31.279	-	18.384	50.736	(1.073)	49.663	95.327	397	95.724	1.208.768	(156.624)	1.052.144	
LFT	-	-	31.279	-	-	31.312	(33)	31.279	75.517	(30)	75.487	116.368	95	116.463	
NTN	-	-	-	-	7.300	4.567	2.733	7.300	4.496	3.897	8.393	4.312	3.096	7.408	
Tesoro Nacional/ Securizados	-	-	-	-	11.084	14.857	(3.773)	11.084	15.314	(3.470)	11.844	1.088.088	(159.815)	928.273	
Títulos – Empresas	7.292.285	86	47.712	89.905	8.100.528	17.501.652	(1.971.136)	15.530.516	17.190.744	(718.408)	16.472.336	5.713.472	(718.685)	4.994.787	
Debentures	-	86	47.712	89.905	6.624.717	6.789.746	(27.326)	6.762.420	6.569.932	(15.666)	6.554.266	2.689.083	(15.918)	2.673.165	
Letras de Crédito Inmobiliario	-	-	-	-	625.676	626.269	(593)	625.676	324.929	(98)	324.831	-	-	-	
Letras Financieras	-	-	-	-	131.484	131.567	(83)	131.484	82.361	42	82.403	-	-	-	
Cotas de Fondos	13.614	-	-	-	-	13.614	-	13.614	12.780	-	12.780	9.100	-	9.100	
Certif. Recibibles Inmobiliarios	-	-	-	-	718.651	652.100	66.551	718.651	682.819	96.210	779.029	397.366	(13.516)	383.850	
Acciones	7.278.671	-	-	-	-	9.288.356	(2.009.685)	7.278.671	9.517.923	(798.896)	8.719.027	2.617.923	(689.251)	1.928.672	
Total	7.292.285	86	78.991	89.905	8.118.912	17.552.388	(1.972.209)	15.580.179	17.286.071	(718.011)	16.568.060	6.922.240	(875.309)	6.046.931	

(1) Ajuste a valor de mercado (Patrimonio Neto). El efecto de la marcación a mercado registrada en el Patrimonio Neto es de (1.111.058); 31/12/2012 – (410.774); 30/06/2012 – (500.767), neto de los efectos tributarios.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

CONSOLIDADO														
Descripción	30/06/2013					31/12/2012			30/06/2012					
	Sin vencimiento	01 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	Costo	Ajuste Patrimonio (1)	Valor de Mercado	Costo	Ajuste Patrimonio (1)	Valor de Mercado	Costo	Ajuste Patrimonio (1)	Valor de Mercado
Títulos Públicos	-	-	31.279	-	18.384	50.736	(1.073)	49.663	95.327	397	95.724	1.208.768	(156.624)	1.052.144
LFT	-	-	31.279	-	-	31.312	(33)	31.279	75.517	(30)	75.487	116.368	95	116.463
NTN	-	-	-	-	7.300	4.567	2.733	7.300	4.496	3.897	8.393	4.312	3.096	7.408
Tesoro Nacional/Securitizados	-	-	-	-	11.084	14.857	(3.773)	11.084	15.314	(3.470)	11.844	1.088.088	(159.815)	928.273
Títulos – Empresas	7.827.485	86	47.712	89.905	8.100.528	17.599.296	(1.533.580)	16.065.716	17.327.958	(357.178)	16.970.780	5.817.556	(421.678)	5.395.878
Debentures	-	86	47.712	89.905	6.624.717	6.789.746	(27.326)	6.762.420	6.569.932	(15.666)	6.554.266	2.689.083	(15.918)	2.673.165
Letras de Crédito Inmobiliario	-	-	-	-	625.676	626.269	(593)	625.676	324.929	(98)	324.831	-	-	-
Letras Financieras	-	-	-	-	131.484	131.567	(83)	131.484	82.361	42	82.403	-	-	-
Cotas de Fondos	13.614	-	-	-	-	13.614	-	13.614	52.351	-	52.351	9.305	-	9.305
Certif. Recibibles Inmobiliarios	-	-	-	-	718.651	652.100	66.551	718.651	682.819	96.210	779.029	397.366	(13.516)	383.850
Acciones	7.813.871	-	-	-	-	9.386.000	(1.572.129)	7.813.871	9.615.566	(437.666)	9.177.900	2.721.802	(392.244)	2.329.558
Total	7.827.485	86	78.991	89.905	8.118.912	17.650.032	(1.534.653)	16.115.379	17.423.285	(356.781)	17.066.504	7.026.324	(578.302)	6.448.022

(1) Ajuste a valor de mercado (Patrimonio Neto), incluye el ajuste a valor de mercado de TVM de la controlada. El efecto de la marcación a mercado registrada en el Patrimonio Neto es de (673.502); 31/12/2012 – (49.544); 30/06/2012 – (203.760), neto de los efectos tributarios.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c.3) Categoría III - Títulos mantenidos hasta el vencimiento

CAIXA presenta capacidad financiero para mantener estos títulos hasta sus respectivos vencimientos en convergencia con la intención de la Administración.

INDIVIDUAL/CONSOLIDADO										
Descripción	30/06/2013					31/12/2012		30/06/2012		
	01 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado
Títulos Públicos	-	-	3.489.512	36.722.861	40.212.373	42.533.697	46.058.085	54.225.211	55.882.920	61.189.260
LFT	-	-	2.923.032	468.578	3.391.610	3.392.386	3.305.191	3.305.164	4.764.241	4.768.151
LTN	-	-	566.480	8.960.383	9.526.863	9.624.226	9.037.896	9.660.211	8.566.565	9.091.271
NTN	-	-	-	27.293.900	27.293.900	29.517.085	33.714.998	41.259.836	42.550.921	47.328.774
Tesoro Nacional/ Securitizados	-	-	-	-	-	-	-	-	1.193	1.064
Títulos - Empresas	-	-	-	200.743	200.743	200.743	212.534	260.737	209.129	235.469
Certificado de Recibibles Inmobiliarios	-	-	-	200.743	200.743	200.743	212.534	260.737	209.129	235.469
Total	-	-	3.489.512	36.923.604	40.413.116	42.734.440	46.270.619	54.485.948	56.092.049	61.424.729

(d) Resultado con títulos y valores mobiliarios

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Activos financieros mantenidos para negociación	(104.103)	509.877	3.570.423
Activos financieros disponibles para venta	237.145	310.646	225.889
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	1.185.245	2.698.595	3.083.443
Otros	(1.695)	(3.116)	822
Total	1.316.592	3.516.002	6.880.577

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e) Instrumentos financieros derivativos

CAIXA utiliza de instrumentos financieros derivativos (IFD), registrados en cuentas patrimoniales y cuentas de compensación, que se destinan a atender necesidades propias para administrar su exposición a riesgo (hedge). Esas operaciones involucran contratos futuros de DI, dólar, cupón cambial y contratos de *swaps*.

Los instrumentos financieros derivativos, cuando utilizados como instrumentos de hedge, se destinan a protección contra variaciones cambiales y variaciones en las tasa de intereses de activos y pasivos.

Los derivativos por lo general representan compromisos futuros para cambiar monedas o indexadores o comprar o vender otros instrumentos financieros en los términos y fechas especificados en los contratos.

Los contratos de swap se registran en la BM&FBovespa o la Cetip de dos formas: con o sin garantía.

En el caso del registro con garantía, hay una clearing que queda responsable del cálculo de los ajustes diarios y del margen de garantía a ser depositada para el pago en el caso de default de alguna de las partes. Así, es la clearing que se convierte en contraparte de los contratos. En este tipo de registro, por lo tanto, no hay riesgo de crédito.

En el caso de registro sin garantía, no hay una clearing que calcula los ajustes diarios y garantiza los pagos. Esos valores se calculan entre las partes. Sin embargo, en este tipo de registro hay la posibilidad de firma de contratos (Contrato Global de Derivativos – CGD y Cesión Fiduciaria) donde se establecen cláusulas que garantizan el pago entre las partes. Además, en esta modalidad, hay un límite de crédito definido que, cuando sobrepasado, presenta la necesidad de depósito de activos en cuenta de garantía, que administran las partes. En este caso hay riesgo de crédito, hasta el límite establecido en contrato.

Las posiciones de los contratos futuros tienen los sus valores referenciales registrados en cuentas de compensación y los ajustes en cuentas patrimoniales.

(e.1) Hedge Contable

El día 05/11/2012, CAIXA realizó la emisión externa de dos series de títulos con vencimiento en 2017 (1ª serie – US\$ 1.000.000.000) y 2022 (2ª serie – US\$ 500.000.000), en dólares estadounidenses y pago de intereses prefijados semestrales de 2,375% a.a. y 3,5% a.a., respectivamente.

Adicionalmente, los pagos semestrales exigen el pago del 15% sobre cada cuota de intereses en concepto de tributo a pagarse en el país de la emisión.

Mantenido en el país de la emisión, la operación expone CAIXA al riesgo de variación de la tasa de cupón de dólar, sin embargo, la internalización de los recursos captados agrega el riesgo de la variación del dólar, lo que resultó en la realización de operaciones de swap para la protección contra estos riesgos.

En 22/05/2013 se internalizó la última “tranche” del saldo de la emisión que permanecía en el extranjero, con la realización de la respectiva operación de swap clasificada como hedge de flujo de efectivo con el propósito de proteger los flujos de pagos resultantes de la emisión externa de la variación del tipo de cambio, cambiando el costo de la emisión por la variación del CDI.

Por el hecho de haber la combinación de los flujos futuros del objeto del hedge y de la punta activa del swap, la efectividad de la operación se mantuvo dentro del intervalo del 80% y el 125% establecido en la Circular BACEN 3.082/2002 para la efectividad del hedge.

EL efecto de marcación a mercado de este hedge de flujo de efectivo, registrado en el Patrimonio Neto, es de R\$ 172.696, neto de los efectos tributarios.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e.2) Características de la 1ª serie:

- Objeto del hedge: Variación cambial del cupón de la emisión, 2,375% a.a. sobre US\$ 1 mil millones o US\$ 11,9 millones semestrales, con vencimientos entre 2013 y 2017; variación cambial del principal, US\$ 1 mil millones, con vencimiento en 2017; variación cambial del impuesto debido, el 15% sobre el cupón a pagar o US\$ 2,1 millones semestrales.
- Instrumentos de hedge: Punta Activa Swap: variación del Dólar + cupón; Punta Pasiva Swap: % de la variación del CDI.

El saldo total de la emisión externa, objeto del hedge, presentó el 30/06/2013 valor justo de R\$ 2.161.653.041,57 (31/12/2012 R\$ 2.048.222.124,67).

(e.3) Características 2ª serie:

- Objeto del hedge: Variación cambial del cupón de la emisión, 3,50% a.a. sobre US\$ 500 millones o US\$ 8,8 millones semestrales, con vencimientos entre 2013 y 2012; variación cambial del principal, US\$ 500 millones, con vencimiento en 2012; variación cambial del impuesto debido, 15% sobre el cupón a pagar o US\$ 1,5 millones semestrales.
- Instrumentos de hedge: Punta Activa Swap: variación del Dólar + cupón; Punta Pasiva Swap: % de la variación del CDI.

El saldo total de la emisión externa, objeto del hedge, presentó el 30/06/2013 valor justo de R\$ 1.062.844.464,33 (31/12/2012 R\$ 1.057.724.646,17).

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra de otra forma

(f) Composición de la cartera de instrumentos financieros derivativos por tipo de instrumento, plazo de vencimiento, demostrada por el su valor de mercado:

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO							
Descripción	30/06/2013					31/12/2012	30/06/2012
	01 – 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	Más de 360 días	Valor de Mercado	Valor de Mercado	Valor de Mercado
Cuentas de Compensación/ Valor Referencial							
Contratos Futuros	12.399.840	1.957	15.575.939	52.673.921	80.651.657	67.244.406	52.077.382
Contratos de Swaps	397.547	-	-	-	397.547	225	266

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO							
Descripción	30/06/2013					31/12/2012	30/06/2012
	01 – 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	Más de 360 días	Valor de Mercado	Valor de Mercado	Valor de Mercado
Cuentas Patrimoniales							
Swap posición comprada – a recibir	118.040	-	-	-	118.040	82.128	-
Swap posición vendida – a pagar	524	-	-	-	524	539	560

Notas Explicativas da Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(g) Resultado realizado y no realizado en la cartera de instrumentos financieros derivativos

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Swap	32.435	32.396	(41)
Futuro	1.509.534	1.925.788	(903.980)
Total realizado	1.541.969	1.958.184	(904.021)
Swap – no realizado (1)	(171.514)	(177.858)	-

(1) Ajuste en el Patrimonio Neto

(h) Títulos y valores mobiliarios vinculados al BACEN y a la prestación de garantías

El margen de garantía es el depósito requerido de todos que detengan posiciones de riesgo, con el fin de asegurar el cumplimiento de todos los contratos en abierto. El margen de garantía de operaciones con instrumentos financieros es el siguiente:

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Títulos públicos	2.831.659	1.684.392	1.025.422
Letras Financieras del Tesoro	4.820	4.656	4.490
Letras del Tesoro Nacional	2.824.576	1.676.135	45.528
Notas del Tesoro Nacional	2.263	3.601	975.404

Nota 7 – Relaciones interfinancieras

(a) Los depósitos en el BACEN se componen, sustancialmente, de recaudaciones compulsorias que rinden actualización monetaria en base a índices oficiales e intereses, excepto aquéllos derivados de depósitos al contado y no están disponibles para financiar las operaciones de rutina de CAIXA, y por lo tanto no se consideran equivalentes de efectivo.

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO				
Descripción	Remuneración	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Compulsorio sobre depósito al contado	No remunerado	5.780.638	6.564.440	5.539.161
Compulsorio sobre depósito de ahorro (1)	TR + 6,17% a.a.	37.538.014	34.991.876	32.123.957
Compulsorio sobre depósitos a plazo	Tasa SELIC	10.513.174	6.900.303	5.855.744
Compulsorio adicional	Tasa SELIC	26.670.631	23.742.887	24.566.635
Total		80.502.457	72.199.506	68.085.497

(1) Para los depósitos realizados a partir del 04/05/2012, cuando la tasa SELIC sea menor o igual al 8,5% a.a., la remuneración del compulsorio sobre depósito de ahorro será la TR + 70% de la tasa SELIC anual.

(b) El rubro "SFH - Sistema Financiero de la Vivienda" incluye valores a resarcir junto al FGTS y los valores residuales de contratos encerrados a resarcir por el FCVS que están en proceso de novación con aquel Fondo.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
	Total Crédito	Total Crédito	Total Crédito
FGTS a resarcir	70.740	64.996	99.472
FCVS a recibir	23.506.694	21.727.118	21.448.511
No habilitados (1)	1.620.940	1.702.295	1.575.606
Habilitados y no homologados (2)	6.798.522	6.534.937	6.278.178
Habilitados y homologados (3)	15.087.232	13.489.886	13.594.727
Provisión FCVS a recibir	(3.081.251)	(3.015.221)	(3.020.919)
Total (neto de provisión)	20.496.183	18.776.893	18.527.064

(1) Representan contratos todavía no sometidos a la homologación del FCVS porque están en proceso de habilitación en CAIXA.

(2) Representan contratos ya habilitados por CAIXA en fase de análisis por parte del FCVS para homologación final.

(3) Los créditos habilitados y homologados representan contratos ya evaluados y aceptados por el FCVS y dependen de proceso de securitización para su realización, conforme a lo previsto en la Ley nº 10.150/2000.

Los contratos a resarcir por el FCVS rinden intereses de hasta el 6,17% al año y se actualizan monetariamente de acuerdo a la variación de la Tasa Referencial de Intereses (TR). La efectiva realización de esos créditos depende de la adherencia a un conjunto de normas y procedimientos definidos en reglamentación emitida por el FCVS.

La Administración de CAIXA implementó proceso de análisis y comprobación de las condiciones y de los datos de esos contratos para encuadramiento a tales normas y procedimientos, lo que fundamentó el establecimiento de criterios para estimar las provisiones para probables pérdidas derivadas de contratos que no vengán a atender a las normas y los procedimientos definidos por el FCVS. La provisión para créditos del FCVS se efectúa con base en estudios estadísticos semestrales, tomándose en cuenta el historial de pérdida por negativa de cobertura atribuida por dicho Fondo.

CAIXA posee un stock de 7.975 contratos de financiamientos firmados hasta el 05/12/90 con cláusula de cobertura del FCVS ya novados, que se encuentran con negativa de cobertura por el Fondo, en razón de la multiplicidad de financiamiento presentada en el CADMUT – Catastro Nacional de Mutuarios, que totalizan R\$ 933.456. Para estos casos, el posicionamiento establecido por el CCFCVS – Consejo Curador del FCVS es en el sentido de que los mutuarios incumplieron la legislación del SFH/FCVS, en especial en la disposición contenida inicialmente en el § 1º del artículo 9º de la Ley 4.380/64, vigente en el momento de la celebración de los financiamientos por los Agentes Financieros. Sin embargo, el Superior Tribunal de Justicia - STJ, por medio del juzgamiento de Recurso Repetitivo (RESP 1.133.769/RN), cuya materia apreciada involucra multiplicidad de financiamientos firmados en el SFH, reconoció la regularidad de los contratos de vivienda firmados hasta el 05/12/90 para efectos de cobertura del FCVS definiendo, en sentencia, la responsabilidad del Fondo sobre el saldo deudor remanente.

Considerando que quedó asegurada judicialmente la liquidación de la deuda por el FCVS, CAIXA aguarda las medidas necesarias por el Fondo de modo de reconocer la aplicación automática de la jurisprudencia para los contratos que se encuentran con negativa de cobertura por multiplicidad de financiamientos firmados hasta el 05/12/90. Hasta diciembre de 2012, este monto estaba registrado en subcuenta reductora del activo FCVS a Recibir. En 2013 este valor fue reclasificado para el pasivo en subcuenta de Otras Obligaciones.

(c) Resultado de las aplicaciones compulsorias

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Créditos vinculados al BACEN	1.112.927	2.099.495	2.316.654
Créditos vinculados al SFH	536.801	799.436	705.678
Total	1.649.728	2.898.931	3.022.332

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 8 – Cartera de crédito
(a) Composición de la cartera de crédito por modalidades y niveles de riesgo

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO												
Operaciones de Crédito	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Préstamos y Títulos descontados	22.348.803	51.416.774	22.140.139	17.987.763	4.574.644	2.890.159	860.580	658.845	3.022.469	125.900.176	102.241.779	81.783.018
Financiamientos	9.100.872	9.443.836	2.277.022	1.941.316	649.246	253.731	231.536	181.242	1.584.123	25.662.924	19.589.276	17.412.562
Financiamientos rurales y agroindustriales	11.386	32.063	90.167	96.821	59.145	11	-	-	-	289.593	157.520	-
Financiamientos Inmobiliarios	1.954.987	142.696.811	28.589.337	51.114.347	2.896.162	1.214.491	1.061.359	731.402	8.262.902	238.521.798	205.788.891	177.242.564
Financiamientos de Infraestructura	13.041.713	7.658.619	3.194.820	3.655.307	2.278.143	169.456	6.155	-	-	30.004.213	23.536.770	21.162.689
Cesión de créditos	-	2.179.873	26.695	19.451	6.817	4.283	936	88	-	2.238.143	2.425.267	-
Otros Créditos (Nota 9 (d))	127.721	3.897.107	3.238.360	903.238	81.394	290.364	14.978	9.050	119.256	8.681.468	7.499.866	5.057.517
Total	46.585.482	217.325.083	59.556.540	75.718.243	10.545.551	4.822.495	2.175.544	1.580.627	12.988.750	431.298.315	361.239.369	302.658.350
Prov. p/ crédito de liquidación dudosa	-	(1.086.625)	(595.565)	(2.271.547)	(1.054.555)	(1.446.748)	(1.087.773)	(1.106.448)	(12.988.750)	(21.638.011)	(19.921.098)	(17.706.332)
Total neto de provisiones el 30/06/2013	46.585.482	216.238.458	58.960.975	73.446.696	9.490.996	3.375.747	1.087.771	474.179	-	409.660.304		
Total neto de provisiones el 31/12/2012	33.181.473	178.822.947	55.777.329	60.943.213	9.692.937	1.770.031	846.915	283.426	-		341.318.271	
Total neto de Provisiones el 30/06/2012	33.554.777	146.772.473	46.745.704	48.416.743	6.890.129	1.476.450	753.782	341.960	-			284.952.018

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Composición de la provisión para créditos de liquidación dudosa

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO											
Operaciones de Crédito	A	B	C	D	E	F	G	H	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Préstamos y títulos descontados	(257.084)	(221.401)	(539.633)	(457.464)	(867.048)	(430.290)	(461.192)	(3.022.469)	(6.256.581)	(6.362.200)	(4.900.937)
Financiamientos	(47.219)	(22.770)	(58.239)	(64.925)	(76.119)	(115.768)	(126.869)	(1.584.123)	(2.096.032)	(1.738.562)	(1.445.586)
Financiamientos rurales y agroindustriales	(160)	(902)	(2.905)	(5.915)	(3)	-	-	-	(9.885)	(2.651)	-
Financiamientos inmobiliarios	(713.484)	(285.893)	(1.533.430)	(289.616)	(364.347)	(530.680)	(511.981)	(8.262.902)	(12.492.333)	(11.302.523)	(11.015.315)
Financiamientos de infraestructura	(38.293)	(31.948)	(109.659)	(227.814)	(50.837)	(3.078)	-	-	(461.629)	(246.826)	(208.206)
Cesión de créditos	(10.899)	(267)	(584)	(682)	(1.285)	(468)	(66)	-	(14.251)	(64.441)	-
Otros Créditos (Nota 9 (d))	(19.486)	(32.384)	(27.097)	(8.139)	(87.109)	(7.489)	(6.340)	(119.256)	(307.300)	(203.895)	(136.288)
Total	(1.086.625)	(595.565)	(2.271.547)	(1.054.555)	(1.446.748)	(1.087.773)	(1.106.448)	(12.988.750)	(21.638.011)	(19.921.098)	(17.706.332)

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c) Composición por rangos de vencimiento y niveles de riesgo

En relación al monto de crédito en Curso Anormal (Nota 8 (c2)), de estaca la alteración en el criterio de clasificación del Crédito Inmobiliario. Hasta el 31/12/2012, CAIXA consideró como en situación anormal cualquier contrato de crédito de vivienda en día, pero con residuos a liquidar de cuotas pagadas. A partir del ejercicio 2013 estos contratos están clasificados como en curso normal reflejando la actual situación de las operaciones. Los valores del 31/12/2012 y del 30/06/2012 fueron ajustados con el nuevo criterio para a los fines de posibilidad de comparación.

(c.1) Operaciones de crédito en Curso normal

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO												
Descripción	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
01 a 30 días	2.042.585	8.299.864	2.183.484	2.254.648	461.315	157.585	50.327	32.696	315.186	15.797.690	12.366.352	11.088.198
31 a 60 días	868.690	4.977.235	1.259.865	1.321.944	231.857	102.330	21.477	15.021	161.185	8.959.604	7.277.410	5.831.518
61 a 90 días	742.922	4.497.426	1.238.853	1.240.034	204.704	96.034	18.541	13.750	146.427	8.198.691	6.646.099	5.254.256
91 a 180 días	1.810.859	12.251.763	3.405.049	3.448.545	624.689	272.672	50.268	37.778	399.569	22.301.192	18.354.537	14.394.632
181 a 360 días	3.005.075	20.088.966	5.604.732	5.856.282	931.395	458.194	64.967	45.649	518.013	36.573.273	30.563.924	24.289.891
Más de 360 días	37.950.762	160.978.202	35.776.486	52.097.270	5.164.498	1.627.103	410.346	297.676	3.883.820	298.186.163	252.660.073	207.092.599
Total	46.420.893	211.093.456	49.468.469	66.218.723	7.618.458	2.713.918	615.926	442.570	5.424.200	390.016.613	327.868.395	267.951.094

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c.2) Operaciones de crédito en Curso Anormal

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO												
Descripción	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Parcelas Vencidas	2.466	73.422	754.289	1.155.776	1.058.969	943.975	896.961	710.926	3.623.901	9.220.685	4.839.051	6.655.322
01 a 30 días	2.258	73.422	480.803	305.177	113.752	35.867	21.995	15.727	127.738	1.176.739	1.284.166	958.333
31 a 60 días	-	-	271.436	512.891	140.669	54.827	37.077	21.884	150.381	1.189.165	486.903	749.902
61 a 90 días	-	-	2.050	204.368	574.167	165.240	63.382	34.823	182.921	1.226.951	581.120	964.681
91 a 180 días	-	-	-	133.340	229.967	503.084	652.743	534.251	688.444	2.741.829	1.182.001	1.873.950
181 a 360 días	-	-	-	-	414	184.957	121.764	104.202	2.322.728	2.734.065	1.289.982	2.023.696
Más de 360 días	208	-	-	-	-	-	-	39	151.689	151.936	14.879	84.760
Parcelas Por Vencer	162.123	6.158.205	9.333.782	8.343.744	1.868.124	1.164.602	662.657	427.131	3.940.649	32.061.017	28.531.923	28.051.934
01 a 30 días	2.391	94.347	184.933	148.360	49.838	23.978	12.826	9.869	82.737	609.279	716.450	597.579
31 a 60 días	2.276	72.620	107.213	100.585	27.630	19.984	8.971	6.788	54.999	401.066	581.488	431.629
61 a 90 días	2.276	72.611	105.616	98.533	27.389	19.649	8.900	6.663	54.274	395.911	570.866	426.174
91 a 180 días	6.828	217.503	361.997	333.261	96.423	63.201	29.734	21.705	172.033	1.302.685	1.656.441	1.249.630
181 a 360 días	13.653	434.016	713.395	651.801	187.841	121.621	58.184	42.090	333.057	2.555.658	3.009.399	2.333.838
Más de 360 días	134.699	5.267.108	7.860.628	7.011.204	1.479.003	916.169	544.042	340.016	3.243.549	26.796.418	21.997.279	23.013.084
Total	164.589	6.231.627	10.088.071	9.499.520	2.927.093	2.108.577	1.559.618	1.138.057	7.564.550	41.281.702	33.370.974	34.707.256

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(d) Composición de la cartera de crédito por sector de actividad

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
SECTOR PÚBLICO	33.830.304	27.904.029	23.938.146
Administración Directa	17.726.840	15.529.379	12.555.032
Administración Indirecta – Petroquímico	11.211.569	8.152.428	8.164.141
Administración Indirecta – Saneamiento e Infraestructura	3.868.762	3.128.485	2.806.615
Administración Indirecta – Otros	1.023.133	1.093.737	412.358
SECTOR PRIVADO	397.468.011	333.335.340	278.720.204
PESSOA JURÍDICA	92.118.479	73.585.184	58.150.485
Comercio minorista	20.244.259	14.969.525	11.142.217
Construcción civil	10.323.624	9.120.387	7.398.107
Siderurgia y Metalurgia	9.283.572	8.758.384	8.411.058
Energía eléctrica	6.907.739	4.486.336	5.813.456
Servicios financieros	6.084.553	5.040.876	2.033.551
Otras industrias	5.420.944	4.512.659	2.633.095
Transporte	4.981.005	2.888.413	2.326.984
Agronegocio y Extractivismo	4.317.092	4.518.545	4.239.697
Comercio mayorista	3.860.683	2.820.862	2.076.261
Salud	3.095.429	2.505.327	1.928.594
Saneamiento e infraestructura	2.214.177	1.957.710	1.224.357
Petroquímico	1.943.461	1.832.630	1.699.341
Textil	1.732.035	1.403.222	1.136.913
Comunicación	1.550.496	1.398.838	1.252.736
Alimentación	1.543.141	1.234.634	781.114
Servicios personales	279.145	193.357	133.151
Otros servicios	8.337.124	5.943.479	3.919.853
PERSONA FÍSICA	305.349.532	259.750.156	220.569.719
Total	431.298.315	361.239.369	302.658.350

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e) Ingresos de operación de crédito

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Préstamos, títulos descontados y financiamientos	5.903.436	11.124.029	8.676.473
Financiamientos rurales y agroindustriales	2.591	4.604	-
Financiamientos inmobiliarios	4.530.005	8.739.525	7.099.720
Financiamientos de infraestructura y desarrollo	497.215	951.531	756.132
Otros créditos	2.990	5.545	5.288
Total	10.936.237	20.825.234	16.537.613

(f) Concentración de los principales deudores

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO						
Descripción	30/06/2013	%	31/12/2012	%	30/06/2012	%
Principal deudor	11.211.567	2,60	8.152.429	2,26	8.164.141	2,70
10 mayores deudores	35.426.147	8,22	30.568.676	8,46	29.843.239	9,86
20 mayores deudores	45.134.379	10,48	38.952.533	10,78	36.063.129	11,92
50 mayores deudores	58.717.754	13,63	49.871.315	13,81	45.404.455	15,00
100 mayores deudores	66.481.839	15,43	56.589.889	15,67	51.509.130	17,02

(g) Movimiento de la cartera de renegociación

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Operaciones Renegociadas	1.576.941	2.696.609	1.700.919
Operaciones Comerciales	1.521.527	2.419.041	1.266.174
Operaciones de Vivienda	55.414	277.568	434.745
Operaciones Recuperadas	234.644	357.924	316.401
Operaciones Comerciales	232.087	300.368	147.619
Operaciones de Vivienda	2.557	57.556	168.782

(h) Movimiento de la provisión para crédito de liquidación dudosa

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Saldo inicial	(20.724.487)	(19.921.098)	(15.837.093)
Constitución	(3.886.227)	(5.966.678)	(5.511.420)
Bajas	1.645.049	1.645.049	1.876.424
Transferencia para perjuicio	1.327.654	2.604.716	1.765.757
Saldo final	(21.638.011)	(21.638.011)	(17.706.332)

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 9 – Otros créditos

(a) Composición

INDIVIDUAL			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Créditos por Avalos y Fianzas Honrados	35.156	31.799	35.400
Cartera de Cambio – Nota 9 (c)	587.146	114.195	74.406
Rentas a Recibir	1.705.239	1.623.801	1.712.315
Convenios Sector Privado	96.972	96.011	83.778
Convenios Sector Público	409.717	347.920	262.425
Administración de Fondos de Inversión	96.040	75.480	71.902
Administración de Fondos y Programas Sociales	959.624	978.156	1.145.435
Retransmisiones Presupuesto General de la Unión	142.886	126.234	148.775
Negociación e Intermediación de valores	186.379	4.714	6.016
Créditos Específicos	688.410	692.906	649.101
Diversos – Nota 9 (b)	44.988.782	43.388.426	31.988.922
Provisión para Otros Créditos – Nota 9 (d)	(307.300)	(203.895)	(136.288)
Total	47.883.812	45.651.946	34.329.872
Activo circulante	29.348.636	29.091.187	19.599.667
Activo no circulante	18.535.176	16.560.759	14.730.205

CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Créditos por Avalos y Fianzas Honrados	35.156	31.799	35.400
Cartera de Cambio – Nota 9 (c)	587.146	114.195	74.406
Rentas a Recibir	1.779.133	1.764.138	1.768.705
Dividendos y JCP a recibir	73.894	140.337	56.390
Convenios Sector Privado	96.972	96.011	83.778
Convenios Sector Público	409.717	347.920	262.425
Administración de Fondos de Inversión	96.040	75.480	71.902
Administración de Fondos y Programas Sociales	959.624	978.156	1.145.435
Retransmisiones OGU	142.886	126.234	148.775
Negociación e Intermediación de valores	186.379	4.714	6.016
Créditos Específicos	688.410	692.906	649.101
Diversos – Nota 9 (b)	44.990.780	43.391.265	31.992.933
Provisión para Otros Créditos – Nota 9 (d)	(307.300)	(203.895)	(136.288)
Total	47.959.704	45.795.122	34.390.273
Activo circulante	29.424.503	29.234.363	19.660.068
Activo no circulante	18.535.201	16.560.759	14.730.205

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Otros créditos - diversos

Descripción	INDIVIDUAL			CONSOLIDADO		
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Créditos tributarios - Nota 20	18.629.642	16.438.805	14.792.394	18.629.667	16.438.827	14.792.401
Deudores por depósitos en garantía - Nota 30 a (iii)	10.837.495	10.342.797	9.915.313	10.837.495	10.342.797	9.915.313
Anticipos y anticipaciones salariales	388.837	142.038	339.019	388.837	142.038	339.019
Pagos a resarcir	564.627	833.519	283.431	562.064	832.298	281.838
Participaciones pagadas por anticipado (1)	618.843	5.188.673	-	618.843	5.188.673	-
Impuestos y contribuciones a compensar	15.823	146.398	46.804	20.359	150.437	52.401
Tarjeta de crédito (2)	4.980.506	4.666.011	3.582.128	4.980.506	4.666.011	3.582.128
Prima en adquisición de carteras	976.505	618.295	310.787	976.505	618.295	310.787
Seguros a recibir	96.520	65.924	132.327	96.520	65.924	132.327
Créditos a recibir - cesión de créditos	103.211	100.330	1.473.091	103.211	100.330	1.473.091
Valores a recibir - créditos inmobiliarios securitizados	-	-	1.485	-	-	1.485
Valores a recibir - adm. fondos y programas sociales	461.242	448.473	439.376	461.242	448.473	439.376
Valores a recibir - royalties	2.357.896	-	-	2.357.896	-	-
Créditos adquiridos	3.716.708	2.838.928	97.507	3.716.708	2.838.928	97.507
Valores a apropiar (3)	1.144.736	1.407.453	652.075	1.144.736	1.407.453	652.075
Otros deudores (4)	152.031	203.371	146.933	152.031	203.370	146.933
Provisión para pérdidas - Diversos (5)	(55.840)	(52.589)	(223.748)	(55.840)	(52.589)	(223.748)
Total	44.988.782	43.388.426	31.988.922	44.990.780	43.391.265	31.992.933
Activo circulante	26.233.776	26.779.048	17.247.980	26.235.749	26.781.887	17.251.991
Activo no circulante	18.755.006	16.609.378	14.740.942	18.755.031	16.609.378	14.740.942

(1) Anticipación de dividendos y de intereses sobre capital propio retransmitidos a la Unión.

(2) Incluye créditos con y sin característica de concesión de crédito.

(3) Valores correlacionados con registros acreedores de misma naturaleza indicados en la Nota 18 (f2).

(4) Valores que no poseen relevancia, cuando evaluados individualmente.

(5) Provisión para pérdidas líquidas definitivas e indemnizaciones de siniestros de financiamientos de viviendas.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c) Cartera de cambio

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Activo - Otros créditos			
Cambio comprado a liquidar – Moneda Extranjera	8.041	20.119	20.310
Derechos sobre ventas de cambio – Moneda Nacional	586.412	117.007	56.064
(-) Anticipos recibidos – Moneda Nacional	(7.307)	(22.931)	(1.968)
Activo circulante	587.146	114.195	74.406
Pasivo - Otras obligaciones			
Cambio vendido a liquidar – Moneda Extranjera	58.572	48.336	32.570
Obligaciones por compras de cambio – Moneda Nacional	105.665	44.769	43.480
Pasivo circulante	164.237	93.105	76.050

(c.1) Resultado de operaciones de cambio

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Ingresos	880.170	1.588.442	262.516
Disponibilidad en moneda extranjera	880.170	1.588.442	262.516
Gastos	(1.057.937)	(1.773.928)	(252.994)
Gastos de variaciones y diferencias de tasa	(1.057.937)	(1.773.928)	(252.994)
Resultado de cambio	(177.767)	(185.486)	9.522

(d) Otros créditos con característica de concesión de crédito

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Créditos	8.681.468	7.499.866	5.057.517
Tarjeta de crédito	4.910.499	4.610.807	3.531.336
Créditos por avales y fianzas honrados	35.156	31.799	35.400
Deudores por compra de valores y bienes	19.105	18.332	17.690
Créditos adquiridos (1)	3.716.708	2.838.928	1.473.091
Provisión (2)	(307.300)	(203.895)	(136.288)
Tarjeta de crédito	(148.787)	(142.463)	(116.936)
Créditos por avales y fianzas honrados	(1.224)	(1.178)	(382)
Deudores por compra de valores y bienes	(35.156)	(3.966)	(4.237)
Créditos adquiridos (1)	(122.133)	(56.288)	(14.733)
Créditos - líquidos de provisión	8.374.168	7.295.971	4.921.229

(1) Créditos adquiridos con co-obligación de los Bancos Cruzeiro del Sul, BMG, Bonsucesso y BMB.

(2) De acuerdo a la Carta-Circular del BACEN 3.048/2002, la provisión para los títulos y créditos a recibir está clasificada como "con característica de concesión de crédito".

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 10 – Otros valores y bienes

Compuestos por bienes no de uso propio (inmuebles adjudicados, inmuebles recibidos en dación de pago de préstamos e inmuebles que no se utilizan más en operaciones de CAIXA), sometidos prueba de reducción al valor recuperable.

También se compone de gastos anticipados relativos, esencialmente, a la anticipación de las contribuciones ordinarias al FGC y por el stock de material de consumo.

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Bienes no de uso propio	860.425	773.895	708.250
Inmuebles patrimoniales no de uso	138.747	124.634	111.418
Inmuebles adjudicados/rematados	721.678	649.261	596.832
Gastos anticipados	201.762	260.216	395.924
Material de consumo	25.842	24.332	30.676
Provisiones p/ pérdidas con desvalorización de inmuebles (Nota 10 (a))	(26.291)	(103.028)	(113.127)
Total	1.061.738	955.415	1.021.723

(a) Provisión para pérdidas con desvalorización de inmuebles

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Saldo inicial	(100.567)	(103.028)	(122.953)
Constitución	(5.950)	(10.034)	(10.380)
Bajas	80.226	86.771	20.206
Saldo final	(26.291)	(26.291)	(113.127)

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 11 – Participaciones en controladas y coligadas

(a) Inversiones – CAIXA Individual

La cartera de participaciones societarias de CAIXA se compone esencialmente de Caixa Participaciones S.A. (CAIXAPAR) sociedad comercial bajo la forma de sociedad anónima y subsidiaria integral con constitución autorizada por medio de la Ley nº 11.908, del 3 de marzo de 2009.

INDIVIDUAL						
Descripción	Inversión			Resultado de Equivalencia Patrimonial		
	2013		2012	2013		2012
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
CAIXAPAR	3.726.018	3.726.366	3.609.134	93.841	153.631	152.903
Cámara Interbancaria de Pago – CIP (1)	2.967	2.967	2.967	-	-	-
BIAPE	1.140	1.247	1.143	(46)	(153)	72
Otros Inversiones (1)	258.769	234.391	211.454	-	-	-
Total	3.988.894	3.964.971	3.824.698	93.795	153.478	152.975

(1) Inversiones evaluadas por el costo de adquisición.

(b) Inversiones – CAIXA Consolidado

La cartera de participaciones societarias del grupo CAIXA se compone de empresas coligadas y con control conjunto, sobre las que CAIXAPAR ejerce influencia significativa o posee control compartido, siendo evaluadas por el método de la equivalencia patrimonial.

Las inversiones de CAIXAPAR presentan indicadores financieros y económicos satisfactorios y no presentan indicativos de pérdida en su valor recuperable.

Cartera de participaciones societarias del grupo CAIXA				
Descripción	Cantidad de acciones		Participación	
	O.N.	P.N.	En el capital votante %	En el capital social %
CAIXA Seguros Holding S.A.	8.161.452	-	48,21	48,21
Banco PAN	143.307.049	54.802.722	49,00	37,00
Capgemini (1)	63.764.544	-	24,19	22,05
Elo Servicios	62.754	836.698.278	0,01	33,32
CIBRASEC – Cia Brasileira de Securitização	6.000	-	9,09	9,09
CIP – Cámara Interbancaria de Pago (2)	-	-	-	8,32
BIAPE	820.933	8.209	30,25	30,25
Otros inversiones (2)	5.335	-	-	-

(1) Aporte de capital realizado por CAIXAPAR en abril de 2013 en el valor de R\$ 12.527

(2) Inversiones evaluadas por el costo de adquisición.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Composición de la cartera de participaciones societarias del grupo CAIXA						
Descripción	Inversión			Resultado de Equivalencia Patrimonial		
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012	2013 (1)		2012 (2)
				2º trimestre	1º semestre	1º semestre
CAIXA Seguros Holding S.A.	1.923.994	1.918.861	1.619.506	169.743	314.000	237.430
Banco PAN	652.475	802.337	1.074.552	(57.045)	(150.016)	(94.188)
Capgemini	294.033	298.898	321.670	(17.234)	(17.507)	-
Elo Servicios	9.814	10.788	12.421	195	(974)	(5.856)
CIBRASEC – Cia Brasileira de Securitização	7.048	7.692	6.805	33	209	688
Cámara Interbancaria de Pago – CIP (3)	2.967	2.967	2.967	-	-	-
BIAPE	1.140	1.248	1.143	(46)	(153)	72
Fondo de Inversión en Participaciones	39.272	-	-	-	-	-
Participaciones diversas	4.527	1.475	8	(2.646)	(2.646)	-
Otros Inversiones (3)	258.769	234.390	211.453	-	-	-
Total	3.194.039	3.278.656	3.250.525	93.000	142.913	138.146

(1) Equivalencia patrimonial calculada con base en los estados contables del 31/05/2013 de las invertidas de CAIXAPAR, excepto la de CAIXA Seguros Holding, que tuvo la equivalencia patrimonial calculada con base en los estados del 30/06/2013.

(2) Equivalencia patrimonial calculada con base en los estados contables del 31/05/2012 de las invertidas de CAIXAPAR.

(3) Inversiones evaluadas por el costo de adquisición.

(c) Asignación del precio de compra del Banco PAN por CAIXAPAR

El 1º de diciembre de 2009, CAIXAPAR adquirió el 36,56% del total del capital social del Banco PAN S.A., en el valor de R\$ 739.272 – el 49% del capital social votante y el 21,97% de las acciones preferentes.

La asignación del precio de compra, con base en dictamen de consultores independientes de fecha 15/06/2011, consideró el balance de apertura del Banco PAN del 30/11/2010 que incluye los ajustes en las bases contables, conforme al hecho relevante divulgado al mercado.

El dictamen identificó un valor de R\$ 3.002, relativo al ajuste a valor de mercado de activos y pasivos registrados en los estados contables del Banco PAN el 30/11/2010, neto de los correspondientes efectos tributarios.

También se agregó el valor justo de activos intangibles identificados en la adquisición y no registrados en el Banco PAN, neto de los efectos tributarios en el monto de R\$ 162.276, discriminados a continuación:

Activos intangibles identificados en la adquisición			
Descripción	Banco PAN	Participación CAIXA (1)	Plazo de amortización
Marcas	148.996	32.684	Indefinido
Relaciones comerciales	518.882	113.822	3 años
Contratos	59.433	13.037	5 años
Tecnología	12.459	2.733	5,63 años
Valor total	739.770	162.276	

(1) neta de los efectos tributarios

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

El agio fundamentado en rentabilidad futura y otras razones económicas (sinergia, fuerza de trabajo, etc.) computado en la adquisición del Banco PAN por CAIXAPAR fue de R\$ 42.864 y está amortizándose por el plazo de 5 años.

Movimiento del agio – Banco PAN					
Realización	Valor alocado	Amortiz. 2011	Amortiz. 2012	Amortiz. 2013	Valor neto
Ajustes a mercado de activos y pasivos registrados (1)	3.002	(3.002)	-	-	-
Activos intangibles identificados en la adquisición (1)	162.276	(44.450)	(41.030)	(20.515)	56.281
Agio remanente fundamentado en rentabilidad futura	42.864	(9.287)	(8.573)	(4.287)	20.717
Saldo	208.142	(56.739)	(49.603)	(24.802)	76.998

(1) neto de los efectos tributarios

(c.1) Capitalización y adquisición de participaciones – Banco PAN

En Asamblea General Extraordinaria realizada el 1º de junio de 2012, el Banco PAN aprobó el aumento de su capital social, con CAIXAPAR suscribiendo R\$ 658.094. Luego de esa suscripción y con la opción de los minoritarios de no ejercer su derecho de aporte, la participación de CAIXAPAR en el Banco PAN pasó del 36,56% al 37,00% en junio de 2012. El aumento de capital social realizado tuvo como objetivo: (i) viabilizar el crecimiento de las actividades del banco; (ii) optimizar el aprovechamiento del stock de créditos fiscales detenidos por la Institución; y (iii) posibilitar la realización de nuevas inversiones y adquisiciones estratégicas. El Banco Central de Brasil aprobó en junio de 2012 el aumento de capital, la reforma estatutaria del Banco Panamericano deliberado en la Asamblea General de Accionistas.

El 31 de janeiro de 2012, el Banco Panamericano celebró con TPG-Axon BFRE Holding, LLC, Coyote Trail LLC y los accionistas de Ourinvest los documentos definitivos para la adquisición indirecta del 100% del capital social de Brazilian Finance & Real Estate S.A. ("BFRE").

El valor de la adquisición de BFRE y sus controladas BM Su Casa, Brazilian Mortgages y Brazilian Securities, fue de R\$ 940.361. Este valor representa un agio de R\$ 140.361 sobre el patrimonio neto de BFRE estimado en R\$ 800.000 al final del ejercicio social de 2011. El Banco Central de Brasil aprobó en junio de 2012 la transferencia indirecta del control de Brazilian Mortgages para el Banco Panamericano.

(c.2) Saldo de la Inversión

Inversión Banco PAN			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Patrimonio neto contable consolidado del Banco PAN (1)	2.531.848	2.511.638	2.866.278
Aumento de capital	-	-	(1.758.929)
Patrimonio Neto ajustado del Banco PAN	2.531.848	2.511.638	1.107.349
Participación indirecta de CAIXA, a través de CAIXAPAR (2)	936.784	929.306	404.847
Resultados no realizados en las transacciones entre CAIXA y Banco PAN (3)	(361.307)	(228.769)	(114.991)
Aporte CAIXAPAR	-	-	658.094
Inversión	575.477	700.537	947.950
Agio neto en la asignación del precio de compra	76.998	101.800	126.602
Saldo	652.475	802.337	1.074.552

(1) PL del Banco PAN en los estados contables del 31/05/2013, el 30/11/2012 y el 31/05/2012 respectivamente.

(2) El 30/06/2013 y el 31/12/2012, el 37%; el 30/06/2012, el 36,56%.

(3) Créditos del Banco PAN adquiridos por CAIXA en un monto acumulado de R\$ 976.505 hasta el 30/06/2013 (31/12/2012 – R\$ 618.295), que generaron un ingreso de R\$ 358.210 en 2013. Para el cálculo de la participación indirecta de CAIXA, los resultados no realizados inter-compañías son desconsiderados.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(d) Asignación del precio de compra de Capgemini por CAIXAPAR

En junio de 2012, fue aprobada la integración de capital social de CAIXAPAR en el monto de R\$ 300.000, dentro del límite de capital social autorizado para la Compañía. El aporte le permitió a CAIXAPAR adquirir el 22,00% de participación en el capital social de Capgemini. La adquisición tuvo lugar por medio de compra de acciones y aporte de capital en la invertida en los valores de R\$ 200.267 y R\$ 121.403, respectivamente, totalizando R\$ 321.670. El principal objetivo de esta adquisición es la busca de asociación con la invertida para atender a la gran demanda por desarrollo de nuevas soluciones de TI, la actualización de las soluciones ya en ambiente productivo y la necesidad de integración e internalización de soluciones de mercado adquiridas en los últimos años por CAIXA.

La asignación del precio de compra, con base en dictámenes de consultores independientes de fecha 08/01/2013, consideró en la evaluación el análisis de Activos Intangibles adquiridos en la fecha base (30/06/2012). La cartera de contratos de Capgemini se compone de más de 200 empresas de diversas regiones del País, además de ser diversificada en segmentos de la economía y tipo de atención, productos y servicios. El valor justo de activos intangibles identificados en la adquisición de Capgemini son los siguientes:

Activos intangibles identificados en la adquisición				
Descripción	Capgemini	Participación CAIXA	Participación CAIXA (1)	Plazo de amortización
Marcas	1.126.007	247.721	163.496	10 años
Contratos	185.466	40.803	26.930	10 años
Valor total	1.311.473	288.524	190.426	

(1) Neta de los efectos tributarios.

Los saldos recompuestos en la adquisición de participación en Capgemini se presentan como sigue:

Inversión Capgemini	
Descripción	30/06/2012
Inversión el 30.06.2012 (Valor Contable)	51.963
Activos intangibles identificados en la adquisición	190.426
Agio remanente fundamentado en rentabilidad futura	79.281
Valor del inversión en 30.06.2012	321.670

EL agio fundamentado en rentabilidad futura y otras razones económicas (sinergia, fuerza de trabajo, etc.) computado en la adquisición de Capgemini por CAIXAPAR fue de R\$ 79.281 y está siendo amortizado por el plazo de 5 años.

Movimiento de los Activos/ agio identificados en la adquisición				
Realización	Valor alocado	Amortización 2012	Amortización 2013	Valor neto
Activos intangibles identificados en la adquisición (1)	190.426	(9.521)	(9.521)	171.384
Agio remanente fundamentado en rentabilidad futura	79.281	(7.928)	(7.928)	63.425
Saldo	269.707	(17.449)	(17.449)	234.809

(1) Neta de los efectos tributarios

(d.1) Saldo de la Inversión

Los saldos registrados en el rubro "Inversiones en coligadas y emprendimientos controlados en conjunto" relativos al inversión en Capgemini se representan como sigue:

Inversión Capgemini		
Descripción	30/06/2013	31/12/2012
Participación indirecta de CAIXA, a través de CAIXAPAR (22,05%)	59.224	46.640
Activos intangibles identificados en la adquisición	171.384	180.905
Agio remanente fundamentado en rentabilidad futura	63.425	71.353
Saldo	294.033	298.898

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 12 – Inmovilizado de uso

Demostrado al costo de adquisición siendo que las depreciaciones se calculan por el método lineal, con base en tasas anuales que contemplan la vida útil económica de los bienes. No presentan indicadores de pérdida en el valor recuperable considerándose los saldos posicionados el 30/06/2013.

En diciembre de 2008, con base en la Ley n° 11.638/2007, CAIXA adoptó como saldo de los bienes del activo el valor reevaluado (valor de la reevaluación R\$ 566.924 – Edificaciones; R\$ 229.998 – Terrenos) y modificó la vida útil económica de inmuebles de uso de 25 para 50 años y del sistema de seguridad de 10 para 5 años.

Con el índice de inmovilización computado, del 13,03% (31/12/2012 – el 12,58%; 30/06/2012 – el 15,54%), CAIXA está encuadrada en la forma definida por la Resolución del CMN n° 2.669/1999, que establece el límite del 50% del Patrimonio Neto Ajustado (PLA) a partir del 31/12/2002.

Información del inmovilizado de uso							
Descripción	30/06/2013			31/12/2012			30/06/2012
	Costo	Depreciación	Neto	Costo	Depreciación	Neto	Neto
Inmuebles de uso	643.171	(145.081)	498.090	310.261	(105.760)	204.501	226.381
Edificaciones	590.585	(145.081)	445.504	257.059	(105.760)	151.299	173.456
Terrenos	52.586	-	52.586	53.202	-	53.202	52.925
Reevaluaciones de inmuebles de uso	743.718	(148.495)	595.223	744.011	(137.648)	606.363	672.728
Edificaciones	543.208	(148.495)	394.713	543.592	(137.648)	405.944	455.574
Terrenos	200.510	-	200.510	200.419	-	200.419	217.154
Otras inmovilizaciones de uso	5.063.196	(3.576.081)	1.487.115	4.697.398	(3.343.320)	1.354.078	1.171.871
Inmovilizaciones en curso	35.239	-	35.239	30.959	-	30.959	20.098
Inst., muebles y equipos de uso	1.182.645	(616.798)	565.847	1.065.680	(572.416)	493.264	426.384
Sistema de comunicación	89.817	(68.148)	21.669	84.315	(66.209)	18.106	18.299
Sistema de proc. de datos	3.463.298	(2.662.056)	801.242	3.254.641	(2.489.587)	765.054	669.753
Sistema de transporte y seguridad	292.197	(229.079)	63.118	261.803	(215.108)	46.695	37.337
Total	6.450.085	(3.869.657)	2.580.428	5.751.670	(3.586.728)	2.164.942	2.070.980

Información del inmovilizado de uso						
Descripción	31/12/2012	Adiciones	Bajas	Depreciación	30/06/2013	3/006/2012
Inmuebles de uso	204.501	334.390	(1.215)	(39.586)	498.090	226.381
Edificaciones	151.299	334.258	(467)	(39.586)	445.504	173.456
Terrenos	53.202	132	(748)	-	52.586	52.925
Reeval. de inmuebles de uso	606.363	384	(430)	(11.094)	595.223	672.728
Edificaciones	405.944	247	(384)	(11.094)	394.713	455.574
Terrenos	200.419	137	(46)	-	200.510	217.154
Otras inmovilizaciones de uso	1.354.078	436.642	(70.841)	(232.764)	1.487.115	1.171.871
Inmovilizaciones en curso	30.959	12.803	(8.523)	-	35.239	20.098
Inst., muebles y equipos de uso	493.264	116.971	(5)	(44.383)	565.847	426.384
Sistema de comunicación	18.106	5.502	-	(1.939)	21.669	18.299
Sistema de proc. de datos	765.054	270.970	(62.313)	(172.469)	801.242	669.753
Sist. de transp./seguridad	46.695	30.396	-	(13.973)	63.118	37.337
Total	2.164.942	771.416	(72.486)	(283.444)	2.580.428	2.070.980

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 13 – Intangible y diferido

(a) Intangible

Los puntos del intangible no presentan indicadores de pérdida en el valor recuperable considerándose los saldos posicionados el 30/06/2013.

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO							
Descripción	30/06/2013			31/12/2012			30/06/2012
	Costo	Amortización Acumulada	Neto	Costo	Amortización Acumulada	Neto	Neto
Adquisición de recibo de pagos	2.233.324	(806.614)	1.426.710	2.318.971	(777.678)	1.541.293	1.633.098
Otros activos intangibles	324.200	(22.559)	301.641	324.200	(15.402)	308.798	315.955
Proyectos logiciales - Software	486.587	(106.376)	380.211	347.675	(75.528)	272.147	168.100
Total	3.044.111	(935.549)	2.108.562	2.990.846	(868.608)	2.122.238	2.117.153

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO						
Descripción	31/12/2012	30/06/2013			30/06/2012	30/06/2012
	Neto	Movimiento			Neto	Neto
		Adiciones	Bajas	Amortizaciones		
Adquisición de recibo de pagos	1.541.293	354.395	(223.197)	(245.781)	1.426.710	1.633.098
Otros activos intangibles	308.798	-	-	(7.157)	301.641	315.955
Proyectos logiciales - Software	272.147	138.912	-	(30.848)	380.211	168.100
Total	2.122.238	493.307	(223.197)	(283.786)	2.108.562	2.117.153

(b) Diferido

De acuerdo a la Resolución CMN nº 3.617/2008, los saldos de activos diferidos anteriores a su edición, posicionados en septiembre de 2008, serán mantenidos hasta su efectiva realización por amortización. El valor presentado en la Nota 25, apartado “depreciación y amortización”, está aumentado de R\$ 4.546 (R\$ 14.120 – 30/06/2012) relativo a la amortización de activos diferidos en el periodo.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 14 – Depósitos

(a) Composición

Descripción	INDIVIDUAL			CONSOLIDADO		
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Depósitos al contado – sin remuneración	25.241.675	27.381.103	23.970.198	25.241.672	27.381.099	23.970.189
Personas físicas	9.713.658	10.606.762	9.467.415	9.713.658	10.606.762	9.467.415
Personas jurídicas	12.527.011	12.418.164	11.992.114	12.527.008	12.418.160	11.992.105
Vinculados	1.359.762	1.567.155	1.080.560	1.359.762	1.567.155	1.080.560
Gobierno	1.105.579	2.128.596	911.967	1.105.579	2.128.596	911.967
Monedas extranjeras	4.333	817	1.397	4.333	817	1.397
Instituciones del sistema financiero	33.903	34.459	28.948	33.903	34.459	28.948
Entidades públicas	414.536	553.771	431.436	414.536	553.771	431.436
Otros	82.893	71.379	56.361	82.893	71.379	56.361
Depósitos de ahorro – remuneración post fijada	189.699.809	175.566.036	161.923.834	189.699.809	175.566.036	161.923.834
Personas físicas	186.605.663	172.507.033	159.020.233	186.605.663	172.507.033	159.020.233
Personas jurídicas	3.091.444	3.056.103	2.900.747	3.091.444	3.056.103	2.900.747
Vinculados	2.702	2.900	2.854	2.702	2.900	2.854
Depósitos interfinancieros	277.949	10.293.433	7.299.052	277.949	10.293.433	7.299.052
Depósitos a plazo	113.617.276	96.534.906	80.708.476	113.343.552	96.534.780	80.703.446
Remuneración pre fijada	55.383.374	38.931.575	26.256.835	55.109.652	38.931.448	26.251.805
Depósitos a plazo en moneda nacional	55.383.374	38.931.575	26.256.835	55.109.652	38.931.448	26.251.805
Remuneración post fijada	58.233.902	57.603.331	54.451.641	58.233.900	57.603.332	54.451.641
Depósitos a plazo en moneda nacional	16.910.148	20.078.207	21.396.115	16.910.146	20.078.208	21.396.115
Depósitos judiciales con remuneración	41.323.754	37.525.124	33.055.526	41.323.754	37.525.124	33.055.526
Depósitos especiales y de fondos y programas	13.612.646	9.265.546	11.365.155	13.612.646	9.265.546	11.365.155
Sin remuneración	233.714	215.002	199.965	233.714	215.002	199.965
Remuneración pre fijada	429.886	406.556	387.040	429.886	406.556	387.040
Remuneración post fijada	12.949.046	8.643.988	10.778.150	12.949.046	8.643.988	10.778.150
Total	342.449.355	319.041.024	285.266.715	342.175.628	319.040.894	285.261.676
Pasivo circulante	284.606.344	279.990.109	259.728.726	284.332.617	279.989.979	259.723.687
Pasivo no circulante	57.843.011	39.050.915	25.537.989	57.843.011	39.050.915	25.537.989

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Depósitos por plazo de exigibilidad

Depósitos	INDIVIDUAL							CONSOLIDADO		
	Sin vencimiento	01 a 90 días	91 a 360 días	Más de 360 días	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Depósitos al Contado	25.241.675	-	-	-	25.241.675	27.381.103	23.970.198	25.241.672	27.381.099	23.970.189
Depósitos de Ahorro	189.699.809	-	-	-	189.699.809	175.566.036	161.923.834	189.699.809	175.566.036	161.923.834
Depósitos Interfinancieros	-	178.341	55.290	44.318	277.949	10.293.433	7.299.052	277.949	10.293.433	7.299.052
Depósitos a plazo	41.372.167	4.286.712	10.159.704	57.798.693	113.617.276	96.534.906	80.708.476	113.343.552	96.534.780	80.703.446
CDB	23.454	4.286.712	10.159.704	57.798.693	72.268.563	58.984.087	47.652.950	71.994.839	58.983.961	47.647.920
Depósitos Judiciales	41.323.754	-	-	-	41.323.754	37.525.124	33.055.526	41.323.754	37.525.124	33.055.526
Otros	24.959	-	-	-	24.959	25.695	-	24.959	25.695	-
Depósitos especiales y de fondos y programas	13.612.646	-	-	-	13.612.646	9.265.546	11.365.155	13.612.646	9.265.546	11.365.155
Total	269.926.297	4.465.053	10.214.994	57.843.011	342.449.355	319.041.024	285.266.715	342.175.628	319.040.894	285.261.676

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c) Gastos de captaciones con depósitos

Descripción	INDIVIDUAL			CONSOLIDADO		
	2013		2012	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Depósitos de Ahorro	(2.470.952)	(4.873.854)	(4.846.793)	(2.470.952)	(4.873.854)	(4.846.793)
Depósitos Interfinancieros	(5.406)	(39.898)	(283.306)	(5.406)	(39.898)	(283.306)
Depósitos a plazo CDB/RDB	(1.216.854)	(2.213.517)	(1.944.214)	(1.213.375)	(2.210.037)	(1.943.277)
Depósitos judiciales	(450.697)	(877.893)	(774.147)	(450.697)	(877.893)	(774.147)
Depósitos especiales y de fondos y programas (d.1)	(399.122)	(592.435)	(443.040)	(399.122)	(592.435)	(443.040)
Otras captaciones	(116.310)	(225.852)	(177.101)	(116.309)	(225.851)	(177.100)
Total	(4.659.341)	(8.823.449)	(8.468.601)	(4.655.861)	(8.819.968)	(8.467.663)

(d) Obligaciones por depósitos especiales y de fondos y programas

Los depósitos especiales y de fondos y programas se componen de los depósitos del FGTS y de otros fondos y programas.

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Fondo de Garantía por Tiempo de Servicio – FGTS	6.085.699	2.956.080	4.318.141
Depósitos – Especiales con remuneración	1.611.676	1.553.913	1.476.673
Fondo de Amparo al Trabajador - FAT (d.2)	1.961.226	2.450.151	2.352.294
Depósitos – FISANE	8.170	7.935	7.705
Depósitos – PRODEC	48.204	46.862	45.777
Programa de Integración Social – PIS	22.365	25.706	291.789
Fondo Garantía Cosecha – FGS	72.712	8.877	147.569
Fondo de Arrendamiento Residencial – FAR	1.934.023	294.523	658.605
Fondo de Desarrollo Social – FDS	368.050	448.869	469.332
Depósitos - Pro-frota Pesquera	8.733	8.445	57.563
Fondo de Apoyo al Desarrollo Social – FAS	2.261	4.646	2.242
Depósitos – PREVHAB	504.287	486.031	469.384
Salud CAIXA	233.714	215.002	199.965
Otros	751.526	758.506	868.116
Total	13.612.646	9.265.546	11.365.155
Pasivo circulante	13.612.646	9.265.546	11.365.155

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(d.1) Gastos con depósitos especiales y de fondos y programas

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO				
Descripción	Tasa de Remuneración	2013		2012
		2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Fondo de Garantía por Tiempo de Servicio – FGTS	Selic	(128.496)	(232.518)	(219.025)
Fondo de Amparo al Trabajador - FAT	Selic y TJLP	(25.230)	(55.780)	(76.378)
Depósitos - FISANE	TR	(118)	(235)	(241)
Depósitos - PRODEC	TR + Intereses 0,4868% a.m.	(723)	(1.475)	(1.530)
Programa de Integración Social – PIS	Extra mercado	(7.136)	(12.148)	(24.854)
Fondo Garantía Safra – FGS	Selic factor día/ Extra mercado	(1.109)	(1.677)	(3.660)
Fondo de Arrendamiento Residencial – FAR	Selic	(8.499)	(16.345)	(18.137)
Fondo de Desarrollo Social – FDS	Selic factor día	(7.133)	(14.386)	(24.174)
Depósitos - Tesoro Nacional	Selic	(4.762)	(8.954)	(10.555)
Fondo de Apoyo al Desarrollo Social – FAS	TR	-	-	(8)
Depósitos - PREVHAB	Selic	(9.793)	(18.521)	(22.805)
Depósitos - Caución	TR	(178.943)	(179.364)	(1.682)
Cuentas de compensación ambiental - CCA	Extra - mercado	(6.813)	(12.832)	(10.568)
Otros		(20.367)	(38.200)	(29.423)
Total		(399.122)	(592.435)	(443.040)

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(d.2) Obligaciones por depósitos especiales y de fondos y programas – FAT

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO													
Descripción	Res/ TADE	Devolución de Recursos del FAT			30/06/2013			31/12/2012			30/06/2012		
		Forma	Fecha	Fecha Final	Disponible	Aplicado	Total	Disponible	Aplicado	Total	Disponible	Aplicado	Total
Programas					90.159	1.796.609	1.886.768	640.277	1.730.744	2.371.021	344.796	1.914.420	2.259.216
Proger urbano					19.910	1.285.082	1.304.992	568.656	1.176.271	1.744.927	272.346	1.318.210	1.590.556
Inversión	ago/05	RA	10/10/2005	-	19.904	1.279.936	1.299.840	568.630	1.170.618	1.739.248	272.158	1.312.146	1.584.304
Capital de giro aislado	16/2005	RA	09/12/2005	-	-	-	-	-	-	-	8	3	11
Proger exportación	17/2005	RA	09/12/2005	-	-	29	29	-	32	32	-	35	35
FAT emprendedor popular	23/2005	RA	09/12/2005	-	6	5.117	5.123	26	5.621	5.647	180	6.026	6.206
FAT – vivienda	mai/07	SD	09/11/2007	-	1.198	12.034	13.232	1.154	18.503	19.657	1.422	25.925	27.347
FAT infraestructura				-	67.611	494.414	562.025	68.364	528.992	597.356	68.803	560.104	628.907
Infraestructura económica	13/2006	RA	08/08/2008	-	67.611	494.414	562.025	68.364	528.992	597.356	68.803	560.104	628.907
FAT – PNMPO				-	1.440	5.079	6.519	2.103	6.978	9.081	2.225	10.181	12.406
FAT – microcrédito	15/2006	RA	10/05/2007	-	1.440	5.079	6.519	2.103	6.978	9.081	2.225	10.181	12.406
Creditos especiales					309	74.149	74.458	3.758	75.372	79.130	8.190	84.888	93.078
FAT - vila panamericana	jan/05	SD	09/12/2005		309	74.149	74.458	327	74.188	74.515	368	74.206	74.574
FAT - giro sectorial					-	-	-	3.431	1.184	4.615	7.822	10.682	18.504
Micro y pequeñas empresas	22/2006	RA	10/03/2008		-	-	-	2.102	711	2.813	4.951	6.520	11.471
Medianas y grandes empresas	23/2006	RA	10/03/2008		-	-	-	1.329	473	1.802	2.871	4.162	7.033
Total					90.468	1.870.758	1.961.226	644.035	1.806.116	2.450.151	352.986	1.999.308	2.352.294

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

El FAT es un fondo especial de naturaleza contable y financiera, instituido por la Ley n° 7.998/1990, vinculado al Ministerio del Trabajo y Empleo y gestionado por el Consejo Deliberativo del Fondo de Amparo al Trabajador – CODEFAT.

Las principales acciones financiadas con recursos del FAT para la promoción del empleo se estructuran en torno a los programas de generación de empleo y renta, cuyos recursos se asignan por medio de los depósitos especiales, creados por la Ley n.º 8.352/1991, en las instituciones financieras oficiales federales conforme a programas y líneas de créditos identificados en el cuadro anterior.

Los depósitos especiales del FAT mientras están disponibles son remunerados, “pro-rata” día, por la Tasa Media Selic (TMS) y a la medida que se aplican en los financiamientos pasan a ser remunerados por la Tasa de Intereses de Largo Plazo – TJLP durante el periodo de vigencia del financiamiento.

Las remuneraciones sobre los depósitos se recogen al FAT mensualmente, conforme a lo estipulado por las Resoluciones CODEFAT n° 439/2005 y n° 489/2006.

Nota 15 – Captaciones en el mercado abierto

(a) Composición

Descripción	INDIVIDUAL			CONSOLIDADO		
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Cartera Propia (1)	62.405.946	47.601.744	42.453.532	62.319.919	47.402.335	42.224.126
Letras Financieras del Tesoro	4.607.150	5.726.127	5.807.515	4.607.150	5.726.127	5.807.515
Letras del Tesoro Nacional	29.553.243	31.323.880	14.087.060	29.553.243	31.323.880	14.087.060
Notas del Tesoro Nacional	28.196.834	10.498.921	22.547.353	28.110.807	10.299.512	22.317.947
Debentures	48.719	52.816	11.604	48.719	52.816	11.604
Cartera de Terceros	73.915.517	46.506.234	44.917.100	73.915.517	46.506.234	44.917.100
Letras Financieras del Tesoro	-	14.485.341	10.479.438	-	14.485.341	10.479.438
Letras del Tesoro Nacional	32.413.204	11.309.679	9.936.108	32.413.204	11.309.679	9.936.108
Notas del Tesoro Nacional	41.502.313	20.711.214	24.501.554	41.502.313	20.711.214	24.501.554
Total	136.321.463	94.107.978	87.370.632	136.235.436	93.908.569	87.141.226
Pasivo circulante	133.088.684	90.984.561	85.270.483	133.002.657	90.785.152	85.041.077
Pasivo no circulante	3.232.779	3.123.417	2.100.149	3.232.779	3.123.417	2.100.149

(1) Valores calculados considerando el “PU de Garantía” del papel vinculado

(b) Gastos de captaciones en el mercado abierto

Descripción	INDIVIDUAL			CONSOLIDADO		
	2013		2012	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Cartera propia	(1.192.177)	(2.196.244)	(1.715.446)	(1.189.010)	(2.189.950)	(1.694.860)
Cartera de terceros	(1.045.547)	(1.754.633)	(2.160.782)	(1.045.547)	(1.754.633)	(2.160.782)
Cartera de libre movimiento	-	-	(102)	-	-	(103)
Total	(2.237.724)	(3.950.877)	(3.876.330)	(2.234.557)	(3.944.583)	(3.855.745)

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 16 – Recursos de aceptaciones y emisiones de títulos
(a) Recursos de letras

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO								
Depósitos	Indexador	Vencimiento				30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
		01 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días			
Letra Hipotecaria	IGP-M	-	-	-	548.983	548.983	568.713	516.464
Letra Hipotecaria	INPC	-	-	-	11.826	11.826	12.052	11.059
Letra Hipotecaria	TR	-	-	-	13.974	13.974	17.958	22.010
Letra Inmobiliaria	IGP-M	-	-	-	8.380	8.380	8.236	7.883
Letra Inmobiliaria	CDI	2.859.423	2.886.619	8.400.090	25.399.764	39.545.896	26.586.977	20.164.646
Letra Financiera	CDI	996.609	2.044.697	2.309.887	14.620.251	19.971.444	17.626.747	9.623.172
Letra de Crédito del Agronegocio	CDI	18.185	100.718	359.935	1.001.894	1.480.732	1.055.828	-
Total		3.874.217	5.032.034	11.069.912	41.605.072	61.581.235	45.876.511	30.345.234
Pasivo circulante						19.976.163	13.708.836	14.221.726
Pasivo no circulante						41.605.072	32.167.675	16.123.508

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(b) Gastos con recursos de letras

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Letras Hipotecarias	(19.852)	(39.865)	(44.628)
Letras Inmobiliarias	(586.926)	(1.014.649)	(676.246)
Letras Financieras	(373.038)	(692.083)	(309.554)
Total	(979.816)	(1.746.597)	(1.030.428)

(c) Obligaciones por títulos y valores mobiliarios en el extranjero

En noviembre de 2012, CAIXA efectuó su primera emisión de títulos denominados en dólar, con el propósito de abrir un canal de financiamiento de largo plazo para sus operaciones.

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO							
Título	Mone da	Valor emitido	Remuneración a.a.	Fecha Captación	Vencimiento	30/06/2013 (1)	31/12/2012 (1)
Notas Séniores	US\$	1.000.000.000	2,38%	nov/12	nov/17	2.174.240	2.109.985
Notas Séniores	US\$	500.000.000	3,50%	nov/12	nov/22	1.164.274	1.016.698
TOTAL						3.338.514	3.126.683

(1) Valores en miles de R\$.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 17 – Obligaciones por préstamos y retransmisiones

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Retransmisiones en el país	139.610.755	123.737.439	104.038.612
FGTS	118.193.561	104.796.216	90.050.322
BNDES	19.981.920	17.556.030	13.314.175
Tesoro Nacional – PIS	752.170	755.602	463.322
Otras instituciones	683.104	629.591	210.793
Préstamos en el extranjero	1.239.121	43.300	3.746
Tomados ante instituciones financieras en el extranjero	839.542	40.803	217
Demás líneas de crédito	399.579	2.497	3.529
Total de obligaciones por préstamos y retransmisiones	140.849.876	123.780.739	104.042.358
Pasivo circulante	1.674.492	2.399.414	1.379.461
Pasivo no circulante	139.175.384	121.381.325	102.662.897

(a) Retransmisiones en el país

Compuestas, principalmente, por recursos retransmitidos por el FGTS para aplicación en operaciones de infraestructura, desarrollo urbano y crédito inmobiliario, están sujetas a actualización monetaria, de acuerdo a la variación de la Tasa Referencial (TR), y a la incidencia de intereses medios del 6,17% al año. El plazo medio para el vencimiento de las operaciones es de 8 años.

(b) Préstamos en el extranjero

El saldo de los préstamos en el extranjero se compone, sustancialmente, de captación de líneas de crédito adquiridas con instituciones financieras extranjeras. Los demás préstamos tomados en el extranjero están sujetos a intereses de hasta el 2,125% al año y a la variación cambial de la moneda a la que están vinculados, sustancialmente vinculadas al dólar de los Estados Unidos, con vencimientos hasta 2014.

(c) Gastos con obligaciones p/ préstamos/retransmisiones del País – Instituciones oficiales

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
FGTS	(1.819.301)	(3.425.892)	(2.974.062)
BNDES	(216.803)	(493.333)	(345.362)
Tesoro Nacional – PIS	(10.782)	(20.478)	(19.314)
Préstamos en el extranjero	(76.878)	(83.620)	(629)
Otras instituciones	(76.226)	(93.929)	(19.862)
Total	(2.199.990)	(4.117.252)	(3.359.229)

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 18 – Otras obligaciones

(a) Composición

INDIVIDUAL			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))	30/06/2012 (Nota 3 (s))
Cobranza y recaudaciones de tributos y similares	1.052.618	258.984	1.050.198
Cartera de Cambio (Nota 9 (c))	164.237	93.105	76.050
Sociales y estatutarias	1.076.069	5.660.303	1.159.257
Fiscales y previsionales (Nota 18 (b))	1.933.952	1.819.106	1.794.042
Negociación e intermediación de valores	1.095	5.075	3.256
Recursos para destinación específica (Nota 18 (c))	7.916.749	7.629.604	6.110.964
Deudas subordinadas (Nota 18 (d))	12.541.167	12.190.735	11.837.606
Instrumentos híbridos de capital y deuda (Nota 18 (e))	37.271.840	28.452.993	14.531.794
Diversas (Nota 18 (f))	40.019.764	34.665.808	28.717.021
Total	101.977.491	90.775.713	65.280.188
Pasivo circulante	52.006.396	50.958.435	38.728.558
Pasivo no circulante	49.971.095	39.817.278	26.551.630

CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))	30/06/2012 (Nota 3 (s))
Cobranza y recaudaciones de tributos y similares	1.052.618	258.984	1.050.198
Cartera de Cambio (Nota 9 (c))	164.237	93.105	76.050
Sociales y estatutarias	1.076.069	5.660.303	1.159.257
Fiscales y previsionales (Nota 18 (b))	2.109.549	1.973.675	1.915.707
Negociación e intermediación de valores	1.095	5.075	3.256
Recursos para destinación específica (Nota 18 (c))	7.916.749	7.629.604	6.110.964
Deudas subordinadas (Nota 18 (d))	12.541.167	12.190.735	11.837.606
Instrumentos híbridos de capital y deuda (Nota 18 (e))	37.271.840	28.452.993	14.531.794
Diversas (Nota 18 (f))	40.020.160	34.666.083	28.717.120
Total	102.153.484	90.930.557	65.401.952
Pasivo circulante	52.182.389	51.113.279	38.850.322
Pasivo no circulante	49.971.095	39.817.278	26.551.630

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(b) Fiscales y previsionales

INDIVIDUAL			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Tributos sobre salarios a liquidar	331.127	516.487	298.347
Tributos sobre servicios a liquidar	202.266	168.785	192.616
Tributos sobre beneficios a liquidar	203.247	162.283	257.386
Impuesto a la renta	40.755	-	86.952
Contribución social	18.110	-	37.930
COFINS	124.324	139.903	114.091
PASEP	20.058	22.380	18.413
Tributos diferidos	952.287	710.680	820.317
Reevaluación – edificaciones	158.089	162.625	182.230
Ajustes al valor mercado - títulos p/ negociación	-	493.389	581.849
Ajustes al valor mercado - hedge de flujo de efectivo	-	3.861	-
Contratos futuros	743.141	-	-
Otros	51.057	50.805	56.238
Prov. riesgos fiscales (Nota 30)	245.025	260.871	225.376
Total	1.933.952	1.819.106	1.794.042
Pasivo circulante	1.775.864	1.656.481	1.611.812
Pasivo no circulante	158.088	162.625	182.230

CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Tributos sobre salarios a liquidar	331.127	516.487	298.347
Tributos sobre servicios a liquidar	202.266	168.785	192.665
Tributos sobre beneficios a liquidar	203.362	171.980	257.386
Impuesto a la renta	40.755	3	86.952
Contribución social	18.218	4.541	37.930
COFINS	124.330	144.137	114.091
PASEP	20.059	23.299	18.413
Tributos diferidos	1.127.769	855.552	941.933
Reevaluación – edificaciones	158.089	162.625	182.230
Ajustes al valor mercado - títulos p/ negociación	-	493.389	581.849
Ajustes al valor mercado - títulos disponibles p/ venta	175.482	144.872	121.616
Ajustes al valor mercado - hedge de flujo de efectivo	-	3.861	-
Contratos futuros	743.141	-	-
Otros	51.057	50.805	56.238
Prov. riesgos fiscales (Nota 30)	245.025	260.871	225.376
Total	2.109.549	1.973.675	1.915.707
Pasivo circulante	1.951.461	1.811.050	1.733.477
Pasivo no circulante	158.088	162.625	182.230

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(c) Recursos para destinación específica

Se refieren a las obligaciones derivadas de recursos de operativos relacionadas con loterías, obligaciones derivadas de recursos de fondos y programas sociales gestionados por CAIXA y recursos de fondos o programas especiales alimentados con recursos del Gobierno o entidades públicas, administradas por CAIXA.

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Fondos y programas sociales	6.691.093	5.893.513	4.924.696
FGTS	2.937.619	2.749.577	2.165.761
Minha Casa Minha Vida	2.605.826	2.209.705	1.927.368
Programa de Subsidio a la Vivienda (PSH)	260.635	266.760	320.037
Programas de transferencia de renta	295.740	204.836	351.504
Otros fondos y programas	591.273	462.635	160.026
Fondos financieros y de desarrollo	559.936	498.703	632.543
PIS	443.232	497.299	602.154
FAT	115.301	-	28.986
FINSOCIAL	1.403	1.404	1.403
Operaciones con loterías	665.720	1.237.388	553.725
Total	7.916.749	7.629.604	6.110.964

(d) Deudas subordinadas elegibles a capital

Parte de la deuda existente referente a las obligaciones de préstamos de CAIXA junto al FGTS se convirtió en deuda subordinada, conforme a la Resolución CMN nº 2.837/01, sucedida por la Resolución CMN nº 3.444/07.

El 11 de octubre de 2005, el BACEN aprobó la contratación de R\$ 3.439.717. El inicio de retorno de esa deuda ocurrió a partir del 20 de marzo de 2013. Sobre el valor total de la deuda, durante el periodo de carencia o de desencuadramiento de CAIXA en relación al mínimo de capitalización exigido por la legislación vigente, incidirán actualización monetaria, mediante la aplicación de coeficiente de actualización idéntico al utilizado para la remuneración de las cuentas vinculadas del FGTS e intereses capitalizados mensualmente, calculados a la tasa nominal del 6,125% a.a., correspondiente a la tasa efectiva del 6,3% a.a.

En agosto de 2011, el BACEN aprobó operación de R\$ 3.000.000. El inicio del retorno de esa contratación será a partir del 20 de junio de 2019. Sobre el valor total de la deuda, durante el periodo de carencia o de desencuadramiento de CAIXA en relación al mínimo de capitalización exigido por la legislación vigente, incidirán actualización monetaria, mediante la aplicación de coeficiente de actualización idéntico al utilizado para la remuneración de las cuentas vinculadas del FGTS e intereses capitalizados mensualmente, calculados a la tasa nominal del 5,837% a.a., correspondiente a la tasa efectiva del 5,996% a.a.

En junio de 2012, el BACEN aprobó nueva operación de R\$ 3.000.000. El inicio del retorno de esa deuda será a partir del 20 de julio de 2020. Sobre el valor total de la deuda actualizada incidirán intereses capitalizados mensualmente, calculados a la tasa anual nominal del 4,967%, a.a. correspondiente a la tasa efectiva del 5,082% a.a.

Estas contrataciones presentan un saldo deudor de R\$ 12.541.167 (31/12/2012 R\$ – 12.190.735; 30/06/2012 – R\$ 11.837.606).

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(e) Instrumentos híbridos de capital y deuda elegibles a capital

La Unión fue autorizada por medio de la Medida Provisoria N° 347 del 22 de Enero de 2007, convertida en ley bajo el n° 11.485/2007, para conceder crédito a CAIXA por valor de R\$ 5.200.000 en condiciones financieras y contractuales que permitan el encuadramiento de la operación como instrumento híbrido de capital y deuda, conforme a lo definido por la Resolución CMN n° 3.444/2007, objetivando La ampliación de sus límites operacionales. La concesión fue formalizada el 24 de mayo de 2007, por medio de contrato particular celebrado entre la Unión y CAIXA, y el crédito financiero fue integrado el 13 de junio de 2007. El BACEN, por medio de Oficio Deorf/Cofin II 2007/5808, de 2 de julio de 2007, autorizó a la CAIXA a considerar los recursos contratados a la fecha como elegibles al nivel II de capital

El instrumento no posee fecha de vencimiento y, mensualmente, se incorporan al saldo deudor, con pagos anuales de acuerdo con las premisas del contrato, intereses a tasa efectiva media anual de la primera etapa de las subastas de Notas del Tesoro Nacional, serie B, con vencimiento el 15 de mayo de 2045, ponderadas por las cantidades de estos títulos negociadas por el Tesoro Nacional en las subastas inmediatamente anteriores a la fecha de liberación de cada una de las porciones, incidente sobre el valor nominal actualizado de la deuda, y actualización monetaria calculada con base en la variación del IPCA

El 13 de octubre de 2009, por medio de la Medida Provisoria n°470, fue autorizada una nueva contratación de crédito entre la CAIXA y la Unión, por un monto de hasta R\$6.000.000. De esta manera, en el 4° trimestre de 2009, hubo la liberación de R\$2.000.000 y en el 1° trimestre de 2010 hubo la liberación de R\$ 3.999.599. El BACEN, por medio de Oficio Deorf/Cofin I 2009/10136, de 13 de noviembre de 2009, autorizó a la CAIXA a considerar la referida captación como elegible al nivel I, hasta el límite reglamentario, y el resto en el capital Nivel II

El 20 de Septiembre de 2012, por medio de la Medida Provisoria n°581, fue autorizada una nueva contratación de crédito entre la Caja y la Unión, por el monto de hasta R\$ 13.000.000, en condiciones financieras y contractuales que permitan el encuadramiento de la operación como instrumento híbrido de capital y deuda. Los recursos apuntan a la ampliación de los márgenes operacionales de la CAIXA. El BACEN, por medio de los Oficios Deorf/Cofin II 09053/2012 y 09054/2012, autorizó a la CAIXA a considerar R\$ 3.850.472 como captación elegible a los Niveles I y II de Patrimonio de Referencia, a partir de Septiembre de 2012; R\$ 4.413.201 a partir de octubre de 2012 y el resto a partir de la monetización de los títulos recibidos de la Unión.

El 20 de junio de 2013, por medio de la Medida Provisoria n° 620, se autorizó una nueva contratación entre la Caja y la Unión, por el monto de R\$ 8.000.000 como instrumento híbrido de capital y deuda. La operación fue realizada el 28 de junio de 2013 por medio de Letras del Tesoro Nacional, LTN con vencimiento de R\$2.000.000 en 2014, R\$ 1.000.000 en 2015 y R\$ 5.000.000 en 2016

Discriminación de principal, actualización monetaria e intereses de los instrumentos:

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Medida provisoria n° 347/07	5.200.000	5.200.000	5.200.000
Actualización monetaria e intereses – MP n°347/07	2.107.717	1.849.933	1.679.527
Medida provisoria n° 470/09	5.999.999	5.999.999	5.999.999
Actualización monetaria e intereses – MP n°470/09	2.114.508	2.125.600	1.652.268
Medida provisoria n° 581/12	12.999.998	12.999.998	-
Actualización monetaria e intereses – MP n°581/12	849.618	277.463	-
Medida provisoria n° 620/13	8.000.000	-	-
Actualización monetaria e intereses – MP n° 620/13	-	-	-
Total	37.271.840	28.452.993	14.531.794

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(f) Diversas

INDIVIDUAL			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))	30/06/2012 (Nota 3 (s))
Provisiones para pagos a efectuar (Nota f.1)	11.793.775	10.779.158	9.061.844
Acreedores diversos - País (Nota f.2)	12.422.441	9.504.385	7.737.086
Provisiones para causas judiciales - demandas laborales (Nota 30)	2.927.536	2.629.178	3.106.844
Provisiones para causas judiciales - demandas civiles (Nota 30)	3.147.953	3.511.622	3.597.387
Provisiones para causas judiciales - otras (Nota 30)	44.046	43.308	42.558
Financiamientos inmobiliarios a liberar	6.139.792	4.742.900	4.102.821
Recursos vinculados a operaciones de crédito (1)	376.689	352.091	278.009
Recursos vinculados a cesión de crédito	2.299.676	2.485.104	-
Obligaciones por convenios	487.338	258.503	409.555
Obligaciones por contribuciones al SFH	29.491	28.611	27.594
Recursos del FGTS para amortizaciones	264.711	205.722	171.530
Valores a pagar a sociedades ligadas	83.707	125.067	180.510
Acreedores diversos Exterior	2.609	159	1.283
Total	40.019.764	34.665.808	28.717.021
Pasivo circulante	40.019.764	34.665.808	28.717.021

(1) Los recursos vinculados a operaciones de crédito se refieren a los recursos apropiados en las cuentas vinculadas a operaciones de crédito en nombre de clientes, no movidas por estos y remunerados con los mismos cargos incidentes en las respectivas operaciones.

CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))	30/06/2012 (Nota 3 (s))
Provisiones para pagos a efectuar (Nota f.1)	11.794.171	10.779.433	9.061.943
Acreedores varios - País (Nota f.2)	12.422.441	9.504.385	7.737.086
Provisiones para causas judiciales - demandas laborales (Nota 30)	2.927.536	2.629.178	3.106.844
Provisiones para causas judiciales - demandas civiles (Nota 30)	3.147.953	3.511.622	3.597.387
Provisiones para causas judiciales - otras (Nota 30)	44.046	43.308	42.558
Financiamientos inmobiliarios a liberar	6.139.792	4.742.900	4.102.821
Recursos vinculados a operaciones de crédito (1)	376.689	352.091	278.009
Recursos vinculados a cesión de crédito	2.299.676	2.485.104	-
Obligaciones por convenios	487.338	258.503	409.555
Obligaciones por contribuciones al SFH	29.491	28.611	27.594
Recursos del FGTS para amortizaciones	264.711	205.722	171.530
Valores a pagar a sociedades ligadas	83.707	125.067	180.510
Acreedores diversos Exterior	2.609	159	1.283
Total	40.020.160	34.666.083	28.717.120
Pasivo circulante	40.020.160	34.666.083	28.717.120

(1) Los recursos vinculados a operaciones de crédito se refieren a los recursos apropiados en las cuentas vinculadas a operaciones de crédito a nombre de los clientes, no movidas por éstos y remunerados con los mismos cargos incidentes en las operaciones respectivas.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(f.1) Provisión para pagos a efectuar

INDIVIDUAL			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))	30/06/2012 (Nota 3 (s))
Gastos de personal	2.286.433	1.832.211	2.116.554
Beneficios post-empleo - CPC 33 (Nota 32 (a))	7.734.124	7.354.728	5.491.061
Salud CAIXA	6.645.932	6.276.166	4.826.590
Auxilio y canasta alimentación	846.319	844.804	586.775
PREVHAB	40.691	47.570	43.165
Planes de beneficios – previsión privada	201.182	186.188	34.531
Pre-pago crédito inmobiliario	1.260.199	1.101.666	968.470
Otros pagos	513.019	490.553	485.759
Total	11.793.775	10.779.158	9.061.844

CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))	30/06/2012 (Nota 3 (s))
Gastos de personal	2.286.829	1.832.486	2.116.653
Beneficios post-empleo - CPC 33 (Nota 32 (a))	7.734.124	7.354.728	5.491.061
Salud CAIXA	6.645.932	6.276.166	4.826.590
Auxilio y canasta alimentación	846.319	844.804	586.775
PREVHAB	40.691	47.570	43.165
Planes de beneficios – previsión privada	201.182	186.188	34.531
Pre-pago crédito inmobiliario	1.260.199	1.101.666	968.470
Otros pagos	513.019	490.553	485.759
Total	11.794.171	10.779.433	9.061.943

(f.2) Acreedores diversos – País

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Tarjetas de crédito	4.862.341	4.604.588	3.435.943
Empresa Gestora de Activos (EMGEA) (1)	248.819	253.687	257.472
Proveedores	895.098	755.547	566.832
Adquisición de nóminas - valores a liberar	449.983	495.448	520.749
Crédito comercial – transferencias	483.437	395.629	386.141
Crédito inmobiliario – transferencias	708.413	607.165	587.638
Obligaciones con la Unión – transferencias	36.632	35.247	33.883
Otros acreedores – ahorro simplificado	499.884	499.944	499.957
Cuentas por pagar	1.049.399	87.317	81.908
Fondo Garantizador de Créditos – FGC	39.351	34.669	30.703
Valores a pagar – Royalties (2)	1.300.000	-	-
Valores a restituir – prenda	150.505	147.547	135.310
Valores a apropiar (3)	1.435.267	1.412.988	1.002.118
Otros acreedores diversos	263.312	174.609	198.432
Total	12.422.441	9.504.385	7.737.086

(1) EMGEA: se refieren a los valores financieros de prestación de cuentas de las recaudaciones y contratos recibidos.

(2) Adquisición de royalties y participaciones especiales sobre la producción de petróleo y gas natural, a que tiene derecho el Fondo Único de Previsión Social del Estado de Rio de Janeiro - RIOPREVISIÓN

(3) Valores correlacionados con registros deudores de la misma naturaleza indicados en la Nota 9 (b)

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 19 – Patrimonio líquido

(a) Capital social

El Decreto nº 7.973 de la Presidencia da República, de 28 de marzo de 2013 aprobó el Estatuto de la CAIXA,

En su artículo 7º instituyó el Capital Social en el monto de R\$ 22.054.802, exclusivamente integrado por la Unión Federal.

(b) Encuadramiento en los niveles exigidos por la Resolución CMN nº 2.099/1994 (Acuerdo de Basilea)

Conforme determinaciones de la Resolución CMN nº 2.099/1994 y reglamentaciones posteriores, que establecen los niveles mínimos de patrimonio de referencia para las instituciones financieras, con base en los volúmenes de sus operaciones, la CAIXA presenta índice de un 14,70% (Nota 33 (b)), siendo el mínimo exigido en Brasil de un 11%.

(c) Reservas de revaluación y de utilidades

Las reservas de utilidades son constituidas por reserva legal, calculada en base al 5% sobre la utilidad líquida, reserva de loterías y reserva de margen operacional.

Las reservas de loterías son constituidas por el 100% del resultado de la administración de las loterías federales que le correspondan a la CAIXA como ejecutora de estos servicios públicos para incorporación a su patrimonio líquido, después de deducida la parte asignada al Fondo para Desarrollo de Loterías. El Fondo para Desarrollo de Loterías tiene por objeto hacer frente a inversiones necesarias para la modernización de las loterías y a gastos para su divulgación y publicidad, en los términos de la legislación específica, estando vedada su aplicación al costeo de Gastos Corrientes

La reserva de margen operacional destinada a la mantención del margen operacional compatible con el desarrollo de las operaciones activas de la CAIXA se constituye mediante la justificación de un porcentaje considerado de hasta 100% del saldo de utilidad líquida deducido de la destinación para reserva legal, para reserva de utilidades a realizar, para reserva de contingencias, para reserva de incentivos fiscales y para pago mínimo (25% de la utilidad líquida ajustada) de dividendos e intereses sobre el capital propio, hasta el límite de 80% del capital social.

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Reservas de Revaluación	413.750	423.165	458.274
Reservas de Utilidades	3.062.938	2.693.064	4.459.454
Reserva legal	1.826.357	1.669.327	1.508.341
Reserva estatutaria – loterías	1.141.143	928.299	644.552
Reservas margen operacional	95.438	95.438	2.306.561

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(d) Dividendos

Se aseguran dividendos sobre la utilidad líquida ajustada por un mínimo de 25%, después de la estimación de resultado del período.

Para efectos del cálculo de la obligación con dividendos se computan los intereses sobre el capital propio, calculado por la remuneración de la TJLP del período sobre el patrimonio líquido ajustado, limitado a 50% de la utilidad líquida del período.

En 2013 se traspasó a la Unión un monto de R\$ 1.200.000, a título de anticipación de dividendos.

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO		
Descripción	30/06/2013	30/06/2012
Utilidad líquida	3.140.602	2.846.348
Reserva legal	(157.030)	(142.317)
Realización de reserva	9.415	6.321
Reserva de loterías	(212.844)	(237.356)
Base para cálculo de los dividendos	2.780.143	2.472.996
Dividendos declarados	696.159	865.831
Intereses sobre el capital propio	618.842	552.065
Dividendos	77.316	313.766

Nota 20 – Impuesto a la renta persona jurídica y Contribución social sobre la utilidad líquida

(a) Créditos tributarios

La rúbrica “créditos tributarios” tiene como valores relevantes: créditos de CSLL, referentes a los períodos de cálculo cerrados hasta diciembre de 1998, constituidos con la alícuota de 18%, teniendo como base el artículo 8° de la Medida Provisoria n°2.15 8-35/2001; créditos de IRPJ, resultantes de pérdidas fiscales imprescriptibles acumulados y diferencias temporales, con la alícuota de 25%; créditos de CSLL originarios de base de cálculo negativa y diferencias temporales calculadas a partir de 1999, con la alícuota de 15%; y créditos de PASEP y COFINS de diferencias temporales resultantes de ajuste a valor de mercado de operaciones con títulos y valores mobiliarios.

Los créditos tributarios tienen información coincidente en la presentación individual y consolidada, con excepción del ítem “Otros” que presenta un monto de R\$ 1.642.587 (31/12/2012 – R\$ 1.485.753; 30/06/2012 R\$ 1.442.803) en la presentación consolidada.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Créditos Tributarios									
Descripción	30/06/2013			31/12/2012			30/06/2012		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Provisión p/ créditos de liq. dudosa	6.463.902	3.742.449	10.206.351	5.769.665	3.326.970	9.096.635	5.025.764	2.880.908	7.906.672
Provisión SFH	770.313	462.188	1.232.501	753.805	452.283	1.206.088	755.230	453.138	1.208.368
Provisión p/ causas judiciales	1.589.555	953.733	2.543.288	1.609.686	965.811	2.575.497	1.741.513	1.044.907	2.786.420
Otros	1.070.953	571.609	1.642.562	972.020	513.711	1.485.731	945.538	497.259	1.442.797
Provisión SALUD CAIXA - CPC 33	1.661.483	996.890	2.658.373	1.521.876	913.126	2.435.002	1.455.266	873.159	2.328.425
Ajuste a mercado – resultado	434.550	260.730	695.280	186.784	112.071	298.855	238.802	143.282	382.084
Ajuste a mercado - PL (disp. p/ venda)	471.911	283.147	755.058	171.156	102.694	273.850	208.651	125.190	333.841
Ajuste Perdidas Actuariales CPC 33	144.779	86.867	231.646	-	-	-	-	-	-
Subtotal das diferencias temporales	12.607.446	7.357.613	19.965.059	10.984.992	6.386.666	17.371.658	10.370.764	6.017.843	16.388.607
Perjuicio fiscal	2.973.570	-	2.973.570	2.973.570	-	2.973.570	2.973.570	-	2.973.570
Bajas hasta el período	(1.196.702)	-	(1.196.702)	(1.010.391)	-	(1.010.391)	(987.188)	-	(987.188)
Base negativa hasta 2000	-	701.139	701.139	-	701.139	701.139	-	701.139	701.139
Bajas hasta el período	-	(579.323)	(579.323)	-	(467.635)	(467.635)	-	(453.777)	(453.777)
Crédito a 18% - 1998	-	624.515	624.515	-	624.515	624.515	-	624.515	624.515
Bajas hasta el período	-	(405.526)	(405.526)	-	(327.344)	(327.344)	-	(317.644)	(317.644)
Total	14.384.314	7.698.418	22.082.732	12.948.171	6.917.341	19.865.512	12.357.146	6.572.076	18.929.222

Créditos Tributarios									
Descripción	30/06/2013			31/12/2012			30/06/2012		
	PASEP	COFINS	Total	PASEP	COFINS	Total	PASEP	COFINS	Total
Ajuste a mercado – resultado	10.340	63.628	73.968	3.390	20.862	24.252	4.567	28.100	32.667
Ajuste a mercado - PL (disp. p/ venda)	14.830	91.263	106.093	4.667	28.720	33.387	5.689	35.012	40.701
Total	25.170	154.891	180.061	8.057	49.582	57.639	10.256	63.112	73.368

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

La CAIXA realizó un estudio técnico en cuanto a la expectativa de realización de créditos tributarios a 10 años. La realización de créditos tributarios en el período representó un monto de 141% en relación a lo proyectado en el estudio realizado en 2012.

VALOR CONTABLE					
Año de Realización	Perjuicio Fiscal	Base Negativa - 15%	Crédito a 18% - 1998	Diferencia Temporal	TOTAL
2013	234.346	121.816	104.063	7.707.542	8.167.767
2014	447.145	-	114.926	5.468.417	6.030.488
2015	699.502	-	-	432.218	1.131.720
2016	395.876	-	-	419.232	815.108
2017	-	-	-	413.838	413.838
2018 a 2022	-	-	-	2.070.721	2.070.721
TOTAL	1.776.869	121.816	218.989	16.511.968	18.629.642

VALOR PRESENTE					
Año de Realización	Perjuicio Fiscal	Base Negativa - 15%	Crédito a 18% - 1998	Diferencia Temporal	TOTAL
2013	231.881	120.535	102.968	7.626.472	8.081.856
2014	415.829	-	106.877	5.085.432	5.608.138
2015	610.236	-	-	377.061	987.297
2016	323.368	-	-	342.446	665.814
2017	-	-	-	316.517	316.517
2018 a 2022	-	-	-	1.372.940	1.372.940
TOTAL	1.581.314	120.535	209.845	15.120.868	17.032.562

(b) Movimiento del crédito tributario

El estado del movimiento del crédito tributario contiene información coincidente en el estado individual y consolidado, con excepción del ítem "Constitución de diferencias temporales en el período", que presenta el monto R\$ 1.522.619 en el estado consolidado.

Movimiento del crédito tributario			
Descripción	Valor Bruto	Provisión	Total
Saldo al 31/12/2012	19.923.151	(3.484.346)	16.438.805
Constitución de Diferencias Temporales en el Período	1.522.616	-	1.522.616
Reversa de Provisión	148.805	(148.805)	-
Constitución PASEP/COFINS	49.716	-	49.716
Constitución sobre Títulos Disponibles para Venta	669.044	-	669.044
Const. Cred. Tributario Pérdida Actuarial CPC 33	231.646	-	231.646
Realización del Crédito Tributario IRPJ	(186.311)	-	(186.311)
Realización del Crédito Tributario CSLL	(111.688)	-	(111.688)
Baja de Crédito Tributario - Año 2002 MP 2.158-35/01	(78.181)	-	(78.181)
Constitución de Crédito de Perjuicio Fiscal	93.995	-	93.995
Saldo al 30/06/2013	22.262.793	(3.633.151)	18.629.642
Saldo al 30/06/2012	19.002.596	(4.210.195)	14.792.401

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(c) Estado del cálculo de los cargos con impuesto de renta y contribución social

INDIVIDUAL						
Descripción	2013				2012	
	2º trimestre		1º semestre		1º semestre	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes de los tributos y participaciones	1.740.634	1.740.634	3.096.115	3.096.115	2.781.746	2.781.746
Encargo IRPJ (25%) E CSLL (15%)	(435.153)	(261.095)	(774.017)	(464.417)	(695.425)	(417.262)
Efectos tributarios adiciones y exclusiones	(94.931)	(56.727)	(96.796)	(57.748)	67.005	40.587
Intereses sobre el capital propio	77.362	46.416	154.711	92.826	138.016	82.810
Participación de los empleados en las utilidades	47.595	28.557	95.078	57.047	73.357	44.014
Activo fiscal diferido – Realización de PF y BN	121.540	123.853	186.311	189.869	125.118	127.424
Incentivo fiscal	11.548	-	18.763	-	13.105	-
Reserva de revaluación	1.409	845	3.344	2.006	3.009	1.805
Gasto Corriente	(270.630)	(118.151)	(412.606)	(180.417)	(275.815)	(120.622)
Activo fiscal diferido	810.960	378.212	860.188	380.244	697.905	329.563
Diferencias Temporales	838.505	502.064	952.503	570.113	712.467	456.987
Perjuicio Fiscal / Base Negativa de CSLL	(27.545)	(72.855)	(92.315)	(111.688)	(14.562)	(74.955)
CSLL a 18%	-	(50.997)	-	(78.181)	-	(52.469)
Pasivo Fiscal Diferido	(325.098)	(195.059)	(139.132)	(83.479)	(170.627)	(102.376)
Gasto diferido/marcación a mercado	(325.098)	(195.059)	(139.132)	(83.479)	(170.627)	(102.376)
Imp. de Renta y Contrib. Social del Período	215.232	65.002	308.450	116.348	251.463	106.565

CONSOLIDADO						
Descripción	2013				2012	
	2º trimestre		1º semestre		1º semestre	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes de los tributos y participaciones	1.741.035	1.741.035	3.096.807	3.096.807	2.785.485	2.785.485
Encargo IRPJ (25%) y CSLL (15%)	(435.398)	(261.243)	(774.190)	(464.521)	(696.359)	(417.823)
Efectos tributarios adiciones y exclusiones	61.625	37.926	22.197	12.990	67.005	40.588
Intereses sobre el capital propio	85.083	51.050	154.711	92.826	138.016	82.810
Participación de los empleados en las utilidades	49.204	29.522	95.078	57.047	73.357	44.014
Activo fiscal diferido – Realización de PF y BN	162.562	165.714	186.311	189.869	125.118	127.424
Incentivo fiscal	14.192	-	18.763	-	13.105	-
Reserva de revaluación	1.847	1.108	3.344	2.006	3.009	1.805
Part. en relacionadas y controladas	41.058	24.635	77.159	46.296	58.114	34.868
Otros	(251.094)	(166.971)	(196.486)	(117.117)	(59.931)	(35.301)
Gasto Corriente	(270.921)	(118.259)	(413.113)	(180.604)	(278.566)	(121.615)
Activo fiscal diferido	810.958	378.212	860.189	380.245	697.908	329.564
Diferencias Temporales	838.503	502.064	952.504	570.114	712.470	456.988
Perjuicio Fiscal / Base Negativa de CSLL	(27.545)	(72.855)	(92.315)	(111.688)	(14.562)	(74.955)
CSLL a 18%	-	(50.997)	-	(78.181)	-	(52.469)
Pasivo Fiscal Diferido	(325.098)	(195.059)	(139.132)	(83.479)	(170.626)	(102.376)
Gasto diferido/marcación a mercado	(325.098)	(195.059)	(139.132)	(83.479)	(170.626)	(102.376)
Imp. de Renta y Contrib. Social del Período	214.939	64.894	307.944	116.162	248.716	105.573

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 21 – Ingresos de la intermediación financiera

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Resultado de operación de crédito	10.936.237	20.825.234	16.537.613
Operaciones comprometidas	1.608.761	2.943.086	2.865.084
Activos financieros mantenidos para negociación	(104.103)	509.877	3.570.423
Activos financieros disponibles para la venta	229.903	405.213	225.889
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	1.185.245	2.698.595	3.083.443
Resultado de instrumentos financieros derivados	1.541.969	1.958.184	(904.021)
Depósitos obligatorios ante el Banco Central	1.112.927	2.099.495	2.316.654
Créditos vinculados al SFH	536.801	799.436	705.678
Resultado con cambio	(177.767)	(185.486)	9.522
Otras	162.913	186.440	142.820
Total	17.032.886	32.240.074	28.553.105

Nota 22 – Gastos de la intermediación financiera

INDIVIDUAL			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Operaciones con clientes	(5.234.629)	(9.937.713)	(8.772.683)
Operaciones con instituciones financieras	(5.406)	(39.898)	(283.306)
Operaciones comprometidas	(2.237.724)	(3.950.877)	(3.876.330)
Préstamos, cesiones y transferencias	(2.199.990)	(4.117.252)	(3.359.229)
Depósitos especiales y Fondos y programas	(399.122)	(592.435)	(443.040)
Provisiones p/ créditos de liquidación dudosa	(2.241.178)	(4.321.629)	(3.634.996)
Otras	(45.525)	(93.140)	-
Total	(12.363.574)	(23.052.944)	(20.369.584)

CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Operaciones con clientes	(5.231.150)	(9.934.233)	(8.771.745)
Operaciones con instituciones financieras	(5.406)	(39.898)	(283.306)
Operaciones comprometidas	(2.234.556)	(3.944.582)	(3.855.745)
Préstamos, cesiones y transferencias	(2.199.990)	(4.117.252)	(3.359.229)
Otros dep. especiales y Fondos y programas	(399.122)	(592.435)	(443.040)
Provisiones p/ créditos de liquidación dudosa	(2.241.178)	(4.321.629)	(3.634.996)
Otras	(45.525)	(93.140)	-
Total	(12.356.927)	(23.043.169)	(20.348.061)

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 23 – Ingresos de prestación de servicios y rentas de tarifas bancarias

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Administración del FGTS	875.397	1.728.305	1.543.676
Administración del FCVS	25.958	51.245	46.040
Administración del PIS	10.500	20.818	17.213
Administración de las Loterías	270.748	502.758	504.629
Administración del FIES	49.440	95.161	74.102
Administración del FAR (1)	22.361	44.374	46.254
Seguro-Desempleo	14.959	30.971	29.775
Presupuesto General de la Unión (OGU)	17.186	25.490	34.720
Programas de transferencia de renta	89.670	176.767	139.207
INSS – Tarifas de recaudación y pago	4.897	9.664	28.393
Administración de Fondos de inversión	304.059	612.604	485.486
Tarifas de convenios (1)	588.917	1.144.377	954.865
Tarifas sobre manutención de cuenta corriente	28.490	58.900	73.097
TAC	114.331	204.123	157.919
Cobranza de títulos	146.551	281.268	259.626
EMGEA – Administración de Contratos	54.951	105.535	101.895
Tasa de riesgo – Agente financiero	60.930	120.612	207.723
CCFGTS	92.907	148.505	96.547
CCFGTS - Programa “Minha Casa Minha Vida”	47	4.584	7.305
CONSTRUCARD CAIXA	23.324	43.391	16.567
Rentas de tarjeta de crédito y débito (2)	423.189	740.885	539.166
Rentas de servicios s/ operaciones de crédito inmobiliario	115.342	222.805	171.839
Rentas de servicios prestados a ligadas	137.487	263.467	276.440
Rentas de tarifas bancarias - persona natural (2)	497.280	958.206	884.378
Rentas de tarifas bancarias - persona jurídica	81.305	153.519	86.354
Otros servicios	29.981	83.478	66.052
Total	4.080.207	7.831.812	6.849.268

(1) Reclasificación no relevante de tasas de administración del FAR de “Tarifas de Convenios” (junio de 2012) para “Administración del FAR” (en 2013).

(2) Reclasificación no relevante de rentas con tarjeta de crédito de “Rentas de tarifas bancarias – persona natural” (junio de 2012) para “Rentas de tarjeta de crédito y débito” (en 2013).

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 24 – Gastos con personal

Descripción	INDIVIDUAL			CONSOLIDADO		
	2013		2012	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Utilidades	(2.387.698)	(4.746.938)	(4.029.474)	(2.388.007)	(4.747.543)	(4.030.025)
Sueldos y utilidades	(2.174.461)	(4.389.286)	(3.758.638)	(2.174.770)	(4.389.891)	(3.759.189)
Indemnizaciones laborales	(213.237)	(357.652)	(270.836)	(213.237)	(357.652)	(270.836)
Beneficios	(466.460)	(917.813)	(592.381)	(466.460)	(917.813)	(592.381)
Cargos sociales:	(878.220)	(1.758.398)	(1.517.342)	(878.334)	(1.758.624)	(1.517.508)
FGTS	(164.116)	(328.381)	(286.796)	(164.140)	(328.427)	(286.826)
Previsión social	(508.148)	(1.015.242)	(878.005)	(508.216)	(1.015.378)	(878.101)
Prev. complementaria	(157.194)	(317.246)	(267.550)	(157.208)	(317.274)	(267.578)
Otros cargos	(48.762)	(97.529)	(84.991)	(48.770)	(97.545)	(85.003)
Otros	(53.869)	(90.801)	(78.799)	(53.894)	(90.865)	(78.836)
Total	(3.786.247)	(7.513.950)	(6.217.996)	(3.786.695)	(7.514.845)	(6.218.750)

Nota 25 – Otros Gastos administrativos

Descripción	INDIVIDUAL			CONSOLIDADO		
	2013		2012	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Comunicaciones	(148.168)	(295.857)	(321.567)	(148.168)	(295.857)	(321.567)
Manutención e conservación de bienes	(205.772)	(396.906)	(413.074)	(205.772)	(396.906)	(413.074)
Agua y energía	(69.827)	(147.169)	(143.843)	(69.827)	(147.169)	(143.843)
Arrendos y locaciones de bienes	(284.142)	(553.963)	(442.193)	(284.142)	(553.963)	(442.193)
Gastos de material	(41.595)	(98.147)	(117.003)	(41.595)	(98.147)	(117.003)
Procesamiento de datos	(290.652)	(540.789)	(470.653)	(290.652)	(540.789)	(470.653)
Promociones y relaciones públicas	(79.298)	(147.115)	(70.536)	(79.298)	(147.115)	(70.536)
Propaganda y publicidad	(84.696)	(143.188)	(192.412)	(84.696)	(143.188)	(192.412)
Servicios del sistema financiero	(90.008)	(174.460)	(152.669)	(90.008)	(174.460)	(152.669)
Servicios de terceros	(330.033)	(655.672)	(529.876)	(330.033)	(655.672)	(529.876)
Servicios especializados	(141.359)	(268.174)	(222.113)	(141.625)	(269.180)	(225.757)
Servicios de vigilancia e seguridad	(178.178)	(345.233)	(345.227)	(178.178)	(345.233)	(345.227)
Depreciación y amortización	(309.559)	(571.776)	(419.930)	(309.559)	(571.776)	(419.930)
Otras administrativas	(90.722)	(176.241)	(136.108)	(91.228)	(176.869)	(136.325)
Total	(2.344.009)	(4.514.690)	(3.977.204)	(2.344.781)	(4.516.324)	(3.981.065)

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 26 – Otros ingresos operacionales

Descripción	INDIVIDUAL		
	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Comisiones y tasas s/ operaciones	1.300.790	2.597.747	1.639.669
Recuperación de Gastos	759.991	1.117.981	441.370
Reversión de otras Provisiones operacionales	220.393	847.039	738.771
Ingresos de dividendos	1.968	1.978	1.298
Actualización de depósitos en garantía	120.699	237.493	291.089
Actualización monetaria s/ valores a recibir de la Unión	2.317	4.402	5.790
Rentas de créditos específicos	11.102	21.239	78.842
Resultado con marcación a mercado hedge contable	330.383	330.383	-
Ingresos de loterías	1.598	5.714	87.055
Otros ingresos operacionales	69.819	152.361	338.553
Total	2.819.060	5.316.337	3.622.437

Descripción	CONSOLIDADO		
	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Comisiones y tasas s/ operaciones	1.300.790	2.597.747	1.639.669
Recuperación de Gastos	758.670	1.115.236	438.848
Reversa de otras Provisiones operacionales	220.393	847.039	738.771
Ingresos de dividendos	2.049	11.658	8.916
Actualización de depósitos en garantía	120.699	237.493	291.089
Actualización monetaria s/ valores a recibir de la Unión	2.317	4.402	5.790
Rentas de créditos específicos	11.102	21.239	78.842
Resultado con marcación a mercado hedge contable	330.383	330.383	-
Ingresos de loterías	1.598	5.714	87.055
Otros ingresos operacionales	66.842	149.489	335.502
Total	2.814.843	5.320.400	3.624.482

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 27 – Otros Gastos operacionales

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
FCVS a recibir - Provisión/pérdidas	(230.679)	(374.569)	(105.537)
Obligaciones con Fondos y programas	(84.973)	(150.633)	(103.702)
Inst. híbrido de capital y deuda – AM	(712.495)	(1.506.816)	(844.968)
Gastos con tarjeta	(243.437)	(455.716)	(396.560)
Gastos con loterías	(47.857)	(95.736)	(83.730)
Gastos con casas de lotería y socios comerciales (1)	(521.409)	(1.002.416)	(787.482)
FGTS - Recaudación/pago	(122.891)	(239.826)	(228.144)
Servicios automatizados	(54.435)	(105.789)	(74.121)
Apalancamiento de negocios	(79.234)	(145.238)	(99.125)
Gestión financ. c/ Fondo de previsión	(78.038)	(152.217)	(142.499)
Operaciones de Financiamientos Inmobiliarios	(116.527)	(237.263)	(177.622)
Prima en la adquisición de carteras comerciales	(59.201)	(103.552)	(36.615)
Descuentos de operaciones de crédito	(112.120)	(161.922)	(202.878)
Actualiz. monetaria s/ restitución y recogidas	(52)	(147)	(23)
Título en el exterior – marcación a mercado	(39.658)	(39.658)	-
Fondo de inversión del FGTS	(3.948)	(6.360)	(13.165)
Créditos administrados por terceros	(10.498)	(19.343)	(20.137)
Gastos Provisiones operacionales	(146.029)	(231.162)	(269.339)
Provisión para causas judiciales	(180.964)	(372.807)	(353.512)
Condenaciones judiciales	(31.582)	(53.336)	(59.506)
Beneficios sociales	(22.432)	(42.188)	(36.214)
Beneficio post-empleo	(175.996)	(351.992)	(297.097)
Otras	(155.662)	(372.586)	(386.084)
Total	(3.230.117)	(6.221.272)	(4.718.060)

(1) Aglutinación de los ítems "Correspondiente en el Bancario" y "Gastos Revendedor lotérico" divulgados separadamente en junio de 2012.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 28 – Resultado no operacional

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Ingresos no operacionales	128.025	186.445	102.825
Utilidad en la enajenación de valores y bienes	31.223	54.527	58.557
Enajenación de bienes inmuebles	79.676	85.354	14.069
Sobras de caja no reclamadas	10.968	19.331	14.695
Ganancias de capital con ajuste de valores pendientes	3.541	4.066	6
Multas y penalidades	7.354	13.639	9.603
Reversión de pérdidas en inversiones permanentes valuadas por el costo	(7.541)	4.359	-
Otros ingresos no operacionales	2.804	5.169	5.895
Gastos no operacionales	(91.882)	(201.144)	(194.972)
Desvalorización de otros valores y bienes	(2.858)	(3.686)	(2.054)
Indemnizaciones por pérdidas y daños	(32.687)	(73.142)	(53.854)
Pérdidas en inmuebles	(9.715)	(18.075)	(20.036)
Perjuicio con retiro electrónico fraudulento	(36.385)	(66.077)	(89.461)
Perjuicio en la enajenación de valores y bienes	(4.604)	(8.904)	(5.709)
Pérdidas en tarjetas de crédito	(9.903)	(20.250)	(18.154)
Pérdidas en inversiones permanentes valuadas por el costo	7.505	(4.393)	(5)
Pérdidas de capital	(163)	(1.014)	-
Otros Gastos no operacionales	(3.072)	(5.603)	(5.699)
Total	36.143	(14.699)	(92.147)

Nota 29 – Gastos tributarios

Descripción	INDIVIDUAL			CONSOLIDADO		
	2013		2012	2013		2012
	2º trimestre	1º semestre	1º semestre	2º trimestre	1º semestre	1º semestre
Contribución COFINS	(407.992)	(743.898)	(665.075)	(407.999)	(743.936)	(665.082)
PIS/PASEP	(66.299)	(120.883)	(108.075)	(66.301)	(120.892)	(108.076)
Impuesto sobre Servicios de Cualquier Naturaleza - ISS	(119.770)	(223.382)	(180.643)	(119.770)	(223.382)	(180.643)
Gastos con IPTU	(7.455)	(48.470)	(40.809)	(7.455)	(48.470)	(40.809)
Otros	4.006	8.602	(26.446)	4.001	8.597	(26.820)
Total	(597.510)	(1.128.031)	(1.021.048)	(597.524)	(1.128.083)	(1.021.430)

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 30 – Provisiones para causas judiciales

La CAIXA es parte en procesos judiciales y administrativos de naturaleza tributaria, civil y laboral, a consecuencia del curso normal de sus negocios. Basado en el parecer de los asesores jurídicos y tomando en cuenta que los procedimientos adoptados por la CAIXA se corresponden con las previsiones legales y reglamentarias, la Administración entiende que las provisiones constituidas son suficientes para afrontar los riesgos contingentes de eventuales decisiones desfavorables en esos procesos, y que ningún proceso pendiente de decisión causaría, individualmente, un efecto material adverso relevante.

Considerando el elevado número de procesos administrativos y judiciales, la metodología adoptada por la CAIXA para el cálculo del valor en riesgo a consecuencia de acciones rutinarias, se basa en el valor medio histórico de condena pagado en procesos similares en los últimos 36 meses (actualizado por el IPCA). Por otra parte, las causas a consecuencia de procesos relevantes se calculan de forma individual. Además de eso, las acciones rutinarias tienen su riesgo clasificado siempre como probable. En cambio, la probabilidad de pérdida en acciones relevantes se clasifica como probable, posible o remota.

(a) Riesgo Probable:

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO					
Descripción	31/12/2012	2º trimestre de 2013		30/06/2013	30/06/2012
		Adiciones	Reversas/ Bajas		
Demandas Fiscales (Nota 18 (b))	260.871	109.253	(125.099)	245.025	225.376
INSS	47.682	2.367	(268)	49.781	46.553
ISS	155.371	57.731	(80.374)	132.728	142.864
Otros	57.818	49.155	(44.457)	62.516	35.959
Demandas Civiles (Nota 18 (f))	3.511.622	243.209	(606.878)	3.147.953	3.597.387
Pérdidas y daños	1.311.473	161.600	(189.472)	1.283.601	1.448.280
Ahorro	1.219.216	34.818	(212.241)	1.041.793	1.315.044
Loterías	11.586	197	(205)	11.578	10.464
Crédito inmobiliario	104.094	14.419	(7.927)	110.586	216.650
Contingencia del FGTS	865.253	32.175	(197.033)	700.395	606.949
Demandas Laborales (Nota 18 (f))	2.629.178	502.483	(204.125)	2.927.536	3.106.844
Otras (Nota 18 (f))	43.308	738	-	44.046	42.558
Total	6.444.979	855.683	(936.102)	6.364.560	6.972.165

(i) Acciones fiscales

Las acciones fiscales se refieren a tributos federales, estatales y municipales tales como Impuesto a la Renta, CPMF, CSLL, PASEP, Contribución de Mejora, Contribuciones Previsionales, IOF, ICMS, ITBI, IPTU, ISSQN, Tasas y Multas.

La CAIXA fue formalizada por la fiscalización del Instituto Nacional del Seguro Social (INSS) por el pago de contribuciones previsionales sobre los pagos efectuados a sus empleados en el período de Enero de 1982 a Agosto de 1999, cuyos valores reposicionados al 30 de Junio de 2013 ascienden a R\$ 1.403.606 (30/06/2012 – R\$ 1.378.856), para las cuales la provisión constituida en base al histórico de éxito y del escenario de la jurisprudencia, sopesados en análisis técnico y jurídico reciente sobre la materia es de R\$ 49.780 (30/06/2012 – R\$ 46.552).

Las fiscalizaciones municipales formalizaron a la CAIXA en diversos municipios de la Federación bajo el alegato de falta de pago o pago a menos de ISS, cuyo valor total, al 30 de Junio de 2013, corresponde al monto de R\$ 507.980 (30/06/2012 - R\$ 344.699). De cara al historial de éxito y al escenario de la jurisprudencia, evaluados en análisis técnico y jurídico sobre la materia, se llegó a la provisión ahora constituida de R\$ 132.728 (30/06/2012 – R\$ 142.863)

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

La CAIXA viene discutiendo ante el Consejo de Contribuyentes la materialidad del débito de CSLL a consecuencia de dos procesos de PERD/COMP no homologadas por el valor de R\$ 6.338 (30/06/2012 - R\$ 6.115), y en base en los pronunciamientos de la jurisprudencia sobre la materia, el análisis de los consultores fue por la constitución de la Provisión integral del valor.

(ii) Acciones laborales y civiles

La CAIXA es parte pasiva en acciones judiciales emprendidas por empleados, ex-empleados propios o por prestadores de servicios y sindicatos, relacionados con la actividad laboral, planes de cargos, acuerdos colectivos, indemnizaciones, beneficios, jubilaciones, subsidiaridad. Al 30 de junio de 2013 la CAIXA era parte de aproximadamente 55 mil procesos laborales provisionados, llevados a juicio por empleados y ex-empleados, así como empleados de terceros prestadores de servicio y por sindicatos, relacionados a jornadas de trabajo, acuerdos colectivos, indemnizaciones, beneficios, planes previsionales y subordinación.

El sindicato de los Empleados en Establecimientos Bancarios del Municipio de Rio de Janeiro inició un proceso laboral (proceso n° 00809002820085010004) contra la CAIXA alegando el no pago de horas extras debidas a ex-empleados que desempeñan servicios técnicos. El valor involucrado en tal proceso es de R\$ 103 millones, al 30 de Junio de 2013 y se constituyó una provisión por el mismo valor, basado en un análisis técnico y jurídico reciente sobre la perspectiva probable de pérdida en este caso.

Las acciones civiles sujetas a provisiones, al 30 de Junio de 2013, representan cerca de 306 mil procesos, relacionados a sus productos, operaciones y servicios, principalmente servicios bancarios, registros restrictivos, financiamiento del crédito inmobiliario y loterías, entre otros. De manera general, las acciones tienen naturaleza indemnizatoria, patrimonial o moral, o cuestionan cláusulas contractuales, en su mayoría en lo relativo a la tasa de interés y saldos acreedores o remanentes de las operaciones de crédito contratadas.

Cuantitativamente, sobresalen las demandas que contestan los indexadores de planes económicos en operaciones activas y pasivas, principalmente depósitos en libretas de ahorro que se encuentran provisionadas a los criterios descritos en la norma vigente. El resultado de tales procesos depende de recursos que aguardan ser fallados en el Supremo Tribunal de Justicia – STJ y en el Supremo Tribunal Federal – STF. La referida decisión será vinculante para todos los casos relacionados que discutan la misma materia. El valor involucrado en esos procesos totaliza, al 30 de Junio de 2013, aproximadamente R\$ 2.200 millones y se estableció una provisión, para cuando tales procesos involucran una probabilidad de pérdida considerada probable, por un monto total de R\$ 1.000 millones.

En lo que atañe a valores, bajo la óptica de grupo de decisiones, son financieramente significativos los procesos que cuestionan una reparación pretendida de daños a consecuencia de la liberación contingente de recursos del FGTS para actividades de financiamiento inmobiliario, ocurrido de acuerdo con las normas vigentes en la época. El valor relacionado a tales procesos totaliza, al 30 de Junio de 2013, el equivalente a R\$ 11.000 millones y la provisión correspondiente, cuando tales procesos involucran probabilidad de pérdida considerada probable, totaliza R\$ 700 millones, a la misma fecha.

La CAIXA es parte en una acción revocatoria (proceso n° 00526287420068090051), iniciada por Encol S.A., que busca la cancelación de una venta de inmueble para la FUNCEF y de un contrato de préstamo. En tal proceso se requiere la devolución de los valores desembolsados en el ámbito del referido contrato de préstamo. La CAIXA obtuvo decisión judicial desfavorable y tampoco logró éxito en su apelación, siendo que actualmente aguarda el fallo del recurso especial por el STJ. El valor involucrado en tal proceso es de R\$ 117 millones, al 30 de Junio de 2013, y se constituyó una provisión por el mismo valor basado en un reciente análisis técnico y jurídico sobre la perspectiva probable de pérdida en este caso.

(b) Riesgo posible

Basado en la Resolución CMN n° 3.823/2009, las contingencias clasificadas como de pérdidas posibles están liberadas de constituir provisión:

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Demandas Fiscales	4.636.979	4.761.175	4.694.667
Demandas Civiles	2.207.113	2.172.118	2.127.641
Demandas Laborales	51.154	49.449	47.953
Total	6.895.246	6.982.742	6.870.261

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(i) Acciones fiscales

La CAIXA fue demandada por la Receita Federal bajo el argumento de insuficiencia en el pago del PIS/PASEP relativo al período de Enero de 1991 a Diciembre de 1995, época en que estaban vigentes los Decretos Ley n°2.445 e 2.449/1988, y compensación, supuestamente indebida, de pagos efectuados a mayor período de enero de 1992 a Mayo de 1003.

La CAIXA presentó recurso de la referida demanda en el ámbito administrativo, obteniendo provisión parcial en cuanto a los argumentos presentados en el proceso administrativo fiscal, por lo que decidió presentar una acción buscando a lo reconocido de la nulidad del auto, con el respectivo depósito del monto total discutido.

La administración de la CAIXA, en base a la opinión de sus consultores jurídicos, clasificó esta actuación como probabilidad de pérdida posible. Los valores discutidos corresponden a R\$ 667.691 al 30 de principal, R\$ 500.768 de multa y R\$ 3.147.737 de intereses, los que totalizan R\$ 4.316.196 a valores de Junio de 2013 (30/06/2012 – R\$ 4.246.488 valor total).

La CAIXA tiene 35 procesos relativos a Impuesto a la Renta, CMPF, CSLL, Contribuciones Previsionales y ISSQN y ICMS, los que, de acuerdo con el análisis de los consultores jurídicos, se consideraron como probabilidad de pérdida posible y suman R\$ 320.783 al 30 de Junio de 2013 (30/06/2012 – R\$ 483.919).

(ii) Acciones civiles

Se presentó a juicio una acción popular contra la CAIXA y la Unión en relación a la declaración de nulidad de la cláusula 7 del término de rescisión que extinguió el Plan Espacial de Beneficios administrados por la Caixa Asseguradora S.A. (ex-SASSE); la condenación de la CAIXA a restituir al erario la diferencia entre los saldos de los recursos cuya titularidad fue asumida por la CAIXA el 01/11/2002 y acordó llamar el valor de “sobra de reserva”, así como restituir a los asistidos el valor de “sobra de reserva” existente a la fecha de la extinción del Plan de Beneficios. De acuerdo con el análisis de los consultores jurídicos, la probabilidad de pérdida es posible y suman el valor de R\$ 1.050.016, al 30 de Junio de 2013.

En el entendimiento del Ministerio Público Federal (MPF) el criterio de avalúo del patrimonio de los Fondos (marcación a mercado) a través de la metodología de cálculos de la CAIXA causaron perjuicios a los cotizantes. Los fondos eran marcados por la curva, que tomaba en cuenta los resultados de los valores negociados en remate de títulos públicos del BACEN, sumados a la rentabilidad original de tales títulos. La determinación del BACEN de que los fondos fueran marcados por el mercado no repercutió en la sobrevalorización de las cuotas puesto que la baja negociación de los títulos imposibilitó la marcación. Aun así, para el MPF hubo incumplimiento del deber de bien administrar los Fondos de inversión e infracción de la Ley 8.429/92 debiendo ser reconocida la responsabilidad de los gestores de Fondos por el resarcimiento de los perjuicios indebidamente traspasados a los cotizantes. De acuerdo con el análisis de los consultores jurídicos, la probabilidad de pérdida es posible y suman el valor de R\$ 1.157.097, al 30 de Junio de 2013

(c) Composición de los depósitos judiciales:

Los saldos de depósitos en garantía constituidos para las causas judiciales pasivas probables, posibles y/o remotas:

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Demandas Fiscales	8.125.338	7.869.183	7.570.345
Demandas Civiles	647.097	592.193	633.894
Demandas Laborales	2.065.060	1.881.421	1.711.074
Total	10.837.495	10.342.797	9.915.313

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 31 – Partes relacionadas

(a) Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas se realizan en el contexto de las actividades operacionales de la CAIXA y de sus atribuciones establecidas en reglamentación específica.

La CAIXA realiza transacciones bancarias con las partes relacionadas, como depósitos en cuenta corriente, depósitos remunerados, prestación de servicios y arriendo de inmuebles. Esas transacciones se efectúan en condiciones y tasas compatibles con los promedios practicados con terceros, vigentes a las fechas de las operaciones. Las partes relacionadas no consolidadas son las siguientes:

- Banco PAN S.A.;
- Caixa Seguros Holding S.A.;
- Secretaria do Tesouro Nacional - STN; y
- Fundação dos Economizários Federais - FUNCEF.

La CAIXA tiene un acuerdo operacional con el Banco PAN que establece un límite reutilizable para la adquisición de carteras de crédito y para inversión en depósitos interfinancieros.

ACTIVOS			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Inversiones en depósitos interfinancieros	3.575.919	2.789.541	2.041.893
Banco PAN	3.575.919	2.789.541	2.041.893
Aplicaciones en operaciones comprometidas	-	499.992	-
Banco PAN	-	499.992	-
Ingresos a recibir	2.013.626	1.952.475	2.046.215
Caixa Seguros Holding S.A.	239	334	12.389
STN – Secretaria do Tesouro Nacional	2.013.387	1.952.141	2.033.826
Créditos adquiridos	5.971.539	3.662.652	3.210.789
Banco PAN	5.971.539	3.662.652	3.210.789
Total	11.561.084	8.904.660	7.298.897

PASIVOS			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Depósitos	444.340	584.727	463.261
Caixa Seguros Holding S.A.	21.248	19.015	19.276
FUNCEF	6.517	879	2.887
STN - Secretaria do Tesouro Nacional	416.575	564.833	441.098
Transferencias del país - instituciones oficiales	(3.945)	16.528	29.324
STN - Secretaria do Tesouro Nacional	(3.945)	16.528	29.324
Obligaciones diversas	35.598	34.213	32.852
STN - Secretaria do Tesouro Nacional	35.598	34.213	32.852
Total	475.993	635.468	525.437

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Los ingresos y gastos representan los valores acumulados en los períodos informados.

INGRESOS			
Descripción	2013		2012
	2° trimestre	1° semestre	1° semestre
Ingresos de depósitos interfinancieros	57.997	107.435	88.670
Banco PAN	57.997	107.435	88.670
Ingresos de prestación de servicios	155.131	289.868	312.219
Caixa Seguros Holding S.A.	137.487	263.467	276.440
STN – Secretaria do Tesouro Nacional	17.644	26.401	35.779
Otros ingresos operacionales	158.683	185.555	92.219
STN – Secretaria do Tesouro Nacional	158.683	185.555	92.219
Total	371.811	582.858	493.108

GASTOS			
Descripción	2013		2012
	2° trimestre	1° semestre	1° semestre
Gastos administrativos – arriendos	(21.362)	(40.689)	(22.503)
FUNCEF	(21.362)	(40.689)	(22.503)
Otros Gastos operacionales	(779)	(1.547)	(1.659)
STN - Secretaria do Tesouro Nacional	(779)	(1.547)	(1.659)
Total	(22.141)	(42.236)	(24.162)

(b) Remuneración de empleados y dirigentes

Los costos con remuneraciones y otros beneficios atribuidos al personal clave de la administración (Consejo de Administración, Consejo Fiscal, Consejo Director y Comité de Auditorías) se presentan a seguir:

INDIVIDUAL / CONSOLIDADO			
Descripción	2013		2012
	2° trimestre	1° semestre	1° semestre
Beneficios de corto plazo	3.865	6.489	5.190
Utilidades	2.825	4.745	3.940
Cargos Sociales	1.040	1.744	1.250

La CAIXA no tiene remuneración variable basada en acciones u otros beneficios de largo plazo ni ofrece beneficios post-empleo a sus administradores. Los beneficios post-empleo están restringidos a los funcionarios de planta de la CAIXA.

Conforme a las normas vigentes, la CAIXA no concede préstamos ni anticipos al personal clave de la administración.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 32 – Beneficios a empleados

(a) Composición de la provisión para beneficios a empleados

La provisión para beneficios a empleados tiene informaciones coincidentes en los Estados individual y consolidado, con excepción del ítem “Beneficios de corto plazo – naturaleza salarial” que presenta un monto de R\$ 2.286.829 (31/12/2012 – R\$ 1.832.486 y 30/06/2012 – R\$ 2.116.653) en el estado consolidado.

Provisión de beneficios a empleados			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))	30/06/2012 (Nota 3 (s))
Beneficios de corto plazo	2.666.319	2.217.933	2.409.980
Naturaleza salarial	2.286.433	1.832.211	2.116.554
Participación de los empleados en el lucro	379.886	385.722	293.426
Beneficios post-empleo (Nota 18 (f.1))	7.734.124	7.354.728	5.491.061
Salud CAIXA (cálculo actuarial)	6.645.932	6.276.166	4.826.590
Auxilio y cesta alimentación (cálculo actuarial)	846.319	844.804	586.775
PREVHAB (cálculo actuarial)	40.691	47.570	43.165
Planes de beneficios – Previsión Privada	201.182	186.188	34.531
Total	10.400.443	9.572.661	7.901.041

(a.1) Beneficios de corto plazo:

Las provisiones relacionadas con beneficios de corto plazo se componen predominantemente por sueldos a pagar, 13º sueldo, vacaciones, licencia premio, bono de asistencia y participación de los empleados en los beneficios.

(a.2) Beneficios post-empleo:

- (i) La CAIXA es patrocinadora de planes de provisión denominados planes de beneficios que son administrados e implementados por la “*Fundação dos Economizários Federais – FUNCEF*”.
- (ii) La CAIXA administra los compromisos con los asistidos EX-PREVHAB, relativos a beneficios post-empleo.
- (iii) Salud CAIXA es un programa instituido por la CAIXA bajo la modalidad de auto gestión y tiene por finalidad la atención médica, hospitalaria, de laboratorio, radiológica, odontológica, psicológica, de kinesiología, de fonoaudiología, de terapia ocupacional, nutricional y de servicios sociales, a los titulares (empleados y jubilados vinculados a la FUNCEF, al PREVHAB, al Fundo PMPP y al INSS) y sus respectivos dependientes.
- (iv) El PAMS – Programa de Asistencia Médica Suplementaria es un beneficio concedido por la CAIXA a los titulares y respectivos dependientes que se encuentran en proceso judicial. El PAMS fue instituido por la CAIXA y es administrado por ella, bajo la modalidad de autogestión, ofreciendo cobertura médica, hospitalaria, odontológica y psicológica, con atención por una red de profesionales acreditados, en el ámbito nacional, obedeciendo a las normas y las tablas de cobros del PAMS.
- (v) La CAIXA administra los beneficios post-empleo Auxilio Alimentación/Cesta-Alimentación.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(b) Plan de beneficios - Previsión privada

(b.1) REG/REPLAN

El plan, estructurado bajo la modalidad de Beneficio Definido, agrega los reglamentos instituidos en 1977 (REG) y 1979 (REPLAN), considerados como un solo plan, cuya última modificación reglamentaria ocurrió el 14 de Junio de 2006.

La liquidación de los beneficios del plan referido, se definió por medio de la modificación en su reglamento. Tal procedimiento implica que el valor del Beneficio liquidado, calculado y reajustado con base en el índice del plan (INPC/IBGE), con la desvinculación del sueldo de participación y de la concesión y mantención del beneficio por el órgano oficial de previsión, resulta en la liquidación de la contribución normal para este Plan y en la adhesión en el caso del Participante, a otro Plan de Beneficios ofrecido por el patrocinador.

(b.2) REB

El Plan de beneficios REB es patrocinado por la CAIXA y FUNCEF y administrado por la FUNCEF. Este plan está estructurado en la modalidad de Contribución Variable. La contribución normal del participante, inclusive del participante auto patrocinado, es calculada mediante la aplicación de porcentaje incidente sobre el Sueldo de participación, definido en el acto de su inscripción, no pudiendo ser inferior a un 2%. Para los eventos programables, cuyo modelo adoptado por el Plan es en la modalidad de Contribución Definida – CD la parte correspondiente a la CD es registrada, del Total de las contribuciones efectuadas por el Patrocinador.

Con la creación de este Plan, fueron interrumpidas nuevas adhesiones al REG/REPLAN y, el 4 de Febrero de 2002, su reglamento fue alterado para permitir la migración de los participantes del REG/REPLAN al REB. Esta experiencia influyó el proceso de elaboración de la propuesta del REG/REPLAN Saldado y de la creación del Plan de Beneficios Nuevo Plan.

(b.3) Nuevo Plan

El Plan de beneficios Nuevo Plan fue aprobado por el órgano competente el 16 de Junio de 2006, teniendo su inicio operacional el 1° de Septiembre de 2006. Este plan está estructurado en la modalidad de Contribución Variable, con contribución definida en la fase de formación de reservas y beneficio definido en la etapa de recepción de beneficios y en los casos de riesgo – como invalidez y pensión por fallecimiento.

EL Nuevo Plan adopta también una nueva base de contribución, aumentando la cuota destinada por la CAIXA al saldo de cuenta del asociado. La contribución normal del participante, inclusive del participante auto patrocinado, será calculada mediante la aplicación de porcentaje incidente sobre el sueldo de participación, definido en el acto de su inscripción, no pudiendo ser inferior a 5% (cinco por ciento). El valor de contribución de la patrocinadora es paritario respecto a las contribuciones normales de los participantes, limitado a 12% del Total de la planilla de sueldos de participación y a la sumatoria de las contribuciones normales hechas por los participantes, inclusive por los asistidos.

El costo de los gastos administrativos será de responsabilidad paritaria entre el patrocinador y los participantes, incluyendo a los asistidos, debiendo ser aprobado por la Directiva Ejecutiva y por el Consejo Deliberativo de la FUNCEF, observando los límites y criterios establecidos por el órgano regulador.

(b.4) Tasa de descuento aplicada

La tasa de descuento empleada en el cálculo actuarial corresponde a la tasa de los Títulos Públicos Federales NTN-B de primera línea, dado que están adheridos a las normas IFRS. La tasa de intereses del Plan fue calculada considerando la posición al 30/09/2012, con vencimiento el 15/05/2035. Las inversiones del Plan están asignadas de forma diversificada, estando la mayor parte invertida en Fondos de Inversiones. La tasa de retorno anual de los activos es de 9,91% y de 5,5% a.a. para la inflación.

(b.5) Reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales

La administración de la CAIXA adoptó como procedimiento no registrar ganancias actuariales fase (1) a los compromisos previsionales remanentes de estos planes; (2) a las oscilaciones que pudieran afectar el valor justo de los activos de los planes; y (3) a la capacidad de realización de ganancias actuariales a la luz de la legislación vigente.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

De acuerdo con la legislación vigente, el resultado superavitario del plan de beneficios será destinado a la constitución de reserva de contingencia, hasta el límite de 25% (veinte y cinco por ciento) del valor de las reservas matemáticas, para garantía de los beneficios contratados, frente a eventos futuros e inciertos y después de la constitución de la reserva de contingencia, en el monto integral de 25% (veinte y cinco por ciento) del valor de las reservas matemáticas, los recursos excedentes serán empleados en la constitución de la reserva especial para la revisión del plan de beneficios.

(i) Principales premisas utilizadas en la evaluación actuarial de los planes de jubilación

Descripción	REG/REPLAN		REB		NUEVO PLAN	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Tasa de intereses de descuento actuarial anual	9,91	11,6	9,91	11,6	9,91	11,6
Proyección de aumentos salariales-promedio anual	2,41	2,41	2,89	2,89	2,89	2,89
Proyección de aumentos de los beneficios promedio anual	1	1	-	-	-	-
Tasa de inflación promedio anual	5,5	5,5	5,5	5,5	5,5	5,5
Retorno real anual de los activos del plan	9,91	11,3	9,91	11,3	9,91	11,3

Premisas Demográficas						
Descripción	REG/REPLAN		REB		NUEVO PLAN	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Tasa de rotación	Experiencia FUNCEF		Experiencia FUNCEF		Experiencia FUNCEF	
Tabla de mortalidad	AT 2000 M e	AT 2000 M e	AT 2000 M e	AT 2000 M e	AT 2000 M e	AT 83 M e
	AT 2000 F	AT 2000 F	AT 2000 F	AT 2000 F	AT 2000 F	AT 83 F

(ii) Impactos de la aplicación del CPC 33 (R1)

Conciliación del valor líquido del activo (pasivo) del plan		
Descripción	REG/REPLAN CPC 33	
	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))
Valor presente de la obligación actuarial	(23.776.763)	(22.451.290)
Valor justo de los activos del plan	24.513.741	22.825.334
Superávit/ (déficit) del plan	736.977	374.044
Ganancias/(pérdidas) actuariales no reconocidos	-	-
Valor justo de derechos de reembolso de activos	-	-
Efecto del límite del techo de activo	736.977	374.044
Activo/ (pasivo) actuarial líquido reconocido en el final del ejercicio	-	-

Conciliación del valor líquido del activo (pasivo) del plan		
Descripción	REB CPC 33	
	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))
Valor presente de la obligación actuarial	(319.789)	(298.227)
Valor justo de los activos del plan	230.878	213.017
Superávit/ (déficit) del plan	(88.911)	(85.210)
Ganancias/(pérdidas) actuariales no reconocidos	-	-
Valor justo de derechos de reembolso de activos	-	-
Efecto del límite del techo de activo	-	-
Activo/ (pasivo) actuarial líquido reconocido en el final del ejercicio	(88.911)	(85.210)

Conciliación del valor líquido del activo (pasivo) del plan

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Descripción	NUEVO PLAN	
	CPC 33	
	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))
Valor presente de la obligación actuarial	(285.144)	(243.880)
Valor justo de los activos del plan	157.582	142.901
Superávit/ (déficit) del plan	(127.562)	(100.979)
Ganancias/(pérdidas) actuariales no reconocidos	-	-
Valor justo de derechos de reembolso de activos	-	-
Efecto del límite del techo de activo	-	-
Activo/ (pasivo) actuarial líquido reconocido en el final del ejercicio	(127.562)	(100.979)

Monto total reconocido en otros resultados incluyentes – CPC 33 (R1)						
Descripción	REG/REPLAN		REB		NUEVO PLAN	
	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))
Monto reconocido de las ganancias / (pérdidas) actuariales	-	(2.889.894)	-	(202.861)	-	(88.419)
Monto reconocido resultante del efecto del límite de activo	362.933	2.889.894	-	117.651	-	-
Total reconocido	362.933	-	-	(85.210)	-	(88.419)

Gasto / Ingreso y Pagos esperados – ejercicio 2013 – CPC 33 (R1)			
Descripción	REG/REPLAN	REB	NUEVO PLAN
Costo del servicio corriente	(15.289)	(2.186)	(44.032)
Responsabilidades de los participantes	-	-	29.807
Costo de intereses líquido	360.263	(1.843)	(15.582)
Costo de intereses	-	-	-
Retorno esperado de los activos del plan	-	-	-
Amortización de las ganancias / (pérdidas) actuariales	-	-	-
Efecto del no reconocimiento del activo	-	-	-
Total del (gasto)/ ingreso a reconocer	344.974	(4.029)	(29.807)
Administración del plan	-	-	-
Total del (gasto)/ ingreso del ejercicio	344.974	(4.029)	(29.807)

(c) Plan de beneficios - Asistidos PREVHAB

La CAIXA administra el saldo remanente de los recursos garantizadores de las reservas técnicas de los asistidos oriundos de la PREVHAB, Fondo de Pensión responsable por complementar los beneficios previsionales de los empleados del extinto BNH. Por lo tanto, los valores de los beneficios pagados a los asistidos son debitados de los Recursos Garantizadores de las Reservas de los Asistidos oriundos de la PREVHAB.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(c.1) Reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales

(i) Principales premisas utilizadas

Premisas utilizadas PREVHAB - %		
Descripción	2012	2011*
Tasa de intereses de descuento actuarial anual	9,91	11,6
Proyección de aumentos salariales - promedio anual	-	-
Proyección de aumentos de los beneficios promedio anual	-	-
Tasa de inflación promedio anual	5,5	5,5
Retorno real anual de los activos del plan	9,91	11,3

(ii) Impactos de la aplicación del CPC 33 (R1)

Conciliación del valor líquido del activo (pasivo) del plan		
PREVHAB		
Descripción	CPC 33	
	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))
Valor presente de la obligación actuarial	(47.082)	(47.121)
Valor justo de los activos del plan	43.007	42.019
Superávit/ (déficit) del plan	(4.075)	(5.102)
Ganancias/(pérdidas) actuariales no reconocidos	-	-
Valor justo de derechos de reembolso de activos	-	-
Efecto del límite del techo del activo	-	-
Activo/ (pasivo) actuarial líquido reconocido al final del ejercicio	(4.075)	(5.102)

Monto total reconocido en otros resultados incluyentes – CPC 33 (R1)		
Descripción	PREVHAB	
	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))
Monto reconocido de las ganancias / (pérdidas) actuariales	-	(5.102)
Monto reconocido resultante del efecto del límite de activo	-	-
Total reconocido	-	(5.102)

Gasto / Ingreso y Pagos esperados – ejercicio 2013 – CPC 33 (R1)	
Descripción	PREVHAB
Costo del servicio corriente	-
Responsabilidades de los participantes	-
Costo de intereses líquidos	1.027
Costo de intereses	-
Retorno esperado de los activos del plan	-
Amortización de las ganancias / (pérdidas) actuariales	-
Efecto del no reconocimiento del activo	-
Total del (gasto)/ ingreso a reconocer	1.027
Administración del plan	-
Total de la (gasto)/ ingreso del ejercicio	1.027

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(d) Plan de Salud – Salud CAIXA y PAMS

Desde 1977, la CAIXA ofrece asistencia a la salud para sus empleados y familiares, por medio de la Salud CAIXA - un programa instituido y administrado por la CAIXA, bajo la modalidad de autogestión, ofreciendo asistencia médica, hospitalaria, odontológica, psicológica, de kinesiología, fonoaudiológica, de terapia ocupacional, nutricional y de servicios sociales, con atención realizada por la red de profesionales acreditados y con sistema de reembolsos de cobertura nacional.

Es un beneficio concedido por la CAIXA a los titulares optantes y respectivos dependientes inscritos, entendiéndose por titulares, los empleados y jubilados vinculados a la FUNCEF, a la PREVHAB, al Fondo PMPP y al INSS.

El costo del Plan de Salud CAIXA, de responsabilidad de la CAIXA, es realizado a través de contribuciones equivalentes a 70% de los gastos asistenciales, con un mínimo de participación de 3,5% sobre el gasto en personal, incluyendo cargas sociales. El beneficiario titular contribuye con 30% de los gastos asistenciales, mediante una cuota mensual de 2% sobre la remuneración base, por el grupo familiar, más co-participación de 20% sobre la utilización de la asistencia, limitada al techo de co-participación, y cuota mensual por dependiente indirecto inscrito.

El plan Salud CAIXA no posee activos financieros, por lo tanto la provisión calculada corresponde al valor de la obligación actuarial. La obligación actuarial, que representa el valor presente actuarial de los beneficios post-empleo, relativa a los actuales jubilados y pensionistas, fue calculada considerando que estos grupos ya cumplieron integralmente el tiempo de servicio. En cuanto a los empleados aún en actividad la provisión actuarial fue calculada considerando la proporción entre el tiempo de servicio a la fecha de la evaluación y el tiempo de servicio a la fecha de la jubilación.

El monto de la provisión actuarial obtenido por el cálculo a valor presente de todos los flujos de gastos asistenciales relativos a los actuales y futuros jubilados y pensionistas es de R\$ 6.645.932 (31/12/2012 – R\$ 6.087.506 y 30/06/2012 R\$ 5.625.973) y el gasto para el período acumulado hasta 30 de Junio de 2013 fue de R\$ 305.573 (30/06/2012 – R\$ 262.871).

El PAMS es pagado con Recursos de la CAIXA, correspondiente cada año al 3,5% del valor de la nómina de los empleados, incluyendo en el cálculo los cargos sociales, y con recursos de la participación de sus titulares en los gastos efectuados.

Es un formato financiero en extinción y su vigencia se vincula a las causas judiciales pendientes de juicio de acciones judiciales.

(d.1) Reconocimiento de ganancias y pérdidas actuariales

(i) Principales premisas utilizadas en la evaluación actuarial del plan

Premisas utilizadas SALUD CAIXA - %		
Descripción	2012	2011*
Tasa de intereses de descuento actuarial anual	9,91	11,6
Proyección de aumentos salariales - promedio anual	2,89	2,89
Proyección de aumentos real de los costos de salud (HCTR) promedio anual	1,5	1,5
Tasa de inflación promedio anual	5,5	5,5
Retorno real anual de los activos del plan	-	-
Tasa de rotación	3,06	1,93
Tabla de mortalidad	AT2000M y AT20000F	AT2000M y AT2000F

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(ii) Impactos de la aplicación del CPC 33 (R1)

Conciliación del valor líquido del activo (pasivo) del plan		
SALUD CAIXA		
Descripción	CPC 33	
	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))
Valor presente de la obligación actuarial	(6.980.339)	(6.317.036)
Valor justo de los activos del plan	-	-
Superávit/ (déficit) del plan	(6.980.339)	(6.317.036)
Ganancias/(pérdidas) actuariales no reconocidas	-	-
Valor justo de derechos de reembolso de activos	-	-
Efecto del límite del techo de activo	-	-
Activo/ (pasivo) actuarial líquido reconocido en el final del ejercicio	(6.980.339)	(6.317.036)

Monto total reconocido en otros resultados incluyentes – CPC 33 (R1)		
Descripción	SALUD CAIXA	
	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))
Monto reconocido de las ganancias / (pérdidas) actuariales	-	(188.660)
Monto reconocido resultante del efecto del límite de activo	-	-
Total reconocido	-	(188.660)

Gasto / Ingreso y Pagos esperados – ejercicio 2013 – CPC 33 (R1)	
Descripción	SALUD CAIXA
Costo del servicio corriente	(352.180)
Responsabilidades de los participantes	-
Costo de intereses neto	(611.146)
Costo de intereses	-
Retorno esperado de los activos del plan	-
Amortización de las ganancias / (pérdidas) actuariales	-
Efecto del no reconocimiento del activo	-
Total del (gasto)/ ingreso a reconocer	(963.326)
Administración del plan	-
Total del (gasto)/ ingreso del ejercicio	(963.326)

(e) Auxilio Alimentación y Cesta Alimentación

Los beneficios del Auxilio-Alimentación y Cesta-alimentación proporcionados por la CAIXA a los empleados y dirigentes poseen un valor mensual definido en Septiembre de cada año. Para el período de Septiembre de 2012 a Agosto de 2013 el valor del auxilio-alimentación/comida es de R\$ 472,12 para la adquisición de comidas listas en restaurantes y similares. El auxilio cesta-alimentación referente a Septiembre de 2012 a Agosto de 2013 es de R\$ 367,92 para la adquisición de productos alimenticios en supermercados o en establecimientos comerciales del mismo género.

El monto de la provisión actuarial obtenida por el cálculo a valor presente de todos los flujos de gastos relativos a los jubilados y pensionistas actuales y futuros con auxilio y cesta alimentación es de R\$ 846.319 (31/12/2012 – R\$ 627.977 y 30/06/2012 – R\$ 586.572) y el gasto para el período acumulado fue de R\$ 37.706 (30/06/2012 - R\$ 33.316).

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(i) Principales premisas utilizadas en la evaluación actuarial de los planes

Principales premisas – Auxilio y Cesta Alimentación - %		
Descripción	Auxilio y Cesta Alimentación	
	2012*	2011*
Tasa de intereses de descuento actuarial anual	9,91	11,6
Proyección de aumentos salariales - promedio anual	-	-
Proyección de aumentos de los beneficios promedio anual	-	-
Tasa de inflación promedio anual	5,5	5,5
Retorno real anual de los activos del plan	-	-
Tasa de rotación	-	-
Tabla de mortalidad	AT 2000 M y AT 2000 F	AT 2000 M y AT 2000 F

(ii) Impactos de la aplicación del CPC 33 (R1)

Conciliación del valor líquido del activo (pasivo) del plan		
Auxilio y Cesta Alimentación		
Descripción	CPC 33	
	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))
Valor presente de la obligación actuarial	(837.021)	(844.804)
Valor justo de los activos del plan	-	-
Superávit/ (déficit) del plan	(837.021)	(844.804)
Ganancias/(pérdidas) actuariales no reconocidos	-	-
Valor justo de derechos de reembolso de activos	-	-
Efecto del límite del techo de activo	-	-
Activo/ (pasivo) actuarial líquido reconocido en el final del ejercicio	(837.021)	(844.804)

Monto total reconocido en otros resultados incluyentes – CPC 33 (R1)		
Descripción	Auxilio y Cesta Alimentación	
	31/12/2013	31/12/2012 (Nota 3 (s))
Monto reconocido de las ganancias / (pérdidas) actuariales	-	(216.827)
Monto reconocido derivado del efecto del límite del activo	-	-
Total reconocido	-	(216.827)

Gasto / Ingreso y Pagos esperados – ejercicio 2013 – CPC 33 (R1)		
Descripción	Auxilio y Cesta Alimentación	
Costo del servicio corriente	-	
Responsabilidades de los participantes	-	
Costo de intereses líquido	(75.413)	
Costo de intereses	-	
Retorno esperado de los activos del plan	-	
Amortización de los ganancias / (pérdidas) actuariales	-	
Efecto del no reconocimiento del activo	-	
Total del (gasto)/ ingreso a reconocer	(75.413)	
Administración del plan	-	
Total del (gasto)/ ingreso del ejercicio	(75.413)	

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Nota 33 – Gestión del riesgo corporativo

La CAIXA adopta las mejores prácticas nacionales e internacionales para la gestión de los riesgos de crédito, incluyendo una gestión activa de capital, en consonancia con los principios, valores, directrices y límites establecidos por el Consejo de Administración.

La gestión de los riesgos es percibida por la Alta Administración como factor de diferencial competitivo en el mercado financiero y principal medio para la preservación de la solvencia, liquidez y rentabilidad de la CAIXA.

Las estructuras de gestión de riesgos están en conformidad con la regulación vigente, adecuadas a la naturaleza y la complejidad de los instrumentos financieros, productos, servicios y operaciones de la CAIXA y las buenas prácticas de gobierno corporativo, permitiendo a la Alta Administración identificar el compromiso de capital para hacer frente a los riesgos, evaluar los impactos sobre los resultados y decidir prontamente sobre los límites de exposición aceptados.

La Política de Gestión de Riesgos y los límites son revisados, como mínimo, anualmente de acuerdo con la estrategia, factores macroeconómicos, ambiente de negocios y capacidad de asumir riesgo, y sus revisiones son claramente comunicadas a todos los empleados en el sistema interno de divulgación normativa.

La descripción detallada de las estructuras de gestión de riesgos, incluyendo responsabilidades, prácticas, procesos, procedimientos y modelos, está disponible en la red mundial de computadores (internet) en el sitio: <http://www.caixa.gov.br>, menú Sobre a CAIXA.

(a) Basilea II

Las acciones necesarias para la implantación del Nuevo Acuerdo de Capitales de Basilea II son supervisadas por la Superintendencia nacional de Riesgo Corporativo, vinculada a la Vice-Presidencia de Contraloría y Riesgos.

Las actividades realizadas buscan asegurar la actualización, desarrollo, implantación y certificación de los modelos básicos/estandarizados e internos/avanzados de riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional, además de diversas acciones de capacitación de recursos humanos y disseminación de la cultura de gestión de riesgos en la CAIXA.

La CAIXA atiende integralmente las exigencias del Banco Central del Brasil – BACEN relacionadas a las etapas del Nuevo Acuerdo de Brasil, lo que le permitió presentar su candidatura para uso del modelo interno de riesgo de mercado, y continúa evolucionando sus prácticas, procesos modelos y sistemas con el objeto de habilitar a la CAIXA para adoptar los modelos internos en las demás categorías de riesgos, en conformidad con el cronograma de implantación definido por el BACEN.

La CAIXA reconoce que las ganancias nacidas de la implantación completa del Nuevo Acuerdo van más allá de los eventuales beneficios de reducción de la exigencia de capital y refuerzan la prioridad estratégica dada a la gestión de riesgos como pilar esencial de la sustentabilidad, de la responsabilidad empresarial y del cumplimiento de su misión estratégica.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

(b) Exigencia de Capital Regulatorio

El cuadro que sigue presenta el detalle del cálculo de la exigencia de capital reglamentario, conforme a las Resoluciones CMN n° 3.444/2007 y 3.490/2007, que definen la metodología de cálculo del Patrimonio de Referencia y del Patrimonio de Referencia Exigido:

Cálculo de la exigencia de capital Regulatorio			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
PR - PATRIMONIO DE REFERENCIA (NIVEL I + NIVEL II - DEDUCCIONES)	58.173.322	56.328.755	44.343.093
NIVEL I	29.605.200	28.689.489	23.673.107
Patrimonio Líquido	25.612.551	25.056.944	21.397.946
Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda Habilitados para Integrar el Nivel del PR	4.440.780	4.303.423	3.087.796
Reservas de Revaluación	(413.750)	(423.165)	(458.274)
Créditos Tributarios Excluidos del Nivel I del PR	-	(154.673)	(154.673)
Activo Permanente Diferido	(722)	(2.425)	(8.953)
Ajuste a Valor de Mercado	(33.659)	(90.615)	(190.735)
Exceso de Crédito Tributario con Relación al PR de Nivel I	-	-	-
NIVEL II	29.605.200	28.689.489	21.874.250
Reservas de Revaluación	413.750	423.165	458.274
Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda	16.616.624	15.984.974	9.388.688
Instrumentos de Deuda Subordinada	12.541.167	12.190.735	11.836.553
Ajuste a Valor de Mercado	33.659	90.615	190.735
DEDUCCIONES DEL PR	(1.037.078)	(1.050.223)	(1.204.264)
Acciones emitidas por Instituciones Financieras	(1.035.938)	(1.048.975)	(1.203.120)
Participación en institución financiera en el exterior	(1.140)	(1.248)	(1.144)
PATRIMONIO DE REFERENCIA EXIGIDO (PRE)	43.529.365	47.706.037	37.770.704
Riesgo de Crédito (PEPR)	41.290.972	45.140.008	35.623.739
Riesgo de Mercado – Cartera de Negociación (P _{JUR} , P _{COM} , P _{PACS} y P _{PCAM})	127.618	563.901	231.984
Tasa de Interés – P _{JUR}	127.618	563.901	231.984
Commodities – P _{COM}	-	-	-
Acciones – P _{PACS}	-	-	-
Cambio – P _{PCAM}	-	-	-
Riesgo Operacional (P _{OPR})	2.110.775	2.002.128	1.914.981
Riesgo de Mercado – Cartera de no negociación (R_{BAN})	2.966.163	2.473.008	3.455.106
MARGEN DE CAPITAL (PR - PRE)	11.677.794	6.149.710	3.117.283
ÍNDICE DE BASILEA (PR x 100) / (PRE / 0,11)	14,70%	12,99%	12,91%

(c) Basilea III


Dando seguimiento a la implementación de Basilea III en el Brasil, fueron publicadas el 1º de Marzo de 2013 las Resoluciones del Consejo Monetario Nacional – CMN nos. 4.192, 4.193 y 4.195, referentes a las nuevas reglas prudenciales que deberán ser observadas por las instituciones a partir de 01/10/2013. En las reglas de Basilea III los componentes de gestión de capital, como Patrimonio de Referencia – PR y Patrimonio de Referencia Exigido – PRE, sufren modificaciones.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

El PR continua correspondiendo a la suma del Nivel I y del Nivel II, sin embargo, el Nivel I es segregado en Capital Principal y Capital Complementario, habiendo adición de indicadores a ser observados, como el indicador de Nivel I y de Capital Principal, además del Índice de Basilea. Habrá también necesidad de observación de otros indicadores como Buffers (colchones adicionales – fijo y contra cíclico) a partir de 2016.

$$PR = \text{NivelII} + \text{NivelIII}$$



$$PR = \text{Capital Pr incipal} + \text{CapitalCom plementari o} + \text{NivelIII}$$

El PRE, suma de las porciones de riesgo de crédito, operacional y de mercado, excepto cartera de no negociación, pasa a ser considerado directamente como activos ponderados por el riesgo (RWA) para el cálculo de los indicadores.

Gestión de Capital

La CAIXA considera la gestión de riesgos y de capital para la toma de decisión de acuerdo con las normas vigentes y mejores prácticas de mercado. Para esto, cuenta con una estructura de riesgos que engloba una Superintendencia Nacional de Riesgo Corporativo con unidades dedicadas a la gestión del capital y de los riesgos de crédito, operacional y de mercado, inclusive tasa de interés y liquidez.

Se encuentra en implantación el Proceso Interno de Evaluación de la Adecuación de Capital – ICAAP, en conformidad con la Resolución CMN n°. 3.988/11 y con la Circular BACEN n°. 3.547/11 estando prevista su efectiva implementación hasta el 30 de junio de 2013.

La CAIXA considera que el proceso de gestión de capital debe abarcar el monitoreo y control del capital a través de la evaluación de la necesidad de capital para hacer frente a los riesgos a los cuales está expuesta, inclusive de forma prospectiva, elaborando un plan de capital en concordancia con sus metas y considerando los objetivos estratégicos en escenarios de normalidad y estrés.

La estructura de gestión de capital de la CAIXA cuenta con mecanismos que ayudan en la identificación y evaluación de los riesgos relevantes, inclusive riesgos no cubiertos por la Resolución CMN n°. 3.490/07, que trata del Patrimonio de Referencia Exigido – PRE, como el Riesgo de Tasa de Interés (RBAN) y Riesgo de Liquidez. La CAIXA tiene Política de Gestión de Capital documentada, aprobada por la Alta Administración y divulgada en el sistema interno, describiendo procedimientos con la intención de mantener el capital compatible con los riesgos asumidos.

Los Informes de Gestión de Capital son enviados periódicamente al Comité de Riesgos englobando el Plan de Capital presupuestado anexo al Plan Estratégico y al Plan de Negocios de la CAIXA.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es definido como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas asociadas al no cumplimiento por el tomador o contraparte de sus respectivas obligaciones financieras en los términos pactados en el instrumento contractual, la desvalorización de contratos de crédito originada en el deterioro en la clasificación de riesgo del tomador, la reducción de ganancias o remuneraciones, las ventajas concedidas en la renegociación y a los costos de recuperación.

El control y seguimiento del riesgo de crédito ocurre por medio de la identificación, medición, evaluación y monitoreo de indicadores de atraso, pérdida realizada, esperada e inesperada, provisión y exigencia de capital regulatorio y económico, en diversas divisiones y agrupamientos, haciendo posible, a partir de la información de cada contrato, una amplia visión del perfil de exposiciones por tomador, operación, segmentos de la cartera, región geográfica y sector de actividad, entre otros. Permitiendo, de esta manera, la proposición de alternativas de mitigación del riesgo de crédito e informes a los gestores de los productos y servicios y a las instancias deliberativas de la institución.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Todas las exposiciones de crédito de la CAIXA son sometidas a la evaluación de riesgo en modelos basados en criterios consistentes y verificables, capaces de medir y clasificar los riesgos involucrados en cada operación.

Las nuevas operaciones son evaluadas a partir de modelos de *Credit Scoring* – CS o de análisis especializado, dependiendo de las características del tomador y de la operación. Las operaciones en cartera sufren revaluación periódica, como mínimo anualmente, aplicándose modelos de *Behavior Scoring* – BS en las exposiciones con perfil de minorista y revaluación de *rating* en las demás.

La CAIXA tiene una rutina anual de revisión de los modelos, políticas, estrategias, límites de exposición o extrapolación, para reporte y aprobación por el Consejo Director y Consejo de Administración, como parte de la actualización continua del proceso de control y seguimiento del riesgo de crédito. Estas revisiones periódicas buscan mantener a la CAIXA adherida a las mejores prácticas del mercado y a cumplir con los requerimientos del Nuevo Acuerdo de Capitales y de los órganos supervisores.

Los modelos de medición de los indicadores utilizados en el seguimiento de las exposiciones son evaluados y homologados previamente por una unidad interna y autónoma, teniendo su capacidad predictiva permanentemente monitoreada.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado consiste en la posibilidad de ocurrencia de pérdidas resultantes de la fluctuación en los valores de mercado de posiciones mantenidas por la Institución, incluidas las operaciones sujetas a variación de cambio, de tasa de interés, de precios de acciones y de mercaderías (commodities).

La CAIXA mantiene una estructura de gestión de riesgo de mercado compatible con la naturaleza y complejidad de los instrumentos financieros, productos y operaciones y a la dimensión de su exposición a este riesgo.

Las actividades de administración del riesgo de mercado son segregadas de las actividades comerciales y de auditoría, manteniéndose estructuras independientes de desarrollo y monitoreo de modelos, de forma de evitar conflictos de interés y resguardar la imparcialidad de los trabajos ejecutados.

La Política de Gestión de Riesgo de Mercado, aprobada por el Consejo de Administración, establece el conjunto de principios y directrices que orientan la medición, control, monitoreo y mitigación de las exposiciones al riesgo de mercado, buscando minimizar los impactos de eventos inesperados e indeseados sobre la capacidad de generación de resultados y cumplimiento de los objetivos estratégicos de la CAIXA.

La identificación previa de los riesgos inherentes a nuevos instrumentos financieros, productos y operaciones, el análisis de su adecuación a los procedimientos y controles adoptados por la CAIXA, el monitoreo de los límites de exposición y concentración a riesgos de mercado, tanto de las operaciones incluidas en la cartera de negociación como de las demás posiciones, incluyendo todas las fuentes relevantes de riesgo de mercado y el informe oportuno a las instancias deliberativas buscan asegurar una menor volatilidad de los resultados de la Institución, alineamiento con las mejores prácticas de mercado y atención a la exigencia legal.

Medición del Riesgo de Mercado

La medición del riesgo de mercado se inicia con la marcación a mercado de los títulos y valores mobiliarios, es decir, con el cálculo de los precios de negociación de estos instrumentos en el mercado secundario, a partir de la identificación de todas las posiciones mantenidas por la CAIXA y del cálculo de sus flujos de caja, descontados por las tasas de interés de mercado de cada instrumento.

Estas tasas de intereses son demostradas por medio de la estructura a término de tasas de interés, que es la representación gráfica de la relación entre las tasas de intereses de instrumentos de la misma calidad de crédito, pero de diferentes plazos, teniendo como principal finalidad el servir de base para la fijación de precios de instrumentos de renta fija.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

En la CAIXA estas estructuras son estimadas a partir de información de las tasas o precios negociados en el mercado secundario de títulos y en los mercados de derivados o, en el caso de activos sin negociación, por metodología apropiada.

Value at Risk – VaR

La CAIXA utiliza el enfoque Delta-Normal para el cálculo de VaR modelo interno, metodología paramétrica basada en el modelo analítico de matriz de covariancia, que supone que los retornos de la cartera se distribuyen normalmente.

Las volatilidades y las correlaciones son calculadas diariamente para un período histórico de datos de 252 días hábiles a partir de la serie de los retornos de las curvas de mercado de los diversos factores de riesgo.

Para el cálculo de VaR, el sistema de medición de riesgo de mercado utiliza la técnica de ponderación de los datos EWMA – *Exponentially Weighted Moving Average*, método de suavización exponencial que pondera las observaciones conforme al parámetro de decaimiento escogido, considerando que el resultado de VaR sea más conservador que el resultado calculado por la variancia muestral.

La precisión de este modelo es monitoreada diariamente mediante la ejecución del programa de test de adherencia, utilizándose dos metodologías que cuentan el número de violaciones, un procedimiento estándar establecido en el Acuerdo de Basilea y el test de proporción de fallas propuesto por Kupiec. Estos test verifican si las ganancias o pérdidas no realizadas son menores que el VaR calculado para los niveles de confianza de 95%, 97,5% y 99%.

El conteo de violaciones para la aplicación de estas metodologías es realizada por medio de la medición de las pérdidas no realizadas y resultados efectivos.

En la primera, se considera violación el resultado negativo resultante de pérdidas no realizadas mayor que el VaR proyectado para el día. En la segunda, se considera violación el resultado negativo resultante de la variación del valor de la cartera, considerando las negociaciones realizadas en el día, mayor que el VaR proyectado para el día. En los dos casos, este conteo de violaciones en determinado período debe estar de acuerdo con el intervalo de confianza establecido para el modelo.

Test de Estrés

El Programa de Test de Estrés, que complementa la visión entregada por el cálculo de VaR, adopta escenarios históricos, fechas históricas, escenarios prospectivos y análisis de sensibilidad, de forma a reproducir períodos históricos, fechas relevantes, simular adversidades basadas en características de la cartera y del ambiente macroeconómico que representen condiciones severas y las variaciones graduales en las curvas de mercado, respectivamente.

El análisis de escenarios históricos utiliza los peores escenarios de curvas de interés ya ocurridos para medir sus impactos sobre el valor del portafolio de la CAIXA.

Dos escenarios son utilizados para la evaluación de los impactos: el primero consiste en encontrar la peor fecha existente en la base de datos para definir el valor en riesgo de estrés, y el segundo, en encontrar la peor fecha para cada factor de riesgo existente en la cartera y sumar estos resultados, considerando de esta manera una posible quiebra de premisa.

El análisis de fechas históricas calcula el VaR a partir de fechas relevantes y conocidas de estrés ocurridas entre 2000 y 2003. Se determinan los peores shocks ocurridos en el período y se aplican a las curvas de tasas de interés de forma de medir la pérdida en el valor de la cartera en caso que estos shocks se repitan.

El análisis de escenarios prospectivos consiste en verificar los impactos en el valor del portafolio de la CAIXA, en caso que el escenario proyectado ocurra.

En la CAIXA, los escenarios prospectivos son propuestos por la Vice-Presidencia de Finanzas y Contraloría con la explicación de las premisas e hipótesis adoptadas para cada variable explicativa de los modelos y son aprobados por el Comité de Riesgo, para que puedan ser utilizados como insumos para los modelos de riesgo.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Se utilizan tres tipos de escenarios prospectivos para la gestión de riesgo de mercado:

- Básico, considerando la trayectoria más probable de las variables e indicadores macroeconómicos;
- Estrés de alta, ponderando posibles adversidades internas y externas que impacten en elevación de la tasa de interés por encima de lo considerado en el escenario Básico; y
- Estrés de baja, considerando hipótesis alternativas que impacten en reducción de la tasa de intereses para niveles por debajo de lo considerado en el escenario Básico.

El análisis de la sensibilidad de la cartera a posibles alteraciones en las tasas de los factores de riesgo es realizado con la aplicación de puntos porcentuales a la estructura a plazo de cada uno de los factores de riesgo, de manera de simular la elevación en las tasas y la consecuente reducción de los precios de los activos.

Los resultados de los test de estrés son considerados en todo el proceso de gestión del riesgo de mercado, inclusive para establecer o revisar las políticas y límites de exposición al riesgo.

Cartera de negociación

La cartera de negociación de la CAIXA es compuesta por todas las operaciones con títulos y valores mobiliarios, instrumentos financieros y mercaderías, inclusive derivados, mantenidas con intención de negociación o destinadas a hedge de otros elementos de esta cartera y que no están sujetos a limitación de su negociabilidad. La evolución del valor en riesgo de la cartera, segmentado por factor de riesgo se presenta a continuación:

Valor en Riesgo en Escenario de Normalidad			
Factores de Riesgo	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
PRE	63.865	9.466	24.585
Cupón IPCA	87	8.015	60
Cupón SELIC	8	61	93
Cupón TR	10	15	17
VaR sin ED ⁽¹⁾	63.970	17.556	24.776
VaR con ED ⁽¹⁾	61.008	18.699	23.667

(1) Efecto Diversificación

Operaciones no clasificadas en la cartera de negociación

Las operaciones no clasificadas en la cartera de negociación incluyen los títulos y valores mobiliarios clasificados en las categorías II - disponibles para venta y III – mantenidos hasta el vencimiento, las operaciones activas de las carteras comercial, habitacional y de saneamiento e infraestructura, y las operaciones pasivas de captaciones y depósitos.

Buscando asegurar que el Patrimonio de Referencia - PR sea suficiente para hacer frente a los riesgos de mercado asumidos por la CAIXA, el área de riesgo mide y evalúa el riesgo de tasas de interés de estas operaciones considerando su naturaleza, la complejidad de los productos y la dimensión de la exposición a este riesgo.

La metodología de medición del riesgo de las operaciones no clasificadas en la cartera de negociación y sujetas a la variación de tasas de interés se fundamenta en los conceptos presentados en el documento *International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards - A Revised Framework – Comprehensive Version* y en las premisas contenidas en el documento *Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk*. En complemento a esta medición se realiza, mensualmente, test de estrés en conformidad a lo establecido en la Circular BACEN nº 3.365/2007.

El monitoreo de los niveles de exposición de estas operaciones al riesgo de tasas de interés y el cumplimiento de los límites establecidos son reportados a la Alta Administración mensualmente.

Actualmente, la CAIXA mantiene las exposiciones en moneda extranjera y en activos sujetos a la variación de cambio (PCAM) protegidas por medio de operaciones de hedge con contratos futuros y operaciones de swap, lo que resulta en una exposición inferior a 2% del Patrimonio de Referencia. Como consecuencia, la PCAM es igual a cero, en los términos de la Circular BACEN nº 3.608/2012.

Notas Explicativas de la Administración de los Estados Financieros

En miles de Reales, salvo cuando indicado de otra manera

Instrumentos Financieros – Valor de mercado

Descripción	Valor Contable			Valor Marcado a Mercado			Valores a Pagar o a Recibir		
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Comparativo entre los instrumentos financieros registrados en cuentas patrimoniales y su valor marcado a mercado – ACTIVO									
Aplicaciones en Depósitos Interfinancieros	4.923.723	3.078.676	2.162.127	4.922.701	3.078.687	2.164.743	(1.022)	11	2.616
Aplicaciones en Operaciones Comprometidas	86.062.522	72.104.596	50.245.098	86.041.611	72.104.596	50.234.519	(20.911)	-	(10.579)
Títulos y Valores Mobiliarios e Instr. Financ.	155.191.579	138.383.189	127.715.266	157.512.903	146.598.518	133.047.946	2.321.324	8.215.329	5.332.680
Títulos para negociación	99.198.284	75.544.510	65.576.286	99.198.284	75.544.510	65.576.286	-	-	-
Títulos disponibles para venta	15.580.179	16.568.060	6.046.931	15.580.179	16.568.060	6.046.931	-	-	-
Títulos mantenidos hasta el vencimiento	40.413.116	46.270.619	56.092.049	42.734.440	54.485.948	61.424.729	2.321.324	8.215.329	5.332.680
Operaciones de Crédito, Arriendo Mercantil y Otros Créditos	431.298.315	361.239.369	302.658.350	426.742.686	371.360.456	312.329.455	(4.555.629)	10.121.087	9.671.105
Comercial	154.090.836	124.413.843	99.195.580	162.184.448	139.088.074	111.857.249	8.093.612	14.674.231	12.661.669
Habitación	238.521.798	205.788.891	177.242.564	230.262.437	203.587.803	176.652.426	(8.259.361)	(2.201.088)	(590.138)
Infraestructura/Desarrollo	30.004.213	23.536.769	21.162.689	25.614.333	21.184.713	18.762.263	(4.389.880)	(2.352.056)	(2.400.426)
Otros Créditos	8.681.468	7.499.866	5.057.517	8.681.468	7.499.866	5.057.517	-	-	-
Captación de Recursos	137.213.271	108.012.976	77.998.184	135.806.540	112.068.153	79.672.438	(1.406.731)	4.055.177	1.674.254
CDB/RDB	72.293.522	59.009.782	47.652.950	71.418.306	59.025.575	47.992.765	(875.216)	15.793	339.815
LCI LH	61.581.235	45.876.511	30.345.234	61.163.736	49.480.872	31.679.673	(417.499)	3.604.361	1.334.439
Obligaciones por TVM en el Exterior	3.338.514	3.126.683	-	3.224.498	3.561.706	-	(114.016)	435.023	-
Captación en Operaciones Comprometidas	136.321.463	94.107.978	87.370.632	136.871.746	92.167.879	87.541.698	550.283	(1.940.099)	171.066
Obligaciones por préstamos y transferencias y Otras	124.557.991	109.156.752	93.912.989	109.064.425	100.466.752	86.881.770	(15.493.566)	(8.690.000)	(7.031.219)
Exterior	1.239.121	40.803	3.746	853.027	43.560	3.503	(386.094)	2.757	(243)
Tesoro	35.598	34.231	-	36.840	35.471	34.082	1.242	1.240	34.082
FGTS	118.193.561	104.796.216	90.050.322	102.075.924	95.104.544	82.239.950	(16.117.637)	(9.691.672)	(7.810.372)
BNDES	3.778.200	2.526.878	2.237.454	4.901.727	3.636.129	3.141.196	1.123.527	1.109.251	903.742
Depósitos no remunerados	1.311.511	1.758.624	1.621.467	1.196.907	1.647.048	1.463.039	(114.604)	(111.576)	(158.428)
Instrumento Híbrido de Capital y Deuda	37.271.840	28.452.993	14.531.794	27.487.092	26.953.028	16.850.483	(9.784.748)	(1.499.965)	2.318.689

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Determinación de valor de mercado de los instrumentos financieros

Los precios de los instrumentos financieros de la cartera de títulos y valores mobiliarios son determinados a partir de las tasas o de los precios practicados en las transacciones diarias, desde que obedecida la condición de ocurrencia de una cantidad mínima de negocios en la fecha de la determinación.

El precio de mercado de las acciones listadas en bolsa de valores corresponde al precio de cierre del día, y el de los derivados estandarizados al precio de ajuste del día.

Los precios de negociación de los instrumentos de renta fija son calculados mediante la construcción de sus flujos de caja descontados por las tasas de interés de mercado de cada instrumento.

Las tasas de interés son demostradas por medio de la estructura a plazo de tasas de interés estimadas a partir de información disponible de tasas y precios de negociación en el mercado secundario o, en el caso de activos sin negociación, por metodología apropiada, utilizándose las siguientes premisas en este orden:

- a) Utilización de precios y tasas indicativas calculadas y divulgadas por la ANBIMA.
- b) Construcción de la estructura a plazo agregando a la tasa o sobretasa del papel, el *spread* entre una curva de tasa de interés de títulos públicos y una de la BM&F con características semejantes o una curva de un activo con la misma característica y que tenga liquidez en el mercado secundario.

El proceso de marcación a mercado de las demás operaciones no clasificadas en la cartera de negociación, sujetas al riesgo de tasas de interés, se basa en la construcción de los flujos de caja de los activos y pasivos y de las estructuras a plazo de tasas de interés de mercado.

Los flujos de caja son construidos a partir de las características de las operaciones, con utilización de modelos estadísticos para aquellas que no poseen vencimiento definido. Estos flujos son descontados por las estructuras a plazo estimadas a partir de la información disponible de tasas y precios de negociación de mercado de los instrumentos financieros disponibles, tales como: contratos futuros, títulos públicos u operaciones de *swap*.

Análisis de Sensibilidad de las Posiciones Relevantes - Instrucción CVM nº 475

El análisis de sensibilidad permite verificar el impacto de las variaciones de las tasas de interés sobre los precios de los activos y pasivos, por factor de riesgo. Estos estudios hipotéticos se transforman en herramienta de gestión del riesgo de mercado, posibilitando la definición de medidas de mitigación en caso de concretización de tales escenarios, dado que las exposiciones son monitoreadas diariamente y los movimientos adversos del mercado producen la inmediata actuación de las unidades involucradas en el proceso buscando minimizar eventuales pérdidas que puedan ocurrir.

En atención a la Instrucción CVM nº 475, de 17/12/2008, los análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado considerado relevante por la Alta Administración, al cual la CAIXA estaba expuesta en 28/03/2013, incluían todas las operaciones relevantes con instrumentos financieros y consideraban las mayores pérdidas en cada uno de los escenarios siguientes:

Escenario I: Escenario probable, considerando la trayectoria más probable de las variables e indicadores macroeconómicos;

Escenario II: Escenario eventual que considera un shock paralelo en el escenario I, de más o menos 25% en las variables de riesgo en la fecha de cierre del balance;

Escenario III: Segundo escenario eventual que considera un shock paralelo de más o menos 50% en el escenario I, en las variables de riesgo en la fecha de cierre del balance, siendo consideradas las peores pérdidas resultantes.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Los resultados calculados están sintetizados en el cuadro siguiente:

Análisis de Sensibilidad de las Posiciones Relevantes - Instrucción CVM nº 475				
Instrumentos Financieros – 30/06/2013				
Descripción	Riesgo	Escenario Probable	Variación de 25%	Variación de 50%
Prefijado	Aumento de tasa de interés	(125.540)	(3.198.405)	(6.379.546)
Índice de precios	Aumento de cupones de índice de precios	(23.826)	(558.391)	(1.050.853)
TR/TBF/TJLP	Aumento de Cupón de TR	(409.634)	(9.382.606)	(17.258.627)
Variación cambial	Caída en las tasas de cambio	(88)	(2.140)	(4.150)

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es definido como:

I - La posibilidad de que la Institución no sea capaz de honrar eficientemente sus obligaciones esperadas y inesperadas, corrientes y futuras, inclusive las resultantes de vinculación de garantías, sin afectar sus operaciones diarias y sin incurrir en pérdidas significativas; y

II - La posibilidad de que la Institución no consiga negociar a precio de mercado una posición, debido a su tamaño elevado en relación al volumen normalmente transado o en razón de alguna discontinuidad en el mercado.

Las reglas para la administración del riesgo de liquidez, involucrando prácticas, procesos, procedimientos, modelos e informes fueron establecidas por el Comité de Riesgo visando mantener la exposición a este riesgo en niveles aceptables y evitar que ocurran desequilibrios entre los activos negociables y los pasivos exigibles que puedan afectar la capacidad de pago de la CAIXA.

La gestión de este riesgo es realizado por medio de modelos internos de proyección de los flujos financieros de los productos, servicios y operaciones, en situación de normalidad y de estrés.

Para enfrentar situaciones de estrés, fue establecido el Plan de Contingencia de Liquidez con el objetivo de identificar anticipadamente y aumentar la capacidad de la CAIXA para enfrentar crisis de liquidez internas o externas, minimizando sus potenciales efectos en la continuidad de los negocios de la CAIXA, en su capacidad de generación de resultado y en su imagen. El Plan sistematiza los indicadores utilizados para la identificación de situaciones de crisis, las responsabilidades de las unidades e instancias involucradas en su ejecución y los procedimientos a ser seguidos para conducir a la CAIXA a una situación aceptable o restablecer su nivel de liquidez anterior al inicio de la crisis.

La medición y el monitoreo de los niveles de exposición al riesgo de liquidez son reportados diariamente a las Vice-Presidencias de Riesgo y de Finanzas y Contraloría, mensualmente, al Comité de Riesgo y, semestralmente, al Consejo de Administración.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es representado por la pérdida resultante de procesos internos, personas y sistemas inadecuados o defectuosos y de eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el estratégico y el de reputación.

Identificar, evaluar, medir, mitigar y controlar son las fases para el perfecto ciclo de Gestión de Riesgo Operacional y para la Gestión de la Información sobre Riesgos Operacionales.

La gestión de Riesgo Operacional en la CAIXA está basada en una estructura compuesta por tres premisas básicas:

- Ambiente adecuado de gestión;
- Proceso de gestión; y
- Divulgación.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

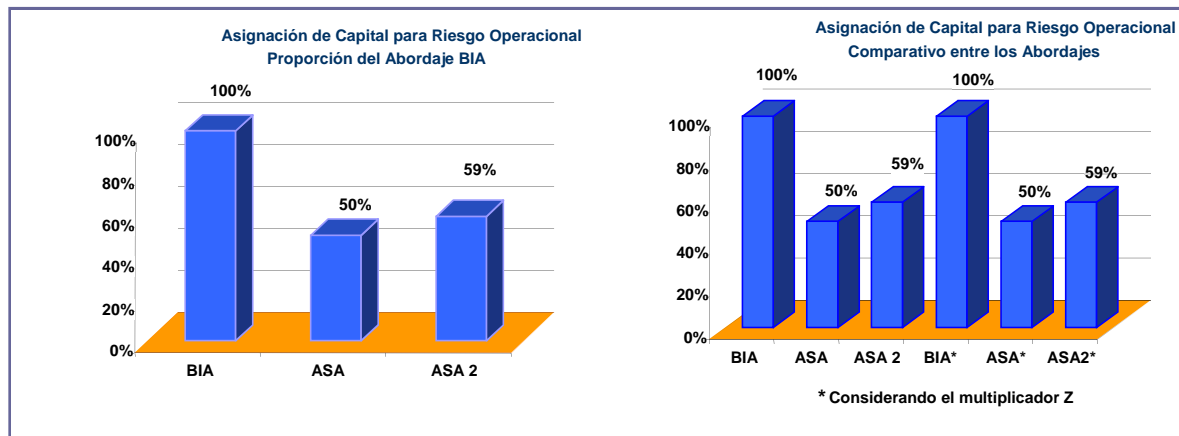
En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

El ambiente adecuado de gestión de Riesgo Operacional es formado por el patrocinio de la Alta Administración, por un conjunto de políticas y normas y por un proceso de auditoría. El Proceso de gestión de Riesgo Operacional en la CAIXA está compuesto por las siguientes etapas: Identificar, Evaluar, Controlar/mitigar, Monitorear, y Reportar. Todas estas etapas están interrelacionadas de forma que el flujo de análisis tiene comienzo, medio y fin bien definidos. La divulgación de información de Riesgo Operacional en la CAIXA es definida según el objetivo y el público objetivo.

La evaluación del Riesgo Operacional en la CAIXA es realizada por medio de dos análisis: el análisis preventivo y el análisis reactivo. El análisis preventivo busca encontrar variables e indicadores que puedan señalar probables ocurrencias de pérdidas para actuar antes que estas ocurran. El análisis reactivo busca estudiar el comportamiento de las pérdidas para luego encontrar posibles causas. En ambos casos, la evaluación intenta entregar instrumentos e información suficientes para que el riesgo sea controlado/mitigado, monitoreado y reportado. Las diversas Unidades Gestoras de la CAIXA son las mayores fuentes de información para la Identificación y Evaluación del Riesgo Operacional.

Metodología de Cálculo Adoptada en la CAIXA

El Enfoque Estandarizado Alternativo (ASA: *Abordagem Padronizada Alternativa*) es la actual metodología de cálculo adoptada en la CAIXA, a pesar que se desarrolló una herramienta para la realización integrada de los cálculos en los tres métodos, previstos en la Circular 3.383/2008. Los resultados de los cálculos realizados por los tres métodos están comparados en los cuadros que siguen:



Modelos Internos

El modelo interno de evaluación y asignación de capital para Riesgo Operacional es regido por la Circular BACEN nº 3.647/13. La CAIXA está desarrollando su modelo interno con base en las premisas previstas en la Circular citada y en otros artículos y documentos de conocimiento común con el mercado. El modelo interno busca explicar la asignación de capital como una parte de un grande y poderoso proceso de gestión basado en mejores prácticas.

Los requisitos mínimos para la candidatura al uso del modelo interno son:

- Base de datos internos - Base de datos de ocurrencias de pérdidas operacionales internas y que debe ser compuesta con información de las áreas gerenciales en consonancia con las de la contabilidad.
- Base de datos externos – Base de datos de ocurrencias de pérdidas operacionales externas que auxilia en la cuantificación de los eventos de riesgo operacional ocurridos en otras instituciones y contribuye a la cuantificación de eventos con baja frecuencia.
- Factores de control interno y de ambiente de negocios – Series de tiempo que reflejen el control interno y el ambiente operacional y de negocios a que la CAIXA está expuesta y que servirán como mitigadores de la exposición.
- Análisis de escenarios – Opiniones de especialistas y gestores que permiten representar los cambios en el ambiente de negocio interno y externo incorporando situaciones que no están en los datos internos, lo que hace posible considerar el impacto de eventos extremos en sus operaciones.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Monitoreo, Control Operacional y Mitigación

La interconexión entre las actividades de identificación y análisis y las de mitigación, monitoreo y control reposicionan de forma proactiva y preventiva el área de Gestión de Riesgo Operacional, permitiendo que las entregas de soluciones estén listas y sean oportunas para la Institución.

Las acciones de monitoreo son objeto de atención especial, teniendo en vista que éstas dan continuidad al ciclo de gestión y demuestran la efectividad de esta gestión, por medio de los índices de solidez y sustentabilidad de la CAIXA.

Los registros de pérdidas derivadas de eventos de riesgo operacional son monitoreados y presentados con el objeto de refinar la toma de decisión respecto de las acciones de mitigación. También son monitoreadas sistemáticamente las informaciones provenientes de los indicadores de la exposición de la CAIXA a las ocurrencias de los eventos de riesgo operacional.

El ciclo efectivo de gestión del riesgo operacional se completa con la mitigación y el control de los eventos de esta categoría de riesgo, buscando conferir solidez y sustentabilidad a la Institución.

El control operacional de productos y servicios es realizado por medio de una herramienta específica, donde se encuentran consolidados los pareceres de diversas áreas, cuya contribución impregna desde la presentación de proyectos hasta la evaluación del comportamiento de los productos y servicios en relación a los niveles de riesgo proyectados.

Las acciones de mitigación del riesgo operacional son registradas en el sistema corporativo buscando un mejor monitoreo de medidas preventivas y correctivas y la actualización de la gestión de riesgo para que las fallas, en caso que ocurran, no se repitan, o tengan consecuencias financieras reducidas.

Gestión de la Continuidad de los Negocios

La gestión de la continuidad de los negocios es parte esencial de la gestión de riesgo operacional y ha sido foco de actuación de la CAIXA, por medio de su Programa de Continuidad de los Negocios – PCN CAIXA, preparado para actuar frente a las posibles interrupciones en los servicios y actividades, como factor fundamental para el éxito de cualquier iniciativa de preservación o recomposición de la capacidad de realizar negocios de la CAIXA.

Otro elemento-clave en el proceso de gestión del riesgo operacional es la gestión de la Seguridad de la Información, que al incluir a todas las áreas de la CAIXA en la construcción y consolidación de modelos, procedimientos, estructura, herramientas y cultura corporativa, resulta en una gestión focalizada fundamentalmente en la protección de los activos informacionales de la CAIXA.

Gestión de Crisis

La Gestión de Crisis es el proceso en el cual son gestionadas situaciones de crisis, donde es necesaria la toma de decisiones urgentes y coordinadas, promoviendo la asignación de recursos humanos y materiales para minimizar los posibles impactos financieros, operacionales y de imagen.

Se destaca la importancia de la adopción de estas acciones principalmente con el objetivo de definir estrategias de actuación en busca de preservar la integridad física de los empleados y clientes de la CAIXA, como también del patrimonio de la Institución.

En una situación de crisis los procedimientos que deben ser aplicados son precedidos de orientación del Grupo de Gestión en coordinación con las áreas involucradas, objetivando el escoger la mejor alternativa de mitigación posible, para que los impactos negativos sean minimizados.

Transparencia y Divulgación

La transparencia y la divulgación de información sobre la gestión de riesgo operacional de la CAIXA son factores imprescindibles para que los participantes del mercado puedan evaluar la calidad de esta gestión.

Existe un proceso estructurado de comunicación interna y de divulgación al mercado, con el objetivo de integrar la transparencia a la rutina de la CAIXA y demostrar su compromiso con la consistencia de los datos, con el ambiente bancario seguro y con la sociedad brasilera.

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Están disponibles dos cursos sobre riesgo operacional, módulos Básico y Avanzado, en la Universidad CAIXA, de fácil acceso para los empleados de la Institución, con el objetivo de diseminar internamente la cultura de gestión de esta categoría de riesgo. En esta misma línea, están disponibles manuales normativos referentes a la Política de Riesgo Operacional, como también a procedimientos asociados al ciclo de gestión de este riesgo.

El informe referente a la estructura de gestión de riesgo operacional de la CAIXA está disponible en la dirección <http://www.CAIXA.gov.br>, menú Sobre a CAIXA.

Nota 34 – Otras informaciones

(a) Patrimonios líquidos de Fondos/Programas Sociales administrados por la CAIXA:

PL de Fondos/Programas Sociales administrados			
Descripción	30/06/2013	31/12/2012 (2)	30/06/2012
PIS (3)	29.958.561	28.581.836	28.168.394
FGTS (1) (3)	58.834.266	46.787.221	44.010.449
FAR (3)	15.644.305	8.058.235	5.462.229
FDS	1.155.142	1.147.428	1.118.840
FAS	24.514	27.953	26.284
FGS	141.683	65.540	173.039
FGHAB	1.426.782	1.207.139	1.051.393
CCA	38.349	33.333	26.963
CCAM	19	17	15
FGCN	3.409.844	3.505.323	1.571.846
FCE	93	15	33
Total	110.633.558	89.414.040	81.609.485
FCVS (1)	(88.917.718)	(87.053.639)	(82.141.045)

(1) Posición de mayo de 2013.

(2) Posición de noviembre de 2012.

(3) Posición de mayo de 2012.

(b) Garantías prestadas a terceros

Se registra el valor de R\$ 69.554 (30/06/2012 – R\$ 69.554), referente a los inmuebles patrimoniales y títulos comprometidos en garantías entregados a terceros, relativos a acciones judiciales contra la CAIXA.

(c) FGTS

El riesgo de crédito de las operaciones contratadas a partir del 1º de Junio de 2001 es de la CAIXA, en calidad de Agente Operador, quedando la Unión con el riesgo en las operaciones efectuadas hasta esa fecha, según lo establecido en el art. 9º de la Ley n° 8.036/1990, modificado por el art. 12 de la Medida Provisoria n° 2.196-3/2001.

La Ley n° 8.036/1990 instituyó, en su art. 7º ítem IX, incluido por la Ley n° 11.491/20087, que le cabe a la CAIXA, en la calidad de Agente Operador, garantizar a los recursos asignados al FI – FGTS, en cuotas de titularidad del FGTS, la remuneración aplicable a las cuentas vinculadas de TR + 3% a.a. Para eso se constituye provisión por un monto de R\$ 135.662 (30/06/2012 – R\$ 115.632)..

(d) FIES

El riesgo de crédito de las operaciones contratadas a partir del 12 de Junio de 2001 es de la CAIXA en la calidad de Agente Financiero y deudor solidario en el límite porcentual de 25%, según lo establecido en el art. 5º de la Ley n° 10.260/2001, actualizado por la Ley 11.552/2007. El resultado de la evaluación de ese riesgo de crédito se reconoce como provisión en la CAIXA en la cuenta de "Obligaciones diversas" por un monto de R\$ 163.392 (30/06/2012 – R\$ 158.757).

Notas Explicativas de la Administración a los Estados Contables

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Jorge Fontes Hereda
Presidente

Fábio Lenza
Vice-presidente

Joaquim Lima de Oliveira
Vice-presidente

José Urbano Duarte
Vice-presidente

Paulo Roberto dos Santos
Vice-presidente

Sérgio Pinheiro Rodrigues
Vice-presidente

Marcos Brasiliano Rosa
Superintendente Nacional
Contador CRC 022351/O-1-DF

Geddel Quadros Vieira Lima
Vice-presidente

José Henrique Marques de la Cruz
Vice-presidente

Márcio Percival Alves Pinto
Vice-presidente

Raphael Rezende Neto
Vice-presidente