

Caixa Econômica Federal – CAIXA

31 de Dezembro de 2012

| ÍNDICE GERAL | Página |
|--|--------|
| Demonstrativos Contábeis | 02 |
| Notas Explicativas da Administração | 09 |
| Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria | 113 |
| Relatório dos Auditores Independentes | 115 |
| Parecer do Conselho Fiscal | 118 |
| Parecer do Conselho da Administração | 119 |



Balanço Patrimonial
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| ATIVO | CAIXA - Individual | | CAIXA - Consolidado | |
|--|---------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| CIRCULANTE | 350.905.556 | 232.502.431 | 351.547.176 | 232.959.838 |
| DISPONIBILIDADES (Nota 4) | 8.035.967 | 4.942.335 | 8.035.967 | 4.942.335 |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 5) | 75.183.272 | 29.746.967 | 75.183.272 | 29.746.967 |
| Aplicações no mercado aberto | 72.104.596 | 27.683.377 | 72.104.596 | 27.683.377 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 3.078.757 | 2.063.665 | 3.078.757 | 2.063.665 |
| Provisões para perdas | (81) | (75) | (81) | (75) |
| TÍTULOS E VAL. MOBIL. e INSTRUM. FINANC. DERIVATIVOS (Nota 6) | 91.877.035 | 77.899.243 | 92.375.479 | 78.232.348 |
| Carteira própria - livre | 57.146.000 | 51.160.691 | 57.644.444 | 51.493.796 |
| Vinculados a compromissos de recompra | 34.647.909 | 25.433.206 | 34.647.909 | 25.433.206 |
| Vinculados a prestação de garantias | | 1.053.551 | | 1.053.551 |
| Títulos objeto de oper. prom. com livre movimentação | | 250.611 | | 250.611 |
| Vinculados ao Banco Central | 998 | 1.184 | 998 | 1.184 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 82.128 | | 82.128 | |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS | 72.880.330 | 62.665.106 | 72.880.330 | 62.665.106 |
| Pagamentos e recebimentos a liquidar | 247.478 | 157.486 | 247.478 | 157.486 |
| Créditos vinculados - depósitos no BACEN (Nota 7 (a)) | 72.199.506 | 62.172.025 | 72.199.506 | 62.172.025 |
| Correspondentes | 433.346 | 335.595 | 433.346 | 335.595 |
| RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS | 713.650 | 126.699 | 713.650 | 126.699 |
| Recursos em trânsito de terceiros | 146 | 177 | 146 | 177 |
| Transferências internas de recursos | 713.504 | 126.522 | 713.504 | 126.522 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 8) | 72.168.700 | 36.252.452 | 72.168.700 | 36.252.452 |
| Setor público | 3.032.766 | 1.382.137 | 3.032.766 | 1.382.137 |
| Setor privado | 77.669.528 | 40.549.328 | 77.669.528 | 40.549.328 |
| Operações de Crédito Vinculadas a Cessão | 366.301 | | 366.301 | |
| Provisão para operações de créditos | (8.899.895) | (5.679.013) | (8.899.895) | (5.679.013) |
| OUTROS CRÉDITOS (Nota 9) | 29.091.187 | 19.882.210 | 29.234.363 | 20.006.512 |
| Créditos por avais e fianças honrados | 31.799 | 32.142 | 31.799 | 32.142 |
| Carteira de câmbio | 114.195 | 16.809 | 114.195 | 16.809 |
| Rendas a receber | 1.623.801 | 1.630.259 | 1.764.138 | 1.754.233 |
| Negociação e intermediação de valores | 4.714 | 128 | 4.714 | 128 |
| Créditos específicos | 692.906 | 136.123 | 692.906 | 136.123 |
| Diversos | 26.779.048 | 18.186.804 | 26.781.887 | 18.187.132 |
| Provisão para outros créditos | (155.276) | (120.055) | (155.276) | (120.055) |
| OUTROS VALORES E BENS (Nota 10) | 955.415 | 987.419 | 955.415 | 987.419 |
| Outros valores e bens | 798.227 | 742.994 | 798.227 | 742.994 |
| Provisões para perdas | (103.028) | (122.953) | (103.028) | (122.953) |
| Despesas antecipadas | 260.216 | 367.378 | 260.216 | 367.378 |
| NÃO CIRCULANTE | 352.034.110 | 278.528.617 | 351.347.795 | 277.253.755 |
| TÍTULOS E VAL. MOBIL. e INST. FINANC. DERIVATIVOS (Nota 6) | 46.588.282 | 41.505.632 | 46.588.282 | 41.505.632 |
| Carteira própria - livre | 32.586.271 | 30.603.550 | 32.586.271 | 30.603.550 |
| Vinculados a compromissos de recompra | 12.318.617 | 10.896.590 | 12.318.617 | 10.896.590 |
| Vinculados a prestação de garantias | 1.683.394 | 5.492 | 1.683.394 | 5.492 |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS | 18.776.893 | 18.333.916 | 18.776.893 | 18.333.916 |
| Créditos vinculados - SFH (Nota 7 (b)) | 18.776.893 | 18.333.916 | 18.776.893 | 18.333.916 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 8) | 261.853.600 | 197.595.203 | 261.853.600 | 197.595.203 |
| Setor público | 24.871.263 | 20.804.015 | 24.871.263 | 20.804.015 |
| Setor privado | 245.740.679 | 186.813.296 | 245.740.679 | 186.813.296 |
| Operações de Crédito Vinculadas a Cessão | 2.058.966 | | 2.058.966 | |
| Provisão para operações de créditos | (10.817.308) | (10.022.108) | (10.817.308) | (10.022.108) |
| OUTROS CRÉDITOS (Nota 9) | 16.560.759 | 13.615.699 | 16.560.759 | 13.615.699 |
| Diversos | 16.609.378 | 13.631.616 | 16.609.378 | 13.631.616 |
| Provisão para outros créditos | (48.619) | (15.917) | (48.619) | (15.917) |
| PERMANENTE | 8.254.576 | 7.478.167 | 7.568.261 | 6.203.305 |
| INVESTIMENTOS (Nota 11) | 3.964.971 | 3.407.634 | 3.278.656 | 2.132.771 |
| Participações em coligadas e controladas | 3.727.613 | 3.215.248 | 3.041.298 | 1.940.385 |
| - No país | 3.726.366 | 3.214.258 | 3.040.051 | 1.939.395 |
| - No exterior | 1.247 | 990 | 1.247 | 990 |
| Outros investimentos | 256.039 | 211.108 | 256.039 | 211.108 |
| Provisão para perdas | (18.681) | (18.722) | (18.681) | (18.722) |
| IMOBILIZADO DE USO (Nota 12) | 2.164.942 | 1.975.401 | 2.164.942 | 1.975.402 |
| Imóveis de uso | 310.261 | 268.091 | 310.261 | 268.091 |
| Reavaliações de imóveis de uso | 744.011 | 810.437 | 744.011 | 810.437 |
| Outras imobilizações de uso | 4.697.398 | 4.028.123 | 4.697.398 | 4.028.125 |
| Depreciações acumuladas | (3.586.728) | (3.131.250) | (3.586.728) | (3.131.251) |
| INTANGÍVEL (Nota 13) | 2.122.238 | 2.072.059 | 2.122.238 | 2.072.059 |
| Ativos intangíveis | 2.990.846 | 2.583.979 | 2.990.846 | 2.583.979 |
| Amortizações acumuladas | (868.608) | (511.920) | (868.608) | (511.920) |
| DIFERIDO | 2.425 | 23.073 | 2.425 | 23.073 |
| Gastos de organização e expansão | 38.466 | 170.023 | 38.466 | 170.023 |
| Amortizações acumuladas | (36.041) | (146.950) | (36.041) | (146.950) |
| T O T A L | 702.939.666 | 511.031.048 | 702.894.971 | 510.213.593 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Balanço Patrimonial

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | CAIXA - Individual | | CAIXA - Consolidado | |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | |
| CIRCULANTE | 442.342.112 | 355.877.180 | 442.297.417 | 355.059.725 |
| DEPÓSITOS (Nota 14) | 279.990.109 | 248.023.653 | 279.989.979 | 248.005.716 |
| Depósitos à vista | 27.381.103 | 22.943.005 | 27.381.099 | 22.943.003 |
| Depósitos de poupança | 175.566.036 | 150.362.663 | 175.566.036 | 150.362.663 |
| Depósitos interfinanceiros | 10.260.691 | 5.097.544 | 10.260.691 | 5.097.544 |
| Depósitos a prazo | 57.516.733 | 56.365.520 | 57.516.607 | 56.347.585 |
| Depósitos especiais e de fundos e programas | 9.265.546 | 13.254.921 | 9.265.546 | 13.254.921 |
| CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO (Nota 15) | 90.984.561 | 54.066.190 | 90.785.152 | 53.182.857 |
| Carteira própria | 44.478.327 | 34.600.772 | 44.278.918 | 33.717.439 |
| Carteira de terceiros | 46.506.234 | 19.215.316 | 46.506.234 | 19.215.316 |
| Carteira livre movimentação | | 250.102 | | 250.102 |
| RECURSOS DE ACEITES E EMISSÕES DE TÍTULOS (Nota 16) | 16.835.519 | 12.966.352 | 16.835.519 | 12.966.352 |
| Recursos de letras imob., hipotec., de crédito e similares | 13.708.836 | 12.966.352 | 13.708.836 | 12.966.352 |
| Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior | 3.126.683 | | 3.126.683 | |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS | 372.381 | 203.344 | 372.381 | 203.344 |
| Recebimentos e pagamentos a liquidar | 358.957 | 193.143 | 358.957 | 193.143 |
| Correspondentes | 13.424 | 10.201 | 13.424 | 10.201 |
| RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS | 1.385.371 | 1.221.057 | 1.385.371 | 1.221.057 |
| Recursos em trânsito de terceiros | 1.262.980 | 1.193.795 | 1.262.980 | 1.193.795 |
| Transferências internas de recursos | 122.391 | 27.262 | 122.391 | 27.262 |
| OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS (Nota 17) | 43.300 | | 43.300 | |
| Empréstimos no exterior | 43.300 | | 43.300 | |
| OBRIGAÇÕES POR REPAS. DO PAÍS - INSTIT. OFICIAIS (Nota 17) | 2.356.114 | 810.500 | 2.356.114 | 810.500 |
| TESOURO NACIONAL - PIS | 348.806 | 483.010 | 348.806 | 483.010 |
| BNDES | 1.633.823 | 240.001 | 1.633.823 | 240.001 |
| FGTS | 371.285 | 87.489 | 371.285 | 87.489 |
| Outras | 2.200 | | 2.200 | |
| INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 6 (g)) | 539 | 827 | 539 | 827 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 539 | 827 | 539 | 827 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES (Nota 18) | 50.374.218 | 38.585.257 | 50.529.062 | 38.669.072 |
| Cobrança e arrecadações de tributos e assemelhados | 258.984 | 207.391 | 258.984 | 207.391 |
| Carteira de câmbio | 93.105 | 17.002 | 93.105 | 17.002 |
| Sociais e estatutárias | 5.660.303 | 3.142.448 | 5.660.303 | 3.142.448 |
| Fiscais e previdenciárias | 1.656.481 | 1.262.434 | 1.811.050 | 1.346.225 |
| Negociação e intermediação de valores | 5.075 | 6.956 | 5.075 | 6.956 |
| Dívidas subordinadas - elegíveis a capital | 989.075 | | 989.075 | |
| Recursos para destinação específica: | 7.629.604 | 6.389.023 | 7.629.604 | 6.389.023 |
| - Obrigações de operações com loterias | 1.237.388 | 725.499 | 1.237.388 | 725.499 |
| - Obrigações por fundos e programas sociais | 5.893.513 | 4.718.055 | 5.893.513 | 4.718.055 |
| - Obrigações por fundos financ. e de desenvolvimento | 498.703 | 945.469 | 498.703 | 945.469 |
| Diversas | 34.081.591 | 27.560.003 | 34.081.866 | 27.560.027 |
| NÃO CIRCULANTE | 235.540.610 | 135.592.488 | 235.540.610 | 135.592.488 |
| DEPÓSITOS (Nota 14) | 39.050.915 | 11.823.322 | 39.050.915 | 11.823.322 |
| Depósitos interfinanceiros | 32.742 | 6.064 | 32.742 | 6.064 |
| Depósitos a prazo | 39.018.173 | 11.817.258 | 39.018.173 | 11.817.258 |
| CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO (Nota 15) | 3.123.417 | 2.225.101 | 3.123.417 | 2.225.101 |
| Carteira própria | 3.123.417 | 2.225.101 | 3.123.417 | 2.225.101 |
| RECURSOS DE ACEITES E EMISSÕES DE TÍTULOS (Nota 16) | 32.167.675 | 8.111.192 | 32.167.675 | 8.111.192 |
| Recursos de letras imob., hipotec., de crédito e similares | 32.167.675 | 8.111.192 | 32.167.675 | 8.111.192 |
| OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS (Nota 17) | | 4.601 | | 4.601 |
| Empréstimos no exterior | | 4.601 | | 4.601 |
| OBRIGAÇÕES POR REPAS. DO PAÍS-INSTIT. OFICIAIS (Nota 17) | 121.381.325 | 90.805.224 | 121.381.325 | 90.805.224 |
| TESOURO NACIONAL - PIS | 406.796 | 84.612 | 406.796 | 84.612 |
| BNDES | 15.922.207 | 10.032.736 | 15.922.207 | 10.032.736 |
| FGTS | 104.424.931 | 80.511.694 | 104.424.931 | 80.511.694 |
| Outras | 627.391 | 176.182 | 627.391 | 176.182 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES (Nota 18) | 39.817.278 | 22.623.048 | 39.817.278 | 22.623.048 |
| Fiscais e previdenciárias | 162.625 | 187.787 | 162.625 | 187.787 |
| Dívidas subordinadas - elegíveis a capital | 11.201.660 | 8.550.802 | 11.201.660 | 8.550.802 |
| Instrum. híbridos de capital e dívida - elegíveis a capital | 28.452.993 | 13.884.459 | 28.452.993 | 13.884.459 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 19) | 25.056.944 | 19.561.380 | 25.056.944 | 19.561.380 |
| Capital social | 22.054.802 | 15.154.802 | 22.054.802 | 15.154.802 |
| - Capital de domiciliados no país | 19.425.236 | 13.562.433 | 19.425.236 | 19.027.254 |
| - Aumento de capital | 6.900.000 | 5.464.821 | 6.900.000 | |
| - Capital a realizar | (4.270.434) | (3.872.452) | (4.270.434) | (3.872.452) |
| Reserva de reavaliação | 423.165 | 464.595 | 423.165 | 464.595 |
| Reservas de lucros | 2.693.064 | 4.079.781 | 2.693.064 | 4.079.781 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | (114.087) | (137.798) | (114.087) | (137.798) |
| T O T A L | 702.939.666 | 511.031.048 | 702.894.971 | 510.213.593 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Demonstração do Resultado

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | CAIXA - Individual | | | CAIXA - Consolidado | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA (Nota 21) | 29.594.089 | 58.147.194 | 52.913.064 | 29.594.089 | 58.147.194 | 52.913.064 |
| Operações de crédito (Nota 8 (f)) | 17.852.971 | 34.390.584 | 27.967.053 | 17.852.971 | 34.390.584 | 27.967.053 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Notas 5 (a) e 6 (d)) | 9.446.739 | 19.281.704 | 18.896.375 | 9.446.739 | 19.281.704 | 18.896.375 |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 6 (h)) | (527.229) | (1.431.250) | (669.979) | (527.229) | (1.431.250) | (669.979) |
| Resultado de câmbio (Nota 9 (c.1)) | 16.805 | 26.327 | 6.701 | 16.805 | 26.327 | 6.701 |
| Resultado das aplicações compulsórias (Nota 7 (c)) | 2.663.965 | 5.686.297 | 6.711.847 | 2.663.965 | 5.686.297 | 6.711.847 |
| Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros | 140.838 | 193.532 | 1.067 | 140.838 | 193.532 | 1.067 |
| DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA (Nota 22) | (20.901.435) | (41.271.019) | (38.788.985) | (20.893.738) | (41.241.799) | (38.685.846) |
| Operações de captação no mercado (Notas 14 (c); 15 (b) e 16 (b)) | (13.595.838) | (26.971.197) | (26.026.856) | (13.588.141) | (26.941.977) | (25.923.717) |
| Operações de empréstimos, cessões e repasses (Nota 17 (c)) | (3.196.811) | (6.556.040) | (5.946.394) | (3.196.811) | (6.556.040) | (5.946.394) |
| Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros | (63.861) | (63.861) | | (63.861) | (63.861) | |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 8 (i)) | (4.044.925) | (7.679.921) | (6.815.735) | (4.044.925) | (7.679.921) | (6.815.735) |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 8.692.654 | 16.876.175 | 14.124.079 | 8.700.351 | 16.905.395 | 14.227.218 |
| OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS | (6.558.471) | (11.868.099) | (9.586.005) | (6.548.340) | (11.875.752) | (9.624.452) |
| Receitas de prestação de serviços (Nota 23) | 6.238.985 | 12.008.016 | 11.122.424 | 6.238.985 | 12.008.016 | 11.122.424 |
| Rendas de tarifas bancárias (Nota 23) | 1.192.350 | 2.272.587 | 1.523.643 | 1.192.350 | 2.272.587 | 1.523.643 |
| Despesas de pessoal (Nota 24) | (7.300.019) | (13.518.015) | (11.641.388) | (7.301.103) | (13.519.853) | (11.642.233) |
| Outras despesas administrativas (Nota 25) | (4.592.214) | (8.569.418) | (7.278.391) | (4.594.547) | (8.575.612) | (7.282.797) |
| Despesas tributárias (Nota 29) | (1.017.830) | (2.038.878) | (1.796.818) | (1.022.984) | (2.044.414) | (1.808.495) |
| Resultado de participações em coligadas e controladas (Nota 11) | 44.067 | 197.042 | 280.071 | 942 | 139.088 | 138.660 |
| Outras receitas operacionais (Nota 26) | 4.552.283 | 8.174.720 | 7.444.467 | 4.614.114 | 8.238.596 | 7.564.374 |
| Outras despesas operacionais (Nota 27) | (5.676.093) | (10.394.153) | (9.240.013) | (5.676.097) | (10.394.160) | (9.240.028) |
| RESULTADO OPERACIONAL | 2.134.183 | 5.008.076 | 4.538.074 | 2.152.011 | 5.029.643 | 4.602.766 |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL (Nota 28) | (18.139) | (110.286) | (234.596) | (18.139) | (110.286) | (234.596) |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO | 2.116.044 | 4.897.790 | 4.303.478 | 2.133.872 | 4.919.357 | 4.368.170 |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 20 (d)) | 1.760.236 | 2.118.264 | 1.670.013 | 1.742.408 | 2.096.697 | 1.605.321 |
| Tributos correntes | (40.743) | (437.180) | (400.550) | (58.586) | (458.767) | (465.237) |
| Ativo fiscal diferido | 1.722.132 | 2.749.600 | 2.303.224 | 1.722.147 | 2.749.619 | 2.303.219 |
| Passivo fiscal diferido | 78.847 | (194.156) | (232.661) | 78.847 | (194.155) | (232.661) |
| PARTICIPAÇÕES DOS EMPREGADOS NO LUCRO | (656.574) | (950.000) | (790.966) | (656.574) | (950.000) | (790.966) |
| LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO | 3.219.706 | 6.066.054 | 5.182.525 | 3.219.706 | 6.066.054 | 5.182.525 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| EVENTOS | CAPITAL | RESERVA DE REAVALIAÇÃO | RESERVA DE LUCROS | | AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL | LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS | TOTAL |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| | | | LEGAL | ESTATUTÁRIAS | | | |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 | 12.473.724 | 478.318 | 1.106.898 | 1.545.308 | (167.298) | | 15.436.950 |
| AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL | | | | | 29.500 | | 29.500 |
| AUMENTO DE CAPITAL - AÇÕES PETROBRÁS ON (Nota 19 (a)) | 768.334 | | | | | | 768.334 |
| AUMENTO DE CAPITAL - AÇÕES PETROBRÁS PN (Nota 19 (a)) | 1.702.155 | | | | | | 1.702.155 |
| AUMENTO DE CAPITAL - AÇÕES ELETROBRÁS ON (Nota 19 (a)) | 210.589 | | | | | | 210.589 |
| ENCARGOS TRIBUTÁRIOS S/REAVALIAÇÃO | | 12.378 | | | | | 12.378 |
| RECOLHIMENTO DE TRIBUTOS S/RESERVA DE REAVALIAÇÃO | | | | | | (10.081) | (10.081) |
| REALIZAÇÃO DE RESERVA | | (26.101) | | | | 26.101 | |
| DIVIDENDOS COMPLEMENTARES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES | | | | (1.002.482) | | | (1.002.482) |
| LUCRO LÍQUIDO NO PERÍODO | | | | | | 5.182.525 | 5.182.525 |
| DESTINAÇÕES DO LUCRO LÍQUIDO: | | | | | | | |
| Reserva Legal (Reserva de Lucros) | | | 259.126 | | | (259.125) | |
| Reserva de loterias (Reserva de Lucros) | | | | 407.195 | | (407.196) | |
| Reserva de margem operacional (Reserva de Lucros) | | | | 1.763.736 | | (1.763.736) | |
| Juros sobre o capital próprio propostos | | | | | | (852.865) | (852.865) |
| Dividendos declarados | | | | | | (1.915.623) | (1.915.623) |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 | 15.154.802 | 464.595 | 1.366.024 | 2.713.757 | (137.798) | | 19.561.380 |
| EVENTOS | CAPITAL | RESERVA DE REAVALIAÇÃO | RESERVA DE LUCROS | | AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL | LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS | TOTAL |
| | | | LEGAL | ESTATUTÁRIAS | | | |
| SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2012 | 15.154.802 | 458.274 | 1.508.341 | 2.951.113 | (282.493) | 1.607.909 | 21.397.946 |
| AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL | | | | | 168.406 | | 168.406 |
| AUMENTO DE CAPITAL (Nota 19 (a)) | 6.900.000 | | | | | | 6.900.000 |
| ENCARGOS TRIBUTÁRIOS S/REAVALIAÇÃO | | 19.605 | | | | | 19.605 |
| RECOLHIMENTO DE TRIBUTOS S/RESERVA DE REAVALIAÇÃO | | | | | | (19.317) | (19.317) |
| REALIZAÇÃO DE RESERVA | | (54.714) | | | | 54.714 | |
| DIVIDENDOS COMPLEMENTARES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES | | | | (2.306.561) | | | (2.306.561) |
| LUCRO LÍQUIDO NO PERÍODO | | | | | | 3.219.706 | 3.219.706 |
| DESTINAÇÕES DO LUCRO LÍQUIDO: | | | | | | | |
| Reserva Legal (Reserva de Lucros) | | | 160.986 | | | (160.986) | |
| Reserva de loterias (Reserva de Lucros) | | | | 283.748 | | (283.748) | |
| Reserva de Margem Operacional (Reserva de Lucros) | | | | 95.437 | | (95.437) | |
| Juros sobre o capital próprio propostos | | | | | | (554.385) | (554.385) |
| Dividendos declarados | | | | | | (3.768.456) | (3.768.456) |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 | 22.054.802 | 423.165 | 1.669.327 | 1.023.737 | (114.087) | | 25.056.944 |



Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| EVENTOS | CAPITAL | RESERVA DE REAVALIAÇÃO | RESERVA DE LUCROS | | AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL | LUCROS/ PREJUÍZOS ACUMULADOS | TOTAL |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|------------------|---------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | | | LEGAL | ESTATUTÁRIAS | | | |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 | 15.154.802 | 464.595 | 1.366.024 | 2.713.757 | (137.798) | | 19.561.380 |
| AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL | | | | | 23.711 | | 23.711 |
| AUMENTO DE CAPITAL (Nota 19 (a)) | 6.900.000 | | | | | | 6.900.000 |
| ENCARGOS TRIBUTÁRIOS S/REAVALIAÇÃO | | 25.162 | | | | | 25.162 |
| RECOLHIMENTO DE TRIBUTOS S/RESERVA DE REAVALIAÇÃO | | | | | | (24.129) | (24.129) |
| REALIZAÇÃO DE RESERVA | | (66.592) | | | | 66.592 | |
| DIVIDENDOS COMPLEMENTARES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES | | | | (2.306.561) | | | (2.306.561) |
| LUCRO LÍQUIDO NO PERÍODO | | | | | | 6.066.054 | 6.066.054 |
| DESTINAÇÕES DO LUCRO LÍQUIDO: | | | | | | | |
| Reserva Legal (Reserva de Lucros) | | | 303.303 | | | (303.303) | |
| Reserva de loterias (Reserva de Lucros) | | | | 521.104 | | (521.104) | |
| Reserva de Margem Operacional (Reserva de Lucros) | | | | 95.437 | | (95.437) | |
| Juros sobre o capital próprio propostos | | | | | | (1.106.451) | (1.106.451) |
| Dividendos declarados | | | | | | (4.082.222) | (4.082.222) |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 | 22.054.802 | 423.165 | 1.669.327 | 1.023.737 | (114.087) | | 25.056.944 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | CAIXA Individual | | | CAIXA Consolidado | | |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO | 7.985.554 | 13.797.482 | 11.545.216 | 8.028.679 | 13.855.436 | 11.686.632 |
| Lucro Líquido | 3.219.706 | 6.066.054 | 5.182.525 | 3.219.706 | 6.066.054 | 5.182.525 |
| Ajustes ao Lucro Líquido: | 4.765.848 | 7.731.428 | 6.362.691 | 4.808.973 | 7.789.382 | 6.504.107 |
| Ajustes ao Valor de Mercado de TVM e Inst. Financ. Derivativos (Ativos/Passivos) | 206.734 | (1.153.045) | (555.226) | 206.734 | (1.153.045) | (555.226) |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | 4.044.925 | 7.679.921 | 6.815.735 | 4.044.925 | 7.679.921 | 6.815.735 |
| Ativo/Passivo Atuarial (Benefícios a empregados) | 306.504 | 441.980 | 488.316 | 306.504 | 441.980 | 488.316 |
| Depreciações e Amortizações | 534.509 | 954.439 | 752.559 | 534.509 | 954.439 | 752.559 |
| Impostos Diferidos | (1.800.979) | (2.828.447) | (2.303.224) | (1.800.979) | (2.828.447) | (2.303.219) |
| Despesas com provisões para causas judiciais | 41.390 | 423.703 | 185.363 | 41.390 | 423.703 | 185.363 |
| Resultado de Participação em Coligadas | (44.067) | (197.042) | (280.071) | (942) | (139.088) | (138.660) |
| Despesas com Dívidas Subordinadas e Instrumentos Híbridos | 1.476.832 | 2.409.919 | 1.259.239 | 1.476.832 | 2.409.919 | 1.259.239 |
| VARIAÇÃO PATRIMONIAL | 17.301.581 | 34.076.630 | 8.192.377 | 17.258.456 | 34.998.444 | 8.069.239 |
| (Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | (1.859.350) | (1.957.887) | (1.861.903) | (1.859.350) | (1.957.887) | (1.861.903) |
| (Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários - Categoria I | (9.968.225) | (20.400.375) | (17.612.544) | (9.968.225) | (20.400.375) | (17.612.544) |
| (Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários - Categoria II | (3.621.127) | (4.073.518) | (4.011.685) | (3.718.481) | (4.238.858) | (4.344.790) |
| (Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários - Categoria III | 1.979.463 | 4.553.612 | 10.794.626 | 1.979.463 | 4.553.612 | 10.794.626 |
| (Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil | (4.114.009) | (10.027.481) | (8.244.634) | (4.114.009) | (10.027.481) | (8.244.634) |
| (Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras (Ativos/Passivos) | (240.359) | (461.683) | 2.982.144 | (240.359) | (461.683) | 2.982.144 |
| (Aumento) Relações Interdependências (Ativos/Passivos) | 520.079 | (422.637) | 135.363 | 520.079 | (422.637) | 135.363 |
| (Aumento) Redução em Operações de Crédito | (53.713.403) | (101.765.460) | (73.765.101) | (53.713.403) | (101.765.460) | (73.765.101) |
| (Aumento) Redução em Outros Créditos | (6.133.401) | (6.927.968) | (1.773.578) | (6.216.176) | (6.682.592) | (1.962.458) |
| (Aumento) Redução em Outros Valores e Bens | 66.308 | 32.004 | 295.521 | 66.308 | 32.004 | 295.521 |
| (Redução) Aumento em Depósitos | 33.774.309 | 59.194.049 | 44.657.973 | 33.779.218 | 59.211.856 | 44.646.742 |
| (Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto | 6.737.346 | 6.737.346 | 10.278.633 | 6.767.343 | 38.500.611 | 10.197.073 |
| (Redução) Aumento em Recursos por Emissão de Títulos | 18.657.960 | 27.925.650 | 9.762.024 | 18.657.960 | 27.925.650 | 9.762.024 |
| (Redução) Instrumentos Financeiros Derivativos | (21) | (288) | (817) | (21) | (288) | (817) |
| (Redução) Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses | 19.738.381 | 35.160.414 | 33.519.972 | 19.738.381 | 35.160.414 | 33.519.972 |
| (Redução) Aumento em Outras Obrigações | 15.477.630 | 15.431.511 | 3.036.383 | 15.579.728 | 15.571.558 | 3.528.021 |
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | 25.287.135 | 47.874.112 | 19.737.593 | 25.287.135 | 48.853.880 | 19.755.871 |
| Alienação de Imobilizado de Uso | 161.009 | 164.245 | 99.578 | 161.009 | 164.245 | 99.578 |
| Aquisição de Investimentos | - | - | - | - | (979.768) | (18.278) |
| Aquisição de Imobilizado de Uso | (494.808) | (809.737) | (504.822) | (494.808) | (809.737) | (504.822) |
| Aquisição de Intangível | (372.671) | (656.570) | (1.090.472) | (372.671) | (656.570) | (1.090.472) |
| CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS | (706.470) | (1.302.062) | (1.495.716) | (706.470) | (2.281.830) | (1.513.994) |
| Adiantamento para antecipação de dividendos | - | - | (110.231) | - | - | (110.231) |
| Dividendos/remuneração | - | - | (1.002.482) | - | - | (1.002.482) |
| CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS | - | - | (1.112.713) | - | - | (1.112.713) |
| AUMENTO/(DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | 24.580.665 | 46.572.050 | 17.129.164 | 24.580.665 | 46.572.050 | 17.129.164 |
| MODIFICAÇÕES EM CAIXA E EQUIVALENTES, LÍQUIDA | | | | | | |
| Caixa e Equivalentes no início do Período | 54.617.097 | 32.625.712 | 15.496.548 | 54.617.097 | 32.625.712 | 15.496.548 |
| Caixa e Equivalentes no fim do período | 79.197.762 | 79.197.762 | 32.625.712 | 79.197.762 | 79.197.762 | 32.625.712 |
| Aumento (Redução) de caixa e equivalentes | 24.580.665 | 46.572.050 | 17.129.164 | 24.580.665 | 46.572.050 | 17.129.164 |
| INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES | | | | | | |
| Juros pagos | 17.936.165 | 36.694.640 | 34.523.078 | 17.936.165 | 36.694.640 | 34.523.078 |
| Juros recebidos | 28.544.925 | 55.939.608 | 48.356.986 | 28.544.925 | 55.939.608 | 48.356.986 |
| Dividendos recebidos | 81 | 296 | 328 | 81 | 296 | 142.249 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Demonstração do Valor Adicionado

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| DESCRIÇÃO | CAIXA - Individual | | | | | | CAIXA - Consolidado | | | | | |
|--|--------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 2012 | | 2011 | | 2011 | | 2012 | | 2011 | | | |
| | 2º semestre | | Exercício | | Exercício | | 2º semestre | | Exercício | | | |
| | R\$ | % | R\$ | % | R\$ | % | R\$ | % | R\$ | % | | |
| 1. RECEITAS | 37.514.643 | 343,68 | 72.812.309 | 340,60 | 65.953.268 | 357,75 | 37.576.474 | 343,49 | 72.876.184 | 340,43 | 66.073.176 | 356,90 |
| Intermediação financeira | 29.594.089 | 271,12 | 58.147.194 | 271,99 | 52.913.064 | 287,02 | 29.594.089 | 270,53 | 58.147.194 | 271,62 | 52.913.064 | 285,82 |
| Prestação de serviços com tarifas | 7.431.335 | 68,08 | 14.280.603 | 66,81 | 12.646.068 | 68,60 | 7.431.335 | 67,93 | 14.280.602 | 66,71 | 12.646.067 | 68,31 |
| Provisão p/deved duvidosos - reversão/(constituição) | (4.044.925) | (37,06) | (7.679.921) | (35,92) | (6.815.735) | -36,97 | (4.044.925) | -36,97 | (7.679.921) | -35,87 | (6.815.735) | -36,82 |
| Outras | 4.534.144 | 41,54 | 8.064.433 | 37,72 | 7.209.871 | 39,10 | 4.595.975 | 42,01 | 8.128.309 | 37,97 | 7.329.780 | 39,59 |
| 2. DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 16.856.510 | 154,43 | 33.591.098 | 157,13 | 31.973.250 | 173,43 | 16.848.813 | 154,02 | 33.561.879 | 156,78 | 31.870.110 | 172,15 |
| 3. INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS | 9.252.132 | 84,76 | 17.085.274 | 79,92 | 15.071.924 | 81,75 | 9.254.468 | 84,60 | 17.091.471 | 79,84 | 15.076.345 | 81,44 |
| Materiais, energia e outros | 1.173.760 | 10,75 | 2.136.458 | 9,99 | 1.878.749 | 10,19 | 1.173.975 | 10,73 | 2.136.889 | 9,98 | 1.879.285 | 10,15 |
| Processamento de dados e comunicações | 812.803 | 7,45 | 1.605.022 | 7,51 | 1.517.130 | 8,23 | 812.803 | 7,43 | 1.605.023 | 7,50 | 1.517.130 | 8,20 |
| Propaganda, publicidade e promoções | 327.185 | 3,00 | 590.133 | 2,76 | 562.807 | 3,05 | 327.185 | 2,99 | 590.133 | 2,76 | 562.807 | 3,04 |
| Serviços de terceiros e especializados | 920.799 | 8,44 | 1.672.788 | 7,82 | 1.319.280 | 7,16 | 922.916 | 8,44 | 1.678.546 | 7,84 | 1.323.150 | 7,15 |
| Serviços de vigilância e segurança | 341.492 | 3,13 | 686.719 | 3,21 | 553.944 | 3,00 | 341.492 | 3,12 | 686.720 | 3,21 | 553.944 | 2,99 |
| Outras | 5.676.093 | 52,00 | 10.394.153 | 48,62 | 9.240.014 | 50,12 | 5.676.097 | 51,89 | 10.394.159 | 48,55 | 9.240.029 | 49,91 |
| - Serviços delegados pelo Governo Federal | 708.613 | 6,49 | 1.396.717 | 6,53 | 1.352.148 | 7,33 | 708.613 | 6,48 | 1.396.717 | 6,52 | 1.352.148 | 7,30 |
| - Correspondente não bancário | 805.472 | 7,38 | 1.496.403 | 7,00 | 1.182.814 | 6,42 | 805.472 | 7,36 | 1.496.403 | 6,99 | 1.182.814 | 6,39 |
| - Descontos de operações de crédito | 204.484 | 1,87 | 407.362 | 1,91 | 840.766 | 4,56 | 204.484 | 1,87 | 407.362 | 1,90 | 840.766 | 4,54 |
| - Despesas com cartão de crédito/débito | 442.075 | 4,05 | 838.635 | 3,92 | 690.767 | 3,75 | 442.075 | 4,04 | 838.635 | 3,92 | 690.767 | 3,73 |
| - Benefício pós-emprego | 296.188 | 2,71 | 593.285 | 2,78 | 562.857 | 3,05 | 296.188 | 2,71 | 593.285 | 2,77 | 562.857 | 3,04 |
| - Provisões operacionais diversas | 2.134.973 | 19,56 | 3.945.458 | 18,46 | 3.264.733 | 17,17 | 2.134.975 | 19,52 | 3.945.460 | 18,43 | 3.264.733 | 17,63 |
| - Demais | 1.084.268 | 9,93 | 1.716.294 | 8,03 | 1.345.929 | 7,30 | 1.084.290 | 9,91 | 1.716.298 | 8,02 | 1.345.944 | 7,27 |
| 4. VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2-3) | 11.406.001 | 104,49 | 22.135.937 | 103,55 | 18.908.094 | 102,56 | 11.473.193 | 104,88 | 22.222.834 | 103,81 | 19.126.721 | 103,32 |
| 5. RETENÇÕES | 534.509 | 4,90 | 954.439 | 4,46 | 752.559 | 4,08 | 534.509 | 4,89 | 954.439 | 4,46 | 752.559 | 4,07 |
| Depreciação, amortização e exaustão | 534.509 | 4,90 | 954.439 | 4,46 | 752.559 | 4,08 | 534.509 | 4,89 | 954.439 | 4,46 | 752.559 | 4,07 |
| 6. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO (4-5) | 10.871.492 | 99,60 | 21.181.498 | 99,09 | 18.155.535 | 98,48 | 10.938.684 | 99,99 | 21.268.395 | 99,35 | 18.374.162 | 99,25 |
| 7. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA | 44.067 | 0,40 | 197.042 | 0,91 | 280.071 | 1,52 | 942 | 0,01 | 139.089 | 0,65 | 138.660 | 0,75 |
| Resultado da equivalência patrimonial | 44.067 | 0,40 | 197.042 | 0,91 | 280.071 | 1,52 | 942 | 0,01 | 139.088 | 0,65 | 138.660 | 0,75 |
| 8. VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR (6+7) | 10.915.559 | 100,00 | 21.378.540 | 100,00 | 18.435.606 | 100,00 | 10.939.626 | 100,00 | 21.407.484 | 100,00 | 18.512.822 | 100,00 |
| 9. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO | 10.915.559 | 100,00 | 21.378.540 | 100,00 | 18.435.606 | 100,00 | 10.939.626 | 100,00 | 21.407.484 | 100,00 | 18.512.822 | 100,00 |
| Pessoal | 6.991.047 | 64,05 | 12.624.463 | 59,05 | 10.831.943 | 58,76 | 6.992.132 | 63,92 | 12.626.304 | 58,98 | 10.832.789 | 58,52 |
| - Remuneração direta | 5.289.780 | 48,46 | 9.612.681 | 44,96 | 8.189.167 | 44,42 | 5.290.865 | 48,36 | 9.614.522 | 44,91 | 8.190.013 | 44,24 |
| - Benefícios | 1.387.318 | 12,71 | 2.411.037 | 11,28 | 2.125.488 | 11,53 | 1.387.318 | 12,67 | 2.411.037 | 11,26 | 2.125.488 | 11,48 |
| - FGTS | 313.949 | 2,88 | 600.745 | 2,81 | 517.288 | 2,81 | 313.949 | 2,87 | 600.745 | 2,81 | 517.288 | 2,79 |
| Impostos, taxas e contribuições | 223.140 | 2,04 | 1.764.165 | 8,25 | 1.727.217 | 9,36 | 246.122 | 2,25 | 1.791.268 | 8,37 | 1.803.587 | 9,74 |
| - Federais | 10.985 | 0,09 | 1.326.010 | 6,20 | 1.350.014 | 7,32 | 33.967 | 0,31 | 1.352.740 | 6,32 | 1.426.384 | 7,70 |
| - Estaduais | 151 | 0,00 | 511 | 0,00 | 433 | 0,00 | 151 | 0,00 | 511 | 0,00 | 433 | 0,00 |
| - Municipais | 212.004 | 1,94 | 437.644 | 2,05 | 376.770 | 2,04 | 212.004 | 1,94 | 438.017 | 2,05 | 376.770 | 2,04 |
| Remuneração de capitais de terceiros | 481.666 | 4,41 | 923.858 | 4,32 | 693.921 | 3,76 | 481.666 | 4,40 | 923.858 | 4,32 | 693.921 | 3,75 |
| - Aluguéis | 481.666 | 4,41 | 923.858 | 4,33 | 693.921 | 3,76 | 481.666 | 4,40 | 923.858 | 4,32 | 693.921 | 3,75 |
| Remuneração de capitais próprios | 2.714.932 | 24,87 | 5.188.673 | 24,27 | 2.768.488 | 15,02 | 2.714.932 | 24,82 | 5.188.673 | 24,24 | 2.768.488 | 14,95 |
| - Juros sobre o capital próprio e dividendos | 2.714.932 | 24,87 | 5.188.673 | 24,27 | 2.768.488 | 15,02 | 2.714.932 | 24,82 | 5.188.673 | 24,24 | 2.768.488 | 14,95 |
| Lucros retidos | 504.774 | 4,62 | 877.381 | 4,10 | 2.414.037 | 13,10 | 504.774 | 4,61 | 877.381 | 4,10 | 2.414.037 | 13,04 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| Índice das Notas Explicativas | Página |
|--|--------|
| Nota 1 – Contexto operacional..... | 10 |
| Nota 2 – Apresentação das demonstrações contábeis..... | 11 |
| Nota 3 – Principais práticas contábeis..... | 12 |
| Nota 4 – Caixa e equivalentes de caixa..... | 21 |
| Nota 5 – Aplicações interfinanceiras de liquidez..... | 22 |
| Nota 6 – Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos..... | 23 |
| Nota 7 – Relações interfinanceiras..... | 34 |
| Nota 8 – Carteira de crédito..... | 36 |
| Nota 9 – Outros créditos..... | 46 |
| Nota 10 – Outros valores e bens..... | 49 |
| Nota 11 – Participações em controladas e coligadas..... | 50 |
| Nota 12 – Imobilizado de uso..... | 55 |
| Nota 13 – Intangível e diferido..... | 56 |
| Nota 14 – Depósitos..... | 57 |
| Nota 15 – Captações no mercado aberto..... | 62 |
| Nota 16 – Recursos de aceites e emissões de títulos..... | 63 |
| Nota 17 – Obrigações por empréstimos e repasses do País – instituições oficiais..... | 64 |
| Nota 18 – Outras obrigações..... | 65 |
| Nota 19 – Patrimônio líquido..... | 71 |
| Nota 20 – Imposto de renda pessoa jurídica (IRPJ) e contrib. social s/ o lucro líquido (CSLL)..... | 73 |
| Nota 21 – Receitas da intermediação financeira..... | 77 |
| Nota 22 – Despesas da intermediação financeira..... | 77 |
| Nota 23 – Receitas de prestação de serviços e rendas de tarifas bancárias..... | 78 |
| Nota 24 – Despesas com pessoal..... | 79 |
| Nota 25 – Outras despesas administrativas..... | 79 |
| Nota 26 – Outras receitas operacionais..... | 80 |
| Nota 27 – Outras despesas operacionais..... | 81 |
| Nota 28 – Resultado não operacional..... | 82 |
| Nota 29 – Despesas tributárias..... | 82 |
| Nota 30 – Provisões para causas judiciais..... | 83 |
| Nota 31 – Partes relacionadas..... | 86 |
| Nota 32 – Benefícios a empregados..... | 88 |
| Nota 33 – Gerenciamento do risco corporativo..... | 99 |
| Nota 34 – Outras informações..... | 111 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 1 – Contexto operacional

A Caixa Econômica Federal - CAIXA (“CAIXA” ou “Instituição”) é uma instituição financeira constituída pelo Decreto-Lei nº 759, de 12 de agosto de 1969, sob a forma de empresa pública com personalidade jurídica de direito privado, vinculada ao Ministério da Fazenda e sujeita às normas gerais, às decisões e à disciplina normativa emanadas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN).

Com sede e foro no Brasil, está domiciliada em Brasília, no Distrito Federal e atua em todo o território nacional e no exterior, com escritórios de representação no Japão, Estados Unidos e Venezuela.

O capital da CAIXA pertence integralmente à União e, no contexto macroeconômico, a gestão econômico-financeira da CAIXA se insere no conjunto das decisões do Governo Federal.

Áreas de atuação

A CAIXA atua em atividades relativas a crédito imobiliário, crédito rural, saneamento básico, infraestrutura urbana, bancos comerciais, cartão de crédito, além da prestação de serviços de natureza social, delegada pelo Governo Federal.

No exercício dessas atividades, a CAIXA executa a captação de recursos em cadernetas de poupança, letras hipotecárias, letras de crédito imobiliário, letras financeiras, depósitos judiciais, depósitos à vista e a prazo, além de executar a aplicação em empréstimos vinculados, substancialmente, à habitação, saneamento e infraestrutura, incluindo operações de repasses do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS) e Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES).

A CAIXA exerce a administração de loterias, de fundos de investimentos, de fundos e de programas sociais, entre os quais se destacam o Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS), o Fundo de Compensação de Variações Salariais (FCVS), o Programa de Integração Social (PIS), o Fundo de Desenvolvimento Social (FDS), o Fundo de Arrendamento Residencial (FAR), o Fundo Garantidor de Habitação Popular (FGHAB) e o Fundo de Garantia para a Construção Naval (FGCN). Os fundos e os programas administrados são entidades jurídicas independentes geridas por regulamentação específica, que possuem contabilidade própria (Nota 34 (a)).

A CAIXA está autorizada a constituir empresas subsidiárias, integrais ou controladas, para cumprir o seu objeto social, e a adquirir participações acionárias em outras instituições, públicas ou privadas, do setor financeiro ou do ramo de atividades a ele vinculados, conforme artigo 1º da Lei nº 11.908, de 3 de março de 2009.

Em 31 de março de 2009, a CAIXA constituiu a CAIXA PARTICIPAÇÕES S.A. (CAIXAPAR), sociedade comercial sob a forma de sociedade anônima (Nota 11).



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 2 – Apresentação das demonstrações contábeis

(a) Contexto geral

As demonstrações contábeis da CAIXA são de responsabilidade da Administração. As demonstrações contábeis consolidadas abrangem as demonstrações contábeis da CAIXA e de sua subsidiária integral CAIXAPAR.

As notas explicativas trazem informações complementares às seguintes demonstrações contábeis individuais e consolidadas: balanços patrimoniais; demonstrações do resultado; demonstrações das mutações do patrimônio líquido, demonstrações dos fluxos de caixa e demonstrações do valor adicionado.

As notas explicativas fornecem, de forma clara, relevante, confiável e comparável, descrições narrativas e detalhes da composição dessas demonstrações contábeis.

Para clareza nas informações evidenciadas quando apresentamos a nomenclatura CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO denota que as informações são coincidentes tanto na demonstração individual quanto na demonstração consolidada.

Visando a convergência das Práticas Contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP) para as Normas Internacionais de Contabilidade (IFRS), o Conselho Monetário Nacional já aprovou os seguintes pronunciamentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC):

- CPC 00 - Pronunciamento Conceitual Básico, aprovado pela Resolução CMN nº 4.144/2012;
- CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução CMN nº 3.566/2008;
- CPC 03 - Demonstração do Fluxo de Caixa, aprovado pela Resolução CMN nº 3.604/2008;
- CPC 05 - Divulgação sobre Partes relacionadas, aprovado pela Resolução CMN nº 3.750/2009;
- CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações, aprovado pela Resolução CMN nº 3989/2011;
- CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, aprovado pela Resolução CMN nº 4007/2011;
- CPC 24 - Evento Subsequente, aprovado pela Resolução CMN nº 3.973/2011; e
- CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/2009.

Os pronunciamentos CPC 00, CPC 01, CPC 03, CPC 05, CPC 23, CPC 24 e CPC 25 já foram adotados na elaboração das demonstrações contábeis da CAIXA, bem como os demais pronunciamentos aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários que não divergem das normas emitidas pelo órgão regulador. O pronunciamento CPC 10 não produz efeitos na elaboração das demonstrações contábeis da CAIXA.

As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2012 foram aprovadas pela deliberação do Conselho de Administração em 15 de fevereiro de 2013.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 3 – Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração dessas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

(a) Base de preparação e declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN), do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e práticas contábeis adotadas no Brasil.

As demonstrações contábeis contêm registros que refletem os custos históricos das transações, com exceção da carteira de títulos e valores mobiliários classificados como mantidos para negociação e disponíveis para venda e os instrumentos financeiros derivativos, que são avaliados pelo valor justo.

As demonstrações contábeis são apresentadas em reais e todos os valores arredondados para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

As práticas contábeis adotadas no Brasil envolvem julgamento pela administração quanto a estimativas relativas à mensuração de provisão para créditos de liquidação duvidosa; ao valor justo de determinados instrumentos financeiros; à provisão para causas judiciais; a outras provisões; aos planos de previdência complementar; e à determinação da vida útil de determinados ativos. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente serão conhecidos por ocasião da sua liquidação.

(b) Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas incluem a CAIXA e sua subsidiária, CAIXAPAR, com a respectiva eliminação de todos os saldos e transações entre estas empresas quando da consolidação.

As demonstrações contábeis da CAIXAPAR e da CAIXA são preparadas utilizando-se práticas contábeis consistentes.

O resultado da subsidiária adquirida ou alienada durante o período é incluído nas demonstrações consolidadas do resultado a partir da data da aquisição ou até a data da alienação.

O custo de aquisição de uma controlada é mensurado pelo valor justo dos ativos ofertados, dos instrumentos patrimoniais emitidos e dos passivos incorridos ou assumidos na data da troca.

Os ativos identificáveis adquiridos, as contingências e os passivos assumidos em uma combinação de negócios são inicialmente mensurados pelo seu valor justo na data de aquisição, independente da proporção de qualquer participação minoritária.

O valor excedente do custo de aquisição dos ativos líquidos identificáveis em relação ao valor justo de participação é registrado como ágio.

Quando o custo de aquisição for menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, a CAIXA reconhece a diferença diretamente no resultado.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nas demonstrações contábeis, as participações em entidades sob controle conjunto e os investimentos em coligadas são contabilizados pelo método da equivalência patrimonial. No caso de operações com uma coligada, os resultados não realizados são eliminados de acordo com o investimento da CAIXA na coligada.

(c) Apuração do resultado

As receitas e as despesas são registradas de acordo com o regime de competência, que estabelece que sejam incluídas na apuração de resultado dos períodos em que ocorrerem, simultaneamente, quando se correlacionarem e independentemente de recebimento ou pagamento. As operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate, retificados por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondente ao período futuro. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço.

(d) Conversão de moeda estrangeira

As demonstrações contábeis são apresentadas em reais, por ser o real a moeda funcional e de apresentação da CAIXA.

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis de cada entidade do grupo são mensurados usando a mesma moeda funcional definida.

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação.

Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos por taxa de câmbio da moeda funcional no final do período.

Os itens não monetários mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio histórica na data de cada transação e o resultado é convertido pela média da taxa de câmbio do período.

(e) Caixa e equivalentes de caixa

Os valores reconhecidos como caixa e equivalentes de caixa incluem valores em espécie, saldos disponíveis em contas correntes e aplicações financeiras de alta liquidez.

Os valores em espécie em moeda corrente nacional são apresentados pelo seu valor de face e os em moedas estrangeiras são convertidos pela taxa cambial divulgada pelo BACEN na data de fechamento das demonstrações contábeis.

Para elaboração da Demonstração dos Fluxos de Caixa, estão incluídas as disponibilidades de caixa, de numerário, de moeda estrangeira e as aplicações em operações interfinanceiras e compromissadas de alta liquidez, prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que apresentam risco reduzido de mudança de valor justo, consideradas na gestão dos compromissos de curto prazo.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(f) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e deduzido de eventuais provisões para desvalorização, quando aplicável.

(g) Títulos e valores mobiliários

São inicialmente reconhecidos na data de negociação, isto é, na data em que a CAIXA se torna parte interessada na relação contratual do instrumento, incluindo compras ou vendas de ativos financeiros que requerem sua entrega em tempo determinado, estabelecido por regulamento ou padrão do mercado.

A Administração classifica inicialmente os instrumentos financeiros de acordo com o propósito e finalidade da sua aquisição e conforme suas características.

Todos os instrumentos financeiros são mensurados inicialmente ao valor justo acrescido do custo da transação, exceto nos casos em que os ativos e passivos financeiros são registrados ao valor justo por meio do resultado.

O registro e a avaliação da carteira de títulos e valores mobiliários estão em conformidade com a Circular BACEN nº 3.068/2001 e são classificados de acordo com a intenção da Administração em três categorias específicas:

- Títulos para negociação: são adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo ajustados a valor justo em contrapartida ao resultado do período.

- Títulos disponíveis para venda: são instrumentos mantidos por um prazo indefinido e que podem ser vendidos em reposta à necessidade de liquidez ou mudanças de condição do mercado e que não se enquadram como títulos para negociação nem como mantidos até o vencimento. Esses títulos são ajustados a valor justo, em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, denominada "Ajuste de avaliação patrimonial". As valorizações/desvalorizações serão levadas ao resultado, pelo valor líquido dos efeitos tributários, quando das realizações dos respectivos títulos.

- Títulos mantidos até o vencimento: adquiridos com a intenção e a capacidade financeira de manter até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos.

Os rendimentos dos títulos, independente de como são classificados, são apropriados "pro-rata" dia, observando o regime de competência, com base nas suas cláusulas de remuneração e registrados em conta de resultado.

As perdas com títulos, independentemente de sua classificação, são reconhecidas diretamente no resultado do período e passam a compor a nova base de custo do ativo.

(h) Instrumentos financeiros derivativos

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data do início da operação, sendo sua finalidade destinada à proteção contra riscos (hedge) ou não, conforme a Circular BACEN nº 3.082/2002. Os instrumentos financeiros derivativos que não atendam aos critérios de hedge estabelecidos pelo BACEN, principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizados pelo valor justo, com as valorizações ou desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado do período.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Quando o instrumento financeiro derivativo é contratado em negociação, associado à operação de captação ou aplicação de recursos, nos termos da Circular BACEN nº 3.150/2002, a avaliação é efetuada com base nas condições definidas em contrato, sem nenhum ajuste decorrente do valor justo do derivativo.

Os instrumentos financeiros derivativos classificados como hedge contábil são utilizados na forma de hedge de fluxo de caixa. O instrumento de hedge utilizado é o Swap no mesmo valor da obrigação assumida. O Swap contratado permite que a CAIXA fique ativa em variação cambial mais taxa de juros e passiva em CDI, anulando o risco da variação cambial da dívida assumida.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos futuros do objeto do hedge e da ponta ativa do swap, a efetividade da operação se mantém próxima de 100%, dentro do intervalo estabelecido na Circular BACEN nº 3.082/2002.

(i) Determinação do valor justo

O valor justo é estabelecido com observância a critérios consistentes e verificáveis que levam em consideração o preço médio de negociação na data de apuração ou na falta desse, cotações de preços de mercado para ativos ou passivos semelhantes ou na falta desses, métodos próprios de precificação.

O valor justo de instrumentos financeiros negociados em mercados ativos na data-base do balanço é baseado no preço de mercado sem nenhuma dedução de custo de transação. O método de valorização consiste na construção dos fluxos de caixa, a partir de dados observáveis como preços e taxas de outros instrumentos financeiros disponíveis no mercado, tais como contratos futuros, títulos públicos e operações de swap.

Uma análise do valor justo de instrumentos financeiros e mais detalhes sobre como eles foram mensurados estão disponíveis na nota de Gerenciamento do Risco Corporativo (Nota 33).

(j) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações de crédito são classificadas observando a avaliação da Administração, realizada periodicamente, que considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações, aos devedores e garantidores. A avaliação classifica os devedores em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo). Adicionalmente, também são considerados os períodos de atraso estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/1999 para atribuição dos níveis de classificação dos clientes, da seguinte forma:

| Período de atraso | Prazo especial (1) | Classificação do cliente |
|-----------------------|-----------------------|--------------------------|
| • de 15 a 30 dias | • de 30 a 60 dias | B |
| • de 31 a 60 dias | • de 61 a 120 dias | C |
| • de 61 a 90 dias | • de 121 a 180 dias | D |
| • de 91 a 120 dias | • de 181 a 240 dias | E |
| • de 121 a 150 dias | • de 241 a 300 dias | F |
| • de 151 a 180 dias | • de 301 a 360 dias | G |
| • superior a 180 dias | • superior a 360 dias | H |

(1) Operações com prazo remanescente de vencimento superior a 36 meses, conforme Resolução CMN nº 2.682/1999.

As atualizações das operações de crédito vencidas até o 59º dia são contabilizadas em receitas de operações de crédito e, a partir do 60º dia somente serão reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As operações classificadas como nível de risco "H" há mais de 6 meses e com atraso superior a 180 dias, são baixadas contra a provisão, e controladas por no mínimo cinco anos em contas de compensação.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas conforme as normas e instruções do BACEN, associadas às avaliações procedidas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

A partir de janeiro de 2012, conforme Resolução CMN nº 3.533/2008 e Resolução nº 3.895/2010, todas as cessões de crédito com retenção de riscos e benefícios passam a ter seus resultados reconhecidos pelos prazos remanescentes das operações. Os ativos financeiros objetos da cessão permanecem registrados como operações de crédito e o valor recebido como obrigações por operações de venda ou de transferência de ativos financeiros.

As cessões de créditos realizadas até 31 de dezembro de 2011 foram contabilizadas de acordo com a regulamentação vigente com o reconhecimento do resultado no momento da realização da cessão, independentemente da retenção ou não do risco.

(k) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável e adicional de 10%. A contribuição social sobre o lucro antes do imposto de renda é calculada considerando a alíquota de 15% para empresas financeiras e do ramo segurador e de 9% para as demais empresas.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, apurados sobre prejuízos fiscais, bases negativas e diferenças temporárias, são registrados como créditos tributários, de acordo com a expectativa de geração de resultados futuros, em consonância os critérios para constituição, manutenção e baixa estabelecidos pela Resolução CMN nº 3.059/2002 alterada pela Resolução CMN nº 3.355/2006.

A constituição dos créditos tributários é baseada na estimativa de sua realização, conforme estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.

Os créditos tributários são objeto de realização de acordo com a sua origem. Os originados de diferenças temporárias se realizam pela utilização ou reversão das provisões que serviram de base para sua constituição. Por sua vez, os créditos tributários sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social realizam-se quando da geração de lucros tributáveis, por meio de compensação na base de cálculo dos referidos tributos, respeitando o limite de 30% da referida base.

A CAIXA reconhece os créditos tributários de IRPJ, CSLL, PASEP e COFINS sobre os ajustes negativos originados da marcação a mercado de títulos e valores mobiliários e de instrumentos financeiros derivativos apropriados no resultado e em conta destacada do Patrimônio Líquido.

(l) Despesas antecipadas

As despesas antecipadas representam os pagamentos antecipados cujo benefício ou prestação de serviço ocorrerá em períodos futuros. São registradas no ativo, observado o princípio da competência para o devido reconhecimento em resultado, ocorrendo simultaneamente, quando se correlacionarem às receitas.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(m) Investimentos

Os investimentos em empresas controladas, nas demonstrações contábeis individuais, em coligadas e em equiparadas às sociedades coligadas, cuja influência seja significativa ou presumidamente significativa, nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial e submetidos a testes de redução ao valor recuperável de ativos em conformidade com as instruções e normas do BACEN.

Os demais investimentos permanentes são avaliados pelo custo de aquisição para fins de mensuração futura e de determinação do seu valor recuperável, e submetidos a testes de redução ao valor recuperável.

(n) Imobilizado

Este grupo inclui os valores dos prédios, terrenos, móveis, equipamentos, hardware de computador e outros utensílios de propriedade da CAIXA destinados à manutenção de suas atividades operacionais.

O ativo é registrado ao custo de aquisição ou formação, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995 e depreciado pelo método linear sem valor residual.

Os terrenos nos quais se encontram os prédios e outras estruturas possuem vida útil indefinida e, portanto, não são depreciados.

A despesa de depreciação do ativo imobilizado é reconhecida na demonstração do resultado e calculada basicamente utilizando-se as seguintes vidas úteis econômicas:

| Grupo de bens do imobilizado | Prazo |
|-------------------------------------|--------------|
| Edificações | 50 anos |
| Sistema de comunicação | 10 anos |
| Móveis e equipamentos | 10 anos |
| Sistema de processamento de dados | 05 anos |
| Sistema de segurança | 05 anos |

A CAIXA não tem financiamento de ativos imobilizados nem custos de empréstimos relacionados com estes ativos.

A CAIXA avalia, na data-base das informações financeiras, se há qualquer indicativo de perda no valor recuperável de um ativo imobilizado (ou seja, seu valor contábil excede seu valor recuperável).

Se esse for o caso, o valor contábil do ativo é reduzido ao seu valor recuperável e as despesas de depreciação futuras são ajustadas proporcionalmente ao valor contábil revisado e à nova vida útil econômica remanescente (se esta for estimada novamente).



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Similarmente, se houver indicação de recuperação do valor de um ativo imobilizado, a CAIXA efetua a reversão de perdas no valor recuperável registradas em períodos anteriores e ajusta, respectivamente, as despesas de depreciação futuras.

Em nenhuma circunstância a reversão de uma perda no valor recuperável de um ativo poderá aumentar seu valor contábil acima do valor que teria se nenhuma perda tivesse sido reconhecida em exercícios anteriores.

As vidas úteis estimadas de bens do imobilizado de uso próprio são revisadas, no mínimo, ao final do período apresentado, com vistas a detectar variações significativas.

Se forem detectadas variações, as vidas úteis dos ativos são ajustadas corrigindo-se a despesa de depreciação a ser reconhecida na demonstração consolidada do resultado em exercícios futuros com base nas novas vidas úteis.

Custos subsequentes são reconhecidos no imobilizado, desde que atendam aos critérios para reconhecimento como ativo imobilizado.

Os custos de serviços diários de manutenção em itens do imobilizado, tais como mão de obra, material de consumo e reposição de peças de pequeno valor, são reconhecidos como despesas do período em que foram incorridas.

(o) Intangível

Registrado ao custo de aquisição e formação dos bens incorpóreos, destinados à manutenção da CAIXA ou exercidos com essa finalidade, deduzido da amortização, quando aplicável, calculada pelo método linear, observados os prazos contratuais e sujeitos a testes de redução ao valor recuperável, conforme estabelece a Resoluções CMN nº 3.642/2008 e nº 3.566/2008.

São ativos não monetários identificáveis (separáveis de outros ativos), sem substância física, que resultam de uma operação legal ou que sejam desenvolvidos internamente pelas entidades consolidadas.

Somente são reconhecidos ativos cujo custo possa ser estimado de forma confiável e a partir dos quais a CAIXA considere provável que benefícios econômicos futuros sejam gerados.

São reconhecidos inicialmente pelo custo de aquisição ou produção e, subsequentemente, mensurados ao custo de aquisição menos a amortização acumulada e quaisquer perdas não recuperáveis acumuladas.

Podem ter uma vida útil indefinida quando o período ao longo do qual se espera que o ativo tenha capacidade de gerar entradas de caixa para as entidades consolidadas for imprevisível, com base em uma análise de todos os fatores relevantes.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, porém, as vidas úteis remanescentes desses ativos são revisadas ao final de cada período contábil, a fim de determinar se continuam indefinidas e, se esse não for o caso, tomar as medidas adequadas.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados ao longo dessa vida útil utilizando-se o método linear.

A despesa de amortização do ativo intangível é reconhecida nas demonstrações contábeis e calculada basicamente utilizando-se as seguintes taxas de amortização:

| Grupo de intangível | Prazo |
|--|------------|
| Projetos logiciais – <i>software</i> | 5 anos |
| Aquisição de Folha de Pagamento ¹ | Até 5 anos |

(1) Referem-se a valores pagos para assegurar serviços bancários de processamento de crédito de folha de pagamento e crédito consignado, manutenção de carteira de cobrança, serviços de pagamento a fornecedores e outros serviços bancários mediante contratos de parceria comercial com setores públicos e privados.

A despesa de amortização de ativos intangíveis é reconhecida na demonstração do resultado sob a rubrica ‘depreciação e amortização’, em outras despesas administrativas.

Softwares desenvolvidos internamente são reconhecidos como um ativo intangível somente se a CAIXA puder identificar a capacidade de usá-los ou vendê-los e se a geração de benefícios econômicos futuros puder ser demonstrada com confiança.

(p) Diferido

Registrado ao custo de aquisição e formação, deduzido da amortização, a qual é calculada pelo método linear no prazo de até cinco anos, e sujeito a teste de redução ao valor recuperável.

Conforme determinado na Resolução CMN nº 3.617/2008, os saldos existentes, constituídos até setembro de 2008, serão mantidos até a sua efetiva baixa.

(q) Depósitos e captações no mercado aberto

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram, quando aplicável, os encargos exigíveis até a data do balanço.

(r) Provisões, ativos e passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.823/2009, que adota as premissas contidas no CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

(1) Ativos contingentes – não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, uma vez que pode se tratar de resultado que nunca venha a ser realizado. Porém, quando a administração possui evidências de que há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis e a realização do ganho é praticamente certa, então o ativo relacionado não é um ativo contingente e o seu reconhecimento é adequado.

(2) Provisões – são constituídas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos internos, for caracterizado como provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, considerando a natureza da atividade da CAIXA.

(3) Passivos contingentes – classificados como perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, sendo apenas divulgados nas notas explicativas quando individualmente relevante, e os classificados como perdas remotas não são provisionados e nem divulgados.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(s) Outros ativos e passivos

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos (em base “pro-rata” dia) e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos (em base “pro-rata” dia).

(t) Redução do valor recuperável de ativos financeiros

A CAIXA avalia, na data do balanço, se há alguma evidência de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está acima do valor recuperável.

Um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros é considerado acima do valor recuperável se, e somente se, houver evidência objetiva de redução ao valor recuperável como resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido depois do reconhecimento inicial do ativo (‘um evento de perda’ incorrido), exceto na avaliação das operações de crédito da Instituição onde conforme legislação vigente é utilizado o critério de perda esperada.

(u) Benefícios a empregados

A CAIXA opera plano de aposentadoria do tipo Benefício Definido (BD), no qual são feitas contribuições a um fundo administrado de forma independente.

O valor presente das obrigações deste benefício bem como o custo do serviço corrente e, quando aplicável, o custo do serviço passado é determinado utilizando-se o Método de Crédito Unitário Projetado, atribuindo-se benefício aos períodos em que surge a obrigação de proporcionar benefícios pós-emprego.

Caso o serviço do empregado em anos posteriores conduza a um nível materialmente mais elevado de benefício do que o verificado anteriormente, atribui-se o benefício de maneira linear até a data em que o serviço adicional do empregado conduza a uma quantia imaterial de benefícios adicionais.

No reconhecimento dos ganhos e perdas atuariais contabilizados nas demonstrações contábeis, para os planos previdenciários e benefícios pós-emprego estruturados na modalidade BD, a CAIXA adota a seguinte política:

a) A parcela dos ganhos ou perdas a ser reconhecida como receita ou despesa, corresponde ao valor dos ganhos e perdas acumulados não reconhecidos, que exceda, em cada exercício, ao maior dos seguintes limites:

- i) 10% do valor presente da obrigação atuarial total do benefício definido; e
- ii) 10% do valor justo dos ativos do plano.

b) Desta forma, a parcela dos ganhos ou perdas atuariais a ser reconhecida em cada exercício, será o valor resultante da divisão do montante dos ganhos e perdas atuariais acumulados, conforme item (a), pelo tempo médio remanescente de serviço estimado para os empregados participantes do plano.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A CAIXA também opera planos previdenciários que possuem benefícios estruturados na modalidade de Contribuição Definida e não geram ganhos ou perdas atuariais.

Outros benefícios concedidos são o auxílio pecúlio, estruturado na modalidade BD e o programa de assistência à saúde – Saúde CAIXA, destinado aos titulares (empregados CAIXA e aposentados) e respectivos dependentes.

Na apuração dos passivos e custos deste plano de saúde, foram adotadas hipóteses e premissas atuariais homologadas pela CAIXA, bem como o método atuarial Crédito Unitário Projetado, estabelecido pelo CPC 33 – Benefícios a Empregados.

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1), que trata de benefícios a empregados, em conformidade com as alterações nas Normas Internacionais de Contabilidade IAS 19.

O CPC 33 altera a contabilização e divulgação dos benefícios a empregados como a remoção do mecanismo do corredor no registro das obrigações dos planos, bem como o critério de reconhecimento dos ativos dos planos (valorizações e desvalorizações). A sua adoção se aplica aos exercícios iniciados a partir de 1 de janeiro de 2013. A adoção desta nova prática contábil implicará, fundamentalmente, no reconhecimento integral em conta de passivo das perdas atuariais (déficit atuarial) não reconhecidas até o momento, em contrapartida de conta do patrimônio líquido.

A participação dos empregados no resultado (PLR) é apropriada mensalmente com o cálculo de 11,25% sobre o resultado anual orçado. Após o fechamento do Acordo Coletivo de Trabalho, esse valor é ajustado considerando as regras aprovadas no Acordo Coletivo de Trabalho.

A CAIXA fornece aos empregados e dirigentes o auxílio-alimentação e cesta-alimentação, na forma da legislação vigente e do Acordo Coletivo de Trabalho, com caráter indenizatório, não sendo considerados como verba salarial e nem incidindo encargos para a CAIXA ou seus empregados e dirigentes.

Nota 4 – Caixa e equivalentes de caixa

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Total de Disponibilidades (caixa) | 8.035.967 | 4.942.335 |
| Disponibilidade em moeda nacional | 6.534.096 | 4.885.929 |
| Disponibilidade em moeda estrangeira | 1.501.871 | 56.406 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (1) | 71.161.795 | 27.683.377 |
| Total | 79.197.762 | 32.625.712 |

(1) Operações com vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aquisição.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Elaboração da demonstração dos fluxos de caixa

Ajustes de transações relevantes em ativos e passivos que não impactaram o caixa

| Item da DFC | Evento | Ajuste no saldo | |
|--|---|-----------------|-------------|
| | | Ativo | Passivo |
| Títulos e Valores Mobiliários – Cat. II | Aumento de capital com ações | (6.900.000) | - |
| Títulos e Valores Mobiliários – Cat. III | Pagamento de dividendos complementares de exercícios anteriores com TVM | 2.571.165 | - |
| Títulos e Valores Mobiliários – Cat. III | Antecipação de dividendos do exercício 2012 com TVM | 5.188.673 | - |
| Outros Créditos | Antecipação de dividendos do exercício 2012 | (5.188.673) | - |
| Outras Obrigações | Atualizações diversas de outras obrigações | - | (3.275.602) |
| Outras Obrigações | Dividendos propostos do exercício de 2012 | - | (5.188.673) |

Nota 5 – Aplicações interfinanceiras de liquidez

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Descrição | 1 a 90 dias | 91 a 180 dias | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Aplicações no mercado aberto - posição bancada | 22.483.339 | 3.128.782 | 25.612.121 | 8.469.148 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 5.448.911 | - | 5.448.911 | 7.551.669 |
| Letras do Tesouro Nacional | 15.864.438 | 3.128.782 | 18.993.220 | 805.109 |
| Notas do Tesouro Nacional | 1.169.990 | - | 1.169.990 | 112.370 |
| Aplicações no mercado aberto - posição financiada | 46.492.475 | - | 46.492.475 | 19.214.229 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 14.485.765 | - | 14.485.765 | 19.214.229 |
| Letras do Tesouro Nacional | 11.295.496 | - | 11.295.496 | - |
| Notas do Tesouro Nacional | 20.711.214 | - | 20.711.214 | - |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 2.185.901 | 892.775 | 3.078.676 | 2.063.590 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 2.185.982 | 892.775 | 3.078.757 | 2.063.665 |
| Provisão para Perdas em Aplicação em DI | (81) | - | (81) | (75) |
| Total - ativo circulante | 71.161.715 | 4.021.557 | 75.183.272 | 29.746.967 |

(a) Resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Rendas de aplicações no mercado aberto | 3.242.610 | 6.107.695 | 5.604.211 |
| Posição bancada | 1.226.271 | 1.845.291 | 1.809.721 |
| Posição financiada | 2.016.339 | 4.262.404 | 3.794.490 |
| Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros | 85.035 | 174.339 | 70.324 |
| Total | 3.327.645 | 6.282.034 | 5.674.535 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 6 – Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

(a) Composição

| CAIXA INDIVIDUAL | | | | | | | |
|--|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|--|--------------------|
| Descrição | Carteira Própria – Livre | Vinculados | | | | Instrumentos Financeiros Derivativos | Total |
| | | Compromisso de recompra | Prestação de Garantias | Livre movimentação | Banco Central | | |
| Títulos Públicos – Brasil | 73.020.460 | 46.913.706 | 1.683.394 | - | 998 | - | 121.618.558 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 623.679 | 5.725.318 | 4.656 | - | - | - | 6.353.653 |
| Letras do Tesouro Nacional | 40.713.911 | 31.239.862 | 1.676.136 | - | - | - | 73.629.909 |
| Notas do Tesouro Nacional | 31.671.026 | 9.948.526 | 2.602 | - | 998 | - | 41.623.152 |
| Tesouro Nacional/ Securitização | 11.844 | - | - | - | - | - | 11.844 |
| Títulos - Empresas | 16.711.811 | 52.820 | - | - | - | - | 16.764.631 |
| Debêntures | 6.542.621 | 52.820 | - | - | - | - | 6.595.441 |
| Letras de Crédito Imobiliário | 324.831 | - | - | - | - | - | 324.831 |
| Letras Financeiras | 82.403 | - | - | - | - | - | 82.403 |
| Cotas de Fundos | 47.246 | - | - | - | - | - | 47.246 |
| Certificado de Recebíveis Imobiliários | 995.683 | - | - | - | - | - | 995.683 |
| Ações | 8.719.027 | - | - | - | - | - | 8.719.027 |
| Outros | - | - | - | - | - | 82.128 | 82.128 |
| 31/12/2012 | 89.732.271 | 46.966.526 | 1.683.394 | - | 998 | 82.128 | 138.465.317 |
| 31/12/2011 | 81.764.241 | 36.329.796 | 1.059.043 | 250.611 | 1.184 | - | 119.404.875 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| CAIXA CONSOLIDADO | | | | | | | |
|--|--------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------|---------------|--------------------------------------|--------------------|
| Descrição | Carteira Própria - Livre | Vinculados | | | | Instrumentos Financeiros Derivativos | Total |
| | | Compromisso de recompra | Prestação de Garantias | Livre movimentação | Banco Central | | |
| Títulos Públicos – Brasil | 73.020.460 | 46.913.706 | 1.683.394 | - | 998 | - | 121.618.558 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 623.679 | 5.725.318 | 4.656 | - | - | - | 6.353.653 |
| Letras do Tesouro Nacional | 40.713.911 | 31.239.862 | 1.676.136 | - | - | - | 73.629.909 |
| Notas do Tesouro Nacional | 31.671.026 | 9.948.526 | 2.602 | - | 998 | - | 41.623.152 |
| Tesouro Nacional/ Securitização | 11.844 | - | - | - | - | - | 11.844 |
| Títulos - Empresas | 17.210.255 | 52.820 | - | - | - | - | 17.263.075 |
| Debêntures | 6.542.621 | 52.820 | - | - | - | - | 6.595.441 |
| Letras de Crédito Imobiliário | 324.831 | - | - | - | - | - | 324.831 |
| Letras Financeiras | 82.403 | - | - | - | - | - | 82.403 |
| Cotas de Fundos | 86.817 | - | - | - | - | - | 86.817 |
| Certificado de Recebíveis Imobiliários | 995.683 | - | - | - | - | - | 995.683 |
| Ações | 9.177.900 | - | - | - | - | - | 9.177.900 |
| Outros | - | - | - | - | - | 82.128 | 82.128 |
| 31/12/2012 | 90.230.715 | 46.966.526 | 1.683.394 | - | 998 | 82.128 | 138.963.761 |
| 31/12/2011 | 82.097.346 | 36.329.796 | 1.059.043 | 250.611 | 1.184 | - | 119.737.980 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Classificação consolidada por prazos

| CAIXA INDIVIDUAL | | | | | | | | | | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Posição em 31/12/2012 | Custo | *Ajuste Resultado | **Ajuste Patr.líq. | Valor Contábil | Valor de Mercado | Sem vencimento | 01 – 90 dias | 91 – 180 dias | 181 – 360 dias | Acima de 360 dias |
| Descrição | | | | | | | | | | |
| Títulos Públicos - Brasil | 120.466.072 | 1.152.089 | 397 | 121.618.558 | 129.785.684 | - | 13.113.707 | 14.087.860 | 13.264.413 | 81.152.578 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 6.353.941 | (258) | (30) | 6.353.653 | 6.353.626 | - | 1.495.648 | 22.480 | 96.553 | 4.738.972 |
| Letras do Tesouro Nacional | 72.493.633 | 1.136.276 | - | 73.629.909 | 74.252.224 | - | 3.959.770 | 7.978.020 | 13.167.860 | 48.524.259 |
| Notas do Tesouro Nacional | 41.603.184 | 16.071 | 3.897 | 41.623.152 | 49.167.990 | - | 7.658.289 | 6.087.360 | - | 27.877.503 |
| Tesouro Nacional/Securitização | 15.314 | - | (3.470) | 11.844 | 11.844 | - | - | - | - | 11.844 |
| Títulos - Empresas | 17.482.083 | 956 | (718.408) | 16.764.631 | 16.812.834 | 8.766.273 | 26.770 | 20.368 | 47.745 | 7.903.475 |
| Debêntures | 6.610.340 | 767 | (15.666) | 6.595.441 | 6.595.441 | - | 26.770 | 20.368 | 47.745 | 6.500.558 |
| Letras de Crédito Imobiliário | 324.929 | - | (98) | 324.831 | 324.831 | - | - | - | - | 324.831 |
| Letras Financeiras | 82.361 | - | 42 | 82.403 | 82.403 | - | - | - | - | 82.403 |
| Cotas de Fundos | 47.246 | - | - | 47.246 | 47.246 | 47.246 | - | - | - | - |
| Certificado de Recebíveis Imobiliários | 899.284 | 189 | 96.210 | 995.683 | 1.043.886 | - | - | - | - | 995.683 |
| Ações | 9.517.923 | - | (798.896) | 8.719.027 | 8.719.027 | 8.719.027 | - | - | - | - |
| Total – TVM | 137.948.155 | 1.153.045 | (718.011) | 138.383.189 | 146.598.518 | 8.766.273 | 13.140.477 | 14.108.228 | 13.312.158 | 89.056.053 |
| Para negociação | 74.391.465 | 1.153.045 | - | 75.544.510 | 75.544.510 | 34.466 | 11.875.327 | 7.978.020 | 13.188.926 | 42.467.771 |
| Disponíveis para Venda | 17.286.071 | - | (718.011) | 16.568.060 | 16.568.060 | 8.731.807 | - | 20.368 | 123.232 | 7.692.653 |
| Mantidos até o Vencimento | 46.270.619 | - | - | 46.270.619 | 54.485.948 | - | 1.265.150 | 6.109.840 | - | 38.895.629 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 82.128 | - | - | 82.128 | 82.128 | 82.128 | - | - | - | - |
| Total – TVM e Derivativos | 138.030.283 | 1.153.045 | (718.011) | 138.465.317 | 146.680.646 | 8.848.401 | 13.140.477 | 14.108.228 | 13.312.158 | 89.056.053 |

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

**Provisão p/ Ajuste a Valor de Mercado (Patrimônio Líquido);

Os títulos da categoria III – Títulos mantidos até o vencimento foram marcados a mercado exclusivamente para fins de divulgação e análise, entretanto a referida marcação não tem efeito no resultado ou no patrimônio líquido.

Os títulos da categoria I – Títulos para negociação são classificados no ativo circulante, conforme Circular BACEN nº 3068/2001.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| CAIXA CONSOLIDADO | | | | | | | | | | |
|---|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Posição em 31/12/2012 | Custo | *Ajuste Resultado | **Ajuste Patr.líqu. | Valor Contábil | Valor de Mercado | Sem vencimento | 01 – 90 dias | 91 – 180 dias | 181 – 360 dias | Acima de 360 dias |
| Descrição | | | | | | | | | | |
| Títulos Públicos - Brasil | 120.466.072 | 1.152.089 | 397 | 121.618.558 | 129.785.684 | - | 13.113.707 | 14.087.860 | 13.264.413 | 81.152.578 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 6.353.941 | (258) | (30) | 6.353.653 | 6.353.626 | - | 1.495.648 | 22.480 | 96.553 | 4.738.972 |
| Letras do Tesouro Nacional | 72.493.633 | 1.136.276 | - | 73.629.909 | 74.252.224 | - | 3.959.770 | 7.978.020 | 13.167.860 | 48.524.259 |
| Notas do Tesouro Nacional | 41.603.184 | 16.071 | 3.897 | 41.623.152 | 49.167.990 | - | 7.658.289 | 6.087.360 | - | 27.877.503 |
| Tesouro Nacional/Securitização | 15.314 | - | (3.470) | 11.844 | 11.844 | - | - | - | - | 11.844 |
| Títulos - Empresas | 17.619.297 | 956 | (357.178) | 17.263.075 | 17.311.278 | 9.264.717 | 26.770 | 20.368 | 47.745 | 7.903.475 |
| Debêntures | 6.610.340 | 767 | (15.666) | 6.595.441 | 6.595.441 | - | 26.770 | 20.368 | 47.745 | 6.500.558 |
| Letras de Crédito Imobiliário | 324.929 | - | (98) | 324.831 | 324.831 | - | - | - | - | 324.831 |
| Letras Financeiras | 82.361 | - | 42 | 82.403 | 82.403 | - | - | - | - | 82.403 |
| Cotas de Fundos | 86.817 | - | - | 86.817 | 86.817 | 86.817 | - | - | - | - |
| Certificado de Recebíveis Imobiliários | 899.284 | 189 | 96.210 | 995.683 | 1.043.886 | - | - | - | - | 995.683 |
| Ações | 9.615.566 | - | (437.666) | 9.177.900 | 9.177.900 | 9.177.900 | - | - | - | - |
| Total – TVM | 138.085.369 | 1.153.045 | (356.781) | 138.881.633 | 147.096.962 | 9.264.717 | 13.140.477 | 14.108.228 | 13.312.158 | 89.056.053 |
| Para negociação | 74.391.465 | 1.153.045 | - | 75.544.510 | 75.544.510 | 34.466 | 11.875.327 | 7.978.020 | 13.188.926 | 42.467.771 |
| Disponíveis para Venda | 17.423.285 | - | (356.781) | 17.066.504 | 17.066.504 | 9.230.251 | - | 20.368 | 123.232 | 7.692.653 |
| Mantidos até o Vencimento | 46.270.619 | - | - | 46.270.619 | 54.485.948 | - | 1.265.150 | 6.109.840 | - | 38.895.629 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 82.128 | - | - | 82.128 | 82.128 | 82.128 | - | - | - | - |
| Total – TVM e Derivativos | 138.167.497 | 1.153.045 | (356.781) | 138.963.761 | 147.179.090 | 9.346.845 | 13.140.477 | 14.108.228 | 13.312.158 | 89.056.053 |

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

**Provisão p/ Ajuste a Valor de Mercado (Patrimônio Líquido);

Os títulos da categoria III – Títulos mantidos até o vencimento foram marcados a mercado exclusivamente para divulgação e análise, entretanto a referida marcação não tem efeito no resultado ou no patrimônio líquido.

Os títulos da categoria I – Títulos para negociação são classificados no ativo circulante, conforme Circular BACEN nº 3068/2001.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Resumo da classificação dos títulos e valores mobiliários por prazo

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários baseia-se em cotação de preços na data do balanço. Se não houver cotação de preço de mercado, os valores são estimados a partir de modelo de marcação a mercado baseado na construção dos fluxos de caixa dos ativos e das curvas de juros de mercado.

Os fluxos de caixa são construídos a partir das características dos títulos e valores mobiliários e as curvas a partir das informações/dados dos preços/taxas de mercado dos instrumentos financeiros disponíveis, tais como: contratos futuros, títulos públicos ou operações de *swap*.

(c.1) Categoria I - Títulos para negociação

| CAIXA INDIVIDUAL/CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | | | | | | | | 31/12/2011 | | |
| | Sem vencimento | 01 a 90 | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Custo | Ajuste Resultado (1) | Valor de Mercado | Custo | Ajuste Resultado (1) | Valor de Mercado |
| Títulos Públicos – Brasil | - | 11.848.557 | 7.978.020 | 13.188.926 | 42.449.246 | 74.312.660 | 1.152.089 | 75.464.749 | 54.416.592 | 642.451 | 55.059.043 |
| LFT | - | 1.489.689 | - | 21.066 | 1.462.220 | 2.973.233 | (258) | 2.972.975 | 4.549.108 | (531) | 4.548.577 |
| LTN | - | 3.959.770 | 7.978.020 | 13.167.860 | 39.486.363 | 63.455.737 | 1.136.276 | 64.592.013 | 39.031.724 | 617.583 | 39.649.307 |
| NTN | - | 6.399.098 | - | - | 1.500.663 | 7.883.690 | 16.071 | 7.899.761 | 10.835.760 | 25.399 | 10.861.159 |
| Títulos Empresas | 34.466 | 26.770 | - | - | 18.525 | 78.805 | 956 | 79.761 | 83.554 | 1.538 | 85.092 |
| Debêntures | - | 26.770 | - | - | 14.405 | 40.408 | 767 | 41.175 | 53.840 | 1.427 | 55.267 |
| Cotas de Fundos | 34.466 | - | - | - | - | 34.466 | - | 34.466 | 22.877 | - | 22.877 |
| Certif. Recebíveis Imobiliários | - | - | - | - | 4.120 | 3.931 | 189 | 4.120 | 6.837 | 111 | 6.948 |
| Total | 34.466 | 11.875.327 | 7.978.020 | 13.188.926 | 42.467.771 | 74.391.465 | 1.153.045 | 75.544.510 | 54.500.146 | 643.989 | 55.144.135 |

(1) Ajuste a valor de mercado (Resultado)



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c.2) Categoria II - Títulos disponíveis para venda

| Descrição | CAIXA INDIVIDUAL | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | 31/12/2012 | | | | | | | 31/12/2011 | | | |
| | Sem vencimento | 01 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Custo | Ajuste Patrimônio (1) | Valor de Mercado | Custo | Ajuste Patrimônio (1) | Valor de Mercado |
| Títulos Públicos – Brasil | - | - | - | 75.487 | 20.237 | 95.327 | 397 | 95.724 | 1.024.891 | (139.832) | 885.059 |
| LFT | - | - | - | 75.487 | - | 75.517 | (30) | 75.487 | 152.665 | 183 | 152.848 |
| NTN | - | - | - | - | 8.393 | 4.496 | 3.897 | 8.393 | 4.187 | 2.329 | 6.516 |
| Títulos da Dívida Agrária | - | - | - | - | - | - | - | - | 274 | 5 | 279 |
| Tes. Nacional/CVS | - | - | - | - | 11.844 | 15.314 | (3.470) | 11.844 | 867.765 | (142.349) | 725.416 |
| Títulos – Empresas | 8.731.807 | - | 20.368 | 47.745 | 7.672.416 | 17.190.744 | (718.408) | 16.472.336 | 5.123.071 | (413.589) | 4.709.482 |
| Debêntures | - | - | 20.368 | 47.745 | 6.486.153 | 6.569.932 | (15.666) | 6.554.266 | 2.035.109 | (4.998) | 2.030.111 |
| Letras de Crédito Imobiliário | - | - | - | - | 324.831 | 324.929 | (98) | 324.831 | - | - | - |
| Letras Financeiras | - | - | - | - | 82.403 | 82.361 | 42 | 82.403 | - | - | - |
| Cotas de Fundos | 12.780 | - | - | - | - | 12.780 | - | 12.780 | 7.864 | - | 7.864 |
| Certif. Recebíveis Imobiliários | - | - | - | - | 779.029 | 682.819 | 96.210 | 779.029 | 452.165 | (32.894) | 419.271 |
| Ações | 8.719.027 | - | - | - | - | 9.517.923 | (798.896) | 8.719.027 | 2.627.933 | (375.697) | 2.252.236 |
| Total | 8.731.807 | - | 20.368 | 123.232 | 7.692.653 | 17.286.071 | (718.011) | 16.568.060 | 6.147.962 | (553.421) | 5.594.541 |

(1) Ajuste a valor de mercado (Patrimônio Líquido), não inclui ajuste a valor de mercado de TVM da controlada.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| CAIXA CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | | | | | | | 31/12/2011 | | | |
| | Sem vencimento | 01 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Custo | Ajuste Patrimônio (1) | Valor de Mercado | Custo | Ajuste Patrimônio (1) | Valor de Mercado |
| Títulos Públicos – Brasil | - | - | - | 75.487 | 20.237 | 95.327 | 397 | 95.724 | 1.024.891 | (139.832) | 885.059 |
| LFT | - | - | - | 75.487 | - | 75.517 | (30) | 75.487 | 152.665 | 183 | 152.848 |
| NTN | - | - | - | - | 8.393 | 4.496 | 3.897 | 8.393 | 4.187 | 2.329 | 6.516 |
| Títulos da Dívida Agrária | - | - | - | - | - | - | - | - | 274 | 5 | 279 |
| Tes. Nacional/CVS | - | - | - | - | 11.844 | 15.314 | (3.470) | 11.844 | 867.765 | (142.349) | 725.416 |
| Títulos – Empresas | 9.230.251 | - | 20.368 | 47.745 | 7.672.416 | 17.327.958 | (357.178) | 16.970.780 | 5.220.714 | (178.127) | 5.042.587 |
| Debêntures | - | - | 20.368 | 47.745 | 6.486.153 | 6.569.932 | (15.666) | 6.554.266 | 2.035.109 | (4.998) | 2.030.111 |
| Letras de Crédito Imobiliário | - | - | - | - | 324.831 | 324.929 | (98) | 324.831 | - | - | - |
| Letras Financeiras | - | - | - | - | 82.403 | 82.361 | 42 | 82.403 | - | - | - |
| Cotas de Fundos | 52.351 | - | - | - | - | 52.351 | - | 52.351 | 7.864 | - | 7.864 |
| Certif. Recebíveis Imobiliários | - | - | - | - | 779.029 | 682.819 | 96.210 | 779.029 | 452.165 | (32.894) | 419.271 |
| Ações | 9.177.900 | - | - | - | - | 9.615.566 | (437.666) | 9.177.900 | 2.725.576 | (140.235) | 2.585.341 |
| Total | 9.230.251 | - | 20.368 | 123.232 | 7.692.653 | 17.423.285 | (356.781) | 17.066.504 | 6.245.605 | (317.959) | 5.927.646 |

(1) Ajuste a valor de mercado (Patrimônio Líquido), inclui o ajuste a valor de mercado de TVM da controlada.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c.3) Categoria III - Títulos mantidos até o vencimento

| CAIXA INDIVIDUAL/CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | | | | | 31/12/2011 | | |
| | 01 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Custo | Valor de Mercado | Custo | Valor de Mercado |
| Títulos Públicos - Brasil | 1.265.150 | 6.109.840 | - | 38.683.095 | 46.058.085 | 54.225.211 | 58.468.961 | 61.037.797 |
| LFT | 5.959 | 22.480 | - | 3.276.752 | 3.305.191 | 3.305.164 | 4.552.399 | 4.552.233 |
| LTN | - | - | - | 9.037.896 | 9.037.896 | 9.660.211 | 4.765.860 | 4.844.966 |
| NTN | 1.259.191 | 6.087.360 | - | 26.368.447 | 33.714.998 | 41.259.836 | 49.149.472 | 51.639.564 |
| Tesouro Nacional/ Securitização | - | - | - | - | - | - | 1.230 | 1.034 |
| Títulos - Empresas | - | - | - | 212.534 | 212.534 | 260.737 | 197.238 | 207.784 |
| Certificado de Recebíveis Imobiliários | - | - | - | 212.534 | 212.534 | 260.737 | 197.238 | 207.784 |
| Total | 1.265.150 | 6.109.840 | - | 38.895.629 | 46.270.619 | 54.485.948 | 58.666.199 | 61.245.581 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Resultado com títulos e valores mobiliários

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Ativos financeiros mantidos para negociação | 2.993.551 | 6.563.973 | 5.513.414 |
| Ativos financeiros disponíveis para venda | 301.780 | 527.669 | 146.208 |
| Ativos financeiros mantidos até o vencimento | 2.822.805 | 5.906.248 | 7.560.348 |
| Outros | 958 | 1.780 | 1.870 |
| Total | 6.119.094 | 12.999.670 | 13.221.840 |

(e) Instrumentos financeiros derivativos

A CAIXA se utiliza de Instrumentos Financeiros Derivativos (IFD) registrados em contas patrimoniais e contas de compensação que se destinam a atender necessidades próprias para administrar a sua exposição. Essas operações envolvem contratos futuros DI, dólar, cupom cambial e contratos de *swaps*.

Os instrumentos financeiros derivativos, quando utilizados como instrumentos de hedge, destinam-se à proteção contra variações cambiais e variações nas taxas de juros de ativos e passivos. Os derivativos geralmente representam compromissos futuros para trocar moedas ou indexadores ou comprar ou vender outros instrumentos financeiros nos termos e datas especificadas nos contratos.

Os contratos de swap são registrados na BM&FBovespa ou na Cetip de duas formas: com ou sem garantia.

No caso do registro com garantia, há uma clearing que fica responsável pelo cálculo dos ajustes diários e da margem de garantia a ser depositada para o pagamento em caso de default de alguma das partes. Assim, é a clearing que se torna contraparte dos contratos. Neste tipo de registro, portanto, não há risco de crédito.

No caso de registro sem garantia, não há uma clearing que calcula os ajustes diários e garante os pagamentos. Esses valores são calculados entre as partes. Neste tipo de registro, porém, há a possibilidade de assinatura de contratos (Contrato Global de Derivativos – CGD e Cessão Fiduciária) onde são estabelecidas cláusulas que garantem o pagamento entre as partes. Inclusive, nesta modalidade, há um limite de crédito definido, onde, ultrapassado este limite, há a necessidade de depósito de ativos em conta de garantia, que é administrado pelas partes. Neste caso há risco de crédito, até o limite estabelecido em contrato.

As posições dos contratos futuros têm os seus valores referenciais registrados em contas de compensação e os ajustes em contas patrimoniais.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(e.1) Hedge Contábil

No dia 05/11/2012, a CAIXA realizou a emissão externa de duas séries de títulos com vencimento em 2017 (1ª série – US\$ 1.000.000.000) e 2022 (2ª série – US\$ 500.000.000), em dólares americanos e com pagamento de juros prefixados semestrais de 2,375% a.a. e 3,5% a.a., respectivamente.

Adicionalmente, os pagamentos semestrais exigem o pagamento de 15% sobre cada parcela de juros a título de tributo a ser pago no país da emissão.

Mantido no país da emissão, a operação expõe a CAIXA ao risco de variação da taxa de cupom de dólar, no entanto, a internalização dos recursos captados adiciona ao risco da variação do dólar, o que resultou na realização de operações de swap para a proteção destes riscos.

Até 31/12/2012 foram internalizados um total de US\$ 700 milhões com a realização da respectiva operação de swap classificada como hedge de fluxo de caixa com o objetivo de proteger os fluxos de pagamentos resultantes da emissão externa da variação da taxa de câmbio.

Características:

- Objeto do hedge:
 - Variação cambial do cupom da emissão, 2,375% a.a. sobre US\$ 700 milhões ou US\$ 9,553 milhões semestrais, com vencimentos entre 2013 e 2017;
 - Variação cambial do principal, US\$ 700 milhões, com vencimento em 2017;
 - Variação cambial do imposto devido, 15% sobre o cupom a pagar ou US\$ 1,686 milhões semestrais.
- Instrumentos de hedge:
 - Ponta Ativa Swap: variação do Dólar + cupom;
 - Ponta Passiva Swap: % da variação do CDI.

A parcela da emissão externa internalizada, objeto do hedge, apresentou em 31/12/2012 marcação a mercado de R\$ 1.671.098 (R\$ 1.631.440 na data do hedge).

A marcação a mercado da ponta ativa do swap no dia 31/12/2012 foi de R\$ 1.670.972 (R\$ 1.622.286 na data do hedge) e da ponta passiva do swap R\$ 1.658.570 (R\$ 1.625.011 na data do hedge), gerando ajuste a valor de mercado livre dos efeitos tributários de R\$ 15.127.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos futuros do objeto do hedge e da ponta ativa do swap, a efetividade da operação se manteve próximo de 100%, dentro do intervalo estabelecido na Circular BACEN 3.082/2002.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(f) Valor dos instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais e de compensação

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|---|--------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | | | | 31/12/2011 | | | |
| | *Valor referencial | **Valor patrimonial | Ajuste a valor de mercado | Valor de mercado | *Valor referencial | **Valor patrimonial | Ajuste a valor de mercado | Valor de mercado |
| Compromissos de venda | 67.244.632 | - | - | 67.244.632 | 46.132.605 | - | - | 46.132.605 |
| Moeda estrangeira | 19.510 | - | - | 19.510 | 16.920 | - | - | 16.920 |
| Índices | 67.225.122 | - | - | 67.225.122 | 46.115.685 | - | - | 46.115.685 |
| Contratos swaps - Posição Ativa | - | 82.128 | - | 82.128 | - | - | - | |
| Contratos swaps- Posição Passiva | - | 539 | - | 539 | - | 827 | - | 827 |

* Conta de compensação valor referencial

** Valor patrimonial a receber/pagar

(g) Composição da carteira de instrumentos financeiros derivativos por tipo de instrumento, local de negociação, contraparte e prazo de vencimento, demonstrada pelo seu valor de mercado:

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | |
|---|--------------|---------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | | | | 31/12/2011 | |
| | 01 – 90 dias | 91 - 180 dias | 181 - 360 dias | Acima de 360 dias | Valor de Mercado | Valor de Mercado |
| BM&FBovespa | | | | | | |
| ATIVO – DI - Futuros - posição vendida | 9.562.400 | 7.877.272 | 13.163.555 | 35.805.100 | 66.408.327 | 46.115.685 |
| ATIVO DOLAR - Futuros - posição vendida | 19.510 | - | - | - | 19.510 | 16.920 |
| ATIVO - Swap - posição comprada | - | - | - | 82.128 | 82.128 | - |
| ATIVO - Swap - posição vendida | - | - | - | 539 | 539 | 827 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(h) Resultado realizado e não realizado na carteira de instrumentos financeiros derivativos

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|---------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Swap | (67) | (107) | (19) |
| Futuro | (527.162) | (1.431.143) | (669.960) |
| Total realizado | (527.229) | (1.431.250) | (669.979) |
| Swap – não realizado (1) | 5.163 | 5.163 | - |

(1) Ajuste no Patrimônio Líquido

(i) Títulos e valores mobiliários vinculados à prestação de garantias

A margem de garantia é o depósito requerido de todos que detenham posições de risco, visando assegurar o cumprimento de todos os contratos em aberto. A margem de garantia de operações com instrumentos financeiros é a seguinte:

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Títulos públicos | 1.684.392 | 1.059.043 |
| Notas do Tesouro Nacional | 3.601 | 1.013.889 |
| Letras do Tesouro Nacional | 1.676.135 | 40.864 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 4.656 | 4.290 |

Nota 7 – Relações interfinanceiras

(a) Os depósitos no BACEN são compostos, substancialmente, de recolhimentos compulsórios que rendem atualização monetária com base em índices oficiais e juros, exceto aqueles decorrentes de depósitos à vista, e não estão disponíveis para financiar as operações de rotina da CAIXA, portanto não são considerados equivalentes de caixa.

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Descrição | Remuneração | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Compulsório sobre depósito à vista | Não remunerado | 6.564.440 | 4.714.065 |
| Compulsório sobre depósito de poupança (1) | TR + 6,17% a.a. | 34.991.876 | 29.894.553 |
| Compulsório sobre depósitos a prazo | Taxa SELIC | 6.900.303 | 4.947.623 |
| Compulsório adicional | Taxa SELIC | 23.742.887 | 22.615.784 |
| Total | | 72.199.506 | 62.172.025 |

(1) Para os depósitos realizados a partir de 04/05/2012, quando a taxa SELIC for menor ou igual a 8,5% a.a., a remuneração do compulsório sobre depósito de poupança será a TR + 70% da taxa SELIC anual.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) A rubrica "SFH - Sistema Financeiro da Habitação" inclui valores a ressarcir junto ao FGTS e os valores residuais de contratos encerrados a serem ressarcidos pelo FCVS que estão em processo de novação com aquele Fundo.

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | | | 31/12/2011 | | |
| | Total Crédito | Provisão | Líquido | Total Crédito | Provisão | Líquido |
| FGTS a ressarcir | 64.996 | - | 64.996 | 110.717 | - | 110.717 |
| FCVS a receber | 21.727.118 | (3.015.221) | 18.711.897 | 21.179.699 | (2.956.500) | 18.223.199 |
| Não habilitados (1) | 1.702.295 | (327.318) | 1.374.977 | 2.115.215 | (406.454) | 1.708.761 |
| Habilitados e não homologados (2) | 6.534.937 | (2.501.429) | 4.033.508 | 6.047.503 | (2.256.113) | 3.791.390 |
| Habilitados e homologados (3) | 13.489.886 | (186.474) | 13.303.412 | 13.016.981 | (293.933) | 12.723.048 |
| Total | 21.792.114 | (3.015.221) | 18.776.893 | 21.290.416 | (2.956.500) | 18.333.916 |

(1) Representam contratos ainda não submetidos à homologação do FCVS porque estão em processo de habilitação na CAIXA.

(2) Representam contratos já habilitados pela CAIXA em fase de análise por parte do FCVS para homologação final.

(3) Os créditos habilitados e homologados representam contratos já avaliados e aceitos pelo FCVS e dependem de processo de securitização, conforme previsto na Lei nº 10.150/2000, para a sua realização.

Os contratos a serem ressarcidos pelo FCVS rendem juros de até 6,17% ao ano e são atualizados monetariamente de acordo com a variação da Taxa Referencial de Juros (TR). A efetiva realização desses créditos depende da aderência a um conjunto de normas e procedimentos definidos em regulamentação emitida pelo FCVS.

A Administração da CAIXA implementou processo de análise e conferência das condições e dos dados desses contratos para enquadramento a tais normas e procedimentos, o que fundamentou o estabelecimento de critérios para estimar as provisões para prováveis perdas decorrentes de contratos que não venham a atender às normas e aos procedimentos definidos pelo FCVS. A provisão para créditos do FCVS é efetuada com base em estudos estatísticos semestrais, levando-se em conta o histórico de perda por negativa de cobertura atribuída pelo referido Fundo.

A CAIXA possui um estoque de 7.975 contratos de financiamentos assinados até 05/12/90 com cláusula de cobertura do FCVS que se encontra com negativa de cobertura pelo Fundo, em razão da multiplicidade de financiamento apresentada no CADMUT – Cadastro Nacional de Mutuários, que totalizam R\$ 920.005.

Para estes casos, o posicionamento estabelecido pelo CCFCVS – Conselho Curador do FCVS é no sentido de que os mutuários descumpriram a legislação do SFH/FCVS, em especial na disposição contida inicialmente no § 1º do artigo 9º da Lei 4.380/64, vigente no momento da celebração dos financiamentos pelos Agentes Financeiros. Entretanto, o Superior Tribunal de Justiça - STJ, por meio do julgamento de Recurso Repetitivo (RESP 1.133.769/RN), cuja matéria apreciada envolve multiplicidade de financiamentos firmados no SFH, reconheceu a regularidade dos contratos habitacionais assinados até 05/12/90 para efeitos de cobertura do FCVS definindo, em sentença, a responsabilidade do Fundo sobre o saldo devedor remanescente.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Considerando que ficou assegurada judicialmente a quitação da dívida pelo FCVS, a CAIXA aguarda as providências necessárias pelo Fundo de forma a reconhecer a aplicação automática da jurisprudência para os contratos que se encontram com negativa de cobertura por multiplicidade de financiamentos assinados até 05/12/90.

(c) Resultado das aplicações compulsórias

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Créditos vinculados ao BACEN | 2.072.862 | 4.389.516 | 4.844.898 |
| Créditos vinculados ao SFH | 591.103 | 1.296.781 | 1.866.949 |
| Total | 2.663.965 | 5.686.297 | 6.711.847 |

Nota 8 – Carteira de crédito

(a) Composição das carteiras de crédito por modalidade

(a.1) Resumo das carteiras de crédito por modalidade

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Operações de Crédito | 353.739.503 | 249.548.776 |
| Empréstimos e títulos descontados | 102.241.779 | 62.593.560 |
| Financiamentos | 19.589.276 | 17.156.734 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | 157.520 | - |
| Financiamentos imobiliários | 205.788.891 | 152.870.586 |
| Financiamentos de infraestrutura e desenvolvimento | 23.536.770 | 16.927.896 |
| Operações de crédito vinculadas à cessão | 2.425.267 | - |
| Outros Créditos c/ características de concessão de crédito (Nota 9 d) | 7.499.866 | 3.341.523 |
| Cartão de crédito (1) | 4.610.807 | 3.287.162 |
| Créditos por avais e fianças honrados | 31.799 | 32.142 |
| Devedores por compra de valores e bens | 18.332 | 17.142 |
| Direitos a receber de operações de venda ou transferências de ativos | 2.838.928 | 5.077 |
| Total | 361.239.369 | 252.890.299 |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa | (19.921.098) | (15.837.093) |
| Provisão para operações de crédito | (19.717.203) | (15.701.121) |
| Provisão para outros créditos (Nota 9 (d)) | (203.895) | (135.972) |
| Total – Líquido de Provisões | 341.318.271 | 237.053.206 |

(1) Inclui créditos com característica de concessão de crédito



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a.2) Curso normal

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Descrição | Até 30 dias | 31 a 60 dias | 61 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Empréstimos e títulos descontados | 5.383.135 | 3.679.569 | 3.398.462 | 9.483.397 | 14.579.252 | 53.268.565 | 89.792.380 | 55.918.909 |
| Financiamentos | 1.203.242 | 357.813 | 346.173 | 994.861 | 1.770.592 | 12.241.992 | 16.914.673 | 15.333.851 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | 16.366 | 16.366 | 16.366 | 47.203 | 60.738 | - | 157.039 | - |
| Financiamentos imobiliários | 2.634.364 | 1.840.733 | 1.833.784 | 5.580.185 | 10.918.908 | 141.494.234 | 164.302.208 | 114.740.533 |
| Financiamentos de infraestrutura e desenvolvimento | 148.008 | 147.583 | 143.147 | 417.745 | 832.280 | 21.437.623 | 23.126.386 | 16.696.155 |
| Operações de crédito vinculadas à cessão | 36.579 | 26.847 | 26.847 | 80.532 | 161.042 | 1.869.081 | 2.200.928 | - |
| Outros Créditos | 2.302.116 | 951.792 | 624.640 | 909.236 | 699.096 | 1.981.594 | 7.468.474 | 3.305.285 |
| 31/12/2012 | 11.723.810 | 7.020.703 | 6.389.419 | 17.513.159 | 29.021.908 | 232.293.089 | 303.962.088 | - |
| 31/12/2011 | 6.424.195 | 3.359.301 | 2.876.243 | 7.864.819 | 13.665.225 | 171.804.950 | - | 205.994.733 |

(a.3) Curso anormal – parcelas vincendas

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descrição | Até 30 dias | 31 a 60 dias | 61 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Empréstimos e títulos descontados | 371.572 | 336.977 | 330.292 | 949.401 | 1.661.035 | 6.580.427 | 10.229.704 | 829.669 |
| Financiamentos | 78.352 | 73.471 | 69.668 | 195.253 | 330.812 | 1.022.058 | 1.769.614 | 98.805 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | 47 | 47 | 47 | 141 | 199 | - | 481 | - |
| Financiamentos imobiliários | 844.514 | 420.064 | 419.906 | 1.330.126 | 2.513.593 | 34.231.594 | 39.759.797 | 36.407.570 |
| Financiamentos de infraestrutura e desenvolvimento | 4.874 | 4.823 | 4.823 | 14.470 | 28.940 | 335.449 | 393.379 | 229.725 |
| Operações de crédito vinculadas à cessão | 4.231 | 2.656 | 2.656 | 7.969 | 15.935 | 189.886 | 223.333 | - |
| Outros Créditos | 3.222 | 157 | 154 | 459 | 901 | 4.849 | 9.742 | 14.003 |
| 31/12/2012 | 1.306.812 | 838.195 | 827.546 | 2.497.819 | 4.551.415 | 42.364.263 | 52.386.050 | - |
| 31/12/2011 | 693.208 | 422.414 | 421.944 | 1.269.058 | 2.523.137 | 32.250.011 | - | 37.579.772 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a.4) Curso anormal – parcelas vencidas

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Descrição | Até 30 dias | 31 a 60 dias | 61 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Empréstimos e títulos descontados | 709.029 | 299.722 | 268.834 | 489.643 | 448.490 | 3.977 | 2.219.695 | 5.844.982 |
| Financiamentos | 123.828 | 56.676 | 123.473 | 274.979 | 323.062 | 2.971 | 904.989 | 1.724.078 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Financiamentos imobiliários | 494.991 | 124.485 | 186.411 | 399.362 | 515.697 | 5.940 | 1.726.886 | 1.722.483 |
| Financiamentos de infraestrutura e desenvolvimento | 1.509 | 249 | - | 15.247 | - | - | 17.005 | 2.016 |
| Operações de crédito vinculadas à cessão | 514 | 315 | 136 | 41 | - | - | 1.006 | - |
| Outros Créditos | 6.475 | 5.456 | 2.266 | 2.729 | 2.733 | 1.991 | 21.650 | 22.235 |
| 31/12/2012 | 1.336.346 | 486.903 | 581.120 | 1.182.001 | 1.289.982 | 14.879 | 4.891.231 | - |
| 31/12/2011 | 4.075.360 | 1.096.659 | 777.052 | 1.567.658 | 1.650.194 | 148.871 | - | 9.315.794 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Modalidades e níveis de risco

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Operações de Crédito | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Empréstimos e títulos descontados | 16.418.180 | 35.774.597 | 23.195.008 | 14.650.527 | 5.999.438 | 1.264.511 | 754.066 | 530.020 | 3.655.432 | 102.241.779 | 62.593.560 |
| Financiamentos | 6.054.481 | 6.557.540 | 2.794.965 | 1.366.343 | 956.648 | 273.858 | 199.208 | 151.724 | 1.234.509 | 19.589.276 | 17.156.734 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | 1.989 | 2.452 | 98.748 | 54.030 | 301 | - | - | - | - | 157.520 | - |
| Financiamentos imobiliários | 1.702.427 | 123.442.631 | 24.735.895 | 43.166.694 | 2.660.313 | 947.010 | 740.739 | 569.123 | 7.824.059 | 205.788.891 | 152.870.586 |
| Financiamentos de infraestrutura e desenvolvimento | 8.974.233 | 7.966.410 | 2.841.022 | 2.906.337 | 816.182 | 32.586 | - | - | - | 23.536.770 | 16.927.896 |
| Operações de crédito vinculadas à cessão | - | 2.319.869 | 30.072 | 9.902 | 7.275 | 5.311 | 3.746 | 3.471 | 45.621 | 2.425.267 | - |
| Outros Créditos | 30.163 | 3.658.086 | 2.645.191 | 677.165 | 359.204 | 26.766 | 12.848 | 8.651 | 81.792 | 7.499.866 | 3.341.523 |
| 31/12/2012 | 33.181.473 | 179.721.585 | 56.340.901 | 62.830.998 | 10.799.361 | 2.550.042 | 1.710.607 | 1.262.989 | 12.841.413 | 361.239.369 | - |
| 31/12/2011 | 28.368.953 | 125.075.674 | 40.869.853 | 37.660.518 | 5.439.823 | 2.025.849 | 1.411.542 | 1.007.996 | 11.030.091 | - | 252.890.299 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Faixas de vencimento e níveis de risco

(c.1) Operações de crédito em Curso normal

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Descrição | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| 01 a 30 dias | 1.358.367 | 5.906.288 | 1.700.738 | 1.558.898 | 777.927 | 97.849 | 46.859 | 25.597 | 251.287 | 11.723.810 | 6.424.195 |
| 31 a 60 dias | 600.015 | 3.607.114 | 1.234.594 | 996.839 | 341.984 | 54.236 | 24.661 | 12.635 | 148.625 | 7.020.703 | 3.359.301 |
| 61 a 90 dias | 489.350 | 3.314.583 | 1.126.338 | 930.724 | 314.267 | 45.519 | 20.617 | 11.148 | 136.873 | 6.389.419 | 2.876.243 |
| 91 a 180 dias | 1.331.048 | 8.899.768 | 3.250.076 | 2.624.222 | 837.561 | 111.699 | 55.642 | 30.044 | 373.099 | 17.513.159 | 7.864.819 |
| 181 a 360 dias | 2.448.182 | 14.297.627 | 5.656.628 | 4.540.005 | 1.278.776 | 174.686 | 75.616 | 38.763 | 511.625 | 29.021.908 | 13.665.225 |
| Acima de 360 dias | 26.711.350 | 125.868.564 | 31.591.214 | 39.291.944 | 4.189.530 | 567.711 | 323.955 | 236.193 | 3.512.628 | 232.293.089 | 171.804.950 |
| Total | 32.938.312 | 161.893.944 | 44.559.588 | 49.942.632 | 7.740.045 | 1.051.700 | 547.350 | 354.380 | 4.934.137 | 303.962.088 | 205.994.733 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c.2) Operações de crédito em Curso Anormal

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Descrição | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 31/12/2012 | 31/12/ 2011 |
| Parcelas Vencidas | 18.820 | 131.908 | 552.390 | 484.060 | 514.380 | 356.036 | 334.158 | 303.671 | 2.195.808 | 4.891.231 | 9.315.794 |
| 01 a 30 dias | 18.612 | 131.908 | 491.643 | 229.287 | 166.911 | 47.119 | 33.503 | 24.902 | 192.461 | 1.336.346 | 4.075.360 |
| 31 a 60 dias | - | - | 59.458 | 199.997 | 47.608 | 26.209 | 21.388 | 16.813 | 115.430 | 486.903 | 1.096.659 |
| 61 a 90 dias | - | - | 1.289 | 28.251 | 270.103 | 58.164 | 34.572 | 24.580 | 164.161 | 581.120 | 777.052 |
| 91 a 180 dias | - | - | - | 26.525 | 29.510 | 213.532 | 232.680 | 225.472 | 454.282 | 1.182.001 | 1.567.658 |
| 181 a 360 dias | - | - | - | - | 248 | 11.012 | 12.015 | 11.820 | 1.254.887 | 1.289.982 | 1.650.194 |
| Acima de 360 dias | 208 | - | - | - | - | - | - | 84 | 14.587 | 14.879 | 148.871 |
| Parcelas Vincendas | 224.341 | 17.695.733 | 11.228.923 | 12.404.306 | 2.544.936 | 1.142.306 | 829.099 | 604.938 | 5.711.468 | 52.386.050 | 37.579.772 |
| 01 a 30 dias | 5.939 | 325.554 | 345.988 | 304.654 | 82.973 | 34.738 | 26.578 | 19.715 | 160.673 | 1.306.812 | 693.208 |
| 31 a 60 dias | 4.126 | 230.094 | 168.967 | 167.728 | 70.724 | 29.851 | 22.755 | 16.772 | 127.178 | 838.195 | 422.414 |
| 61 a 90 dias | 4.118 | 228.919 | 167.245 | 166.446 | 69.166 | 29.145 | 22.137 | 16.286 | 124.084 | 827.546 | 421.944 |
| 91 a 180 dias | 12.126 | 680.085 | 543.107 | 504.540 | 209.840 | 83.642 | 63.092 | 46.435 | 354.952 | 2.497.819 | 1.269.058 |
| 181 a 360 dias | 24.220 | 1.329.943 | 944.014 | 945.304 | 356.211 | 148.901 | 111.109 | 81.193 | 610.520 | 4.551.415 | 2.523.137 |
| Acima de 360 dias | 173.812 | 14.901.138 | 9.059.602 | 10.315.634 | 1.756.022 | 816.029 | 583.428 | 424.537 | 4.334.061 | 42.364.263 | 32.250.011 |
| Total | 243.161 | 17.827.641 | 11.781.313 | 12.888.366 | 3.059.316 | 1.498.342 | 1.163.257 | 908.609 | 7.907.276 | 57.277.281 | 46.895.566 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Composição da carteira de crédito por setor de atividade

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| SETOR PÚBLICO | 27.904.029 | 21.914.181 |
| Administração Direta | 15.529.379 | 10.646.069 |
| Administração Indireta – Petroquímico | 8.152.428 | 8.184.534 |
| Administração Indireta – Saneamento e Infraestrutura | 3.128.485 | 2.678.654 |
| Administração Indireta - Outros | 1.093.737 | 404.924 |
| SETOR PRIVADO | 333.335.340 | 230.976.118 |
| PESSOA JURÍDICA | 73.585.184 | 44.232.421 |
| Agronegócio e Extrativismo | 4.518.545 | 2.937.364 |
| Petroquímico | 1.832.630 | 2.161.412 |
| Têxtil | 1.403.222 | 933.297 |
| Siderurgia e Metalurgia | 8.758.384 | 8.178.782 |
| Alimentação | 1.234.634 | 678.001 |
| Outras indústrias | 4.512.659 | 1.399.868 |
| Comércio varejista | 14.969.525 | 7.734.217 |
| Comércio atacadista | 2.820.862 | 1.562.609 |
| Construção civil | 9.120.387 | 5.222.021 |
| Serviços financeiros | 5.040.876 | 1.297.962 |
| Energia elétrica | 4.486.336 | 3.731.418 |
| Saneamento e infraestrutura | 1.957.710 | 741.378 |
| Serviços pessoais | 193.357 | 90.409 |
| Comunicação | 1.398.838 | 1.119.935 |
| Transporte | 2.888.413 | 1.841.655 |
| Saúde | 2.505.327 | 1.749.459 |
| Outros serviços | 5.943.479 | 2.852.634 |
| PESSOA FÍSICA | 259.750.156 | 186.743.697 |
| Comercial | 59.556.688 | 48.006.291 |
| Habitacional | 199.087.606 | 138.690.216 |
| Outros | 1.105.862 | 47.190 |
| Total | 361.239.369 | 252.890.299 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(e) Composição das operações de crédito e outros créditos com característica de concessão de crédito por faixa de vencimento

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | | | 31/12/2011 |
| | Setor público | Setor privado | Total | Total |
| Curto prazo | 3.028.543 | 78.662.243 | 81.690.786 | 39.519.544 |
| De 0 a 90 dias | 899.481 | 27.207.004 | 28.106.485 | 14.197.305 |
| De 91 a 360 dias | 2.129.062 | 51.455.239 | 53.584.301 | 25.322.239 |
| Longo prazo | 24.871.263 | 249.786.089 | 274.657.352 | 204.054.961 |
| De 1 ano até 3 anos | 4.713.644 | 102.714.638 | 107.428.282 | 62.840.906 |
| De 3 anos até 5 anos | 5.460.472 | 61.940.738 | 67.401.210 | 57.029.416 |
| De 5 anos até 15 anos | 10.874.987 | 78.967.482 | 89.842.469 | 78.666.337 |
| Mais de 15 anos | 3.822.160 | 6.163.231 | 9.985.391 | 5.518.302 |
| Total normal | 27.899.806 | 328.448.332 | 356.348.138 | 243.574.505 |
| Total vencido | 4.223 | 4.887.008 | 4.891.231 | 9.315.794 |
| Total geral | 27.904.029 | 333.335.340 | 361.239.369 | 252.890.299 |

(f) Receitas de operação de crédito

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Empréstimos, títulos descontados e financiamentos | 9.422.097 | 18.098.569 | 14.606.076 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | 434 | 434 | - |
| Financiamentos imobiliários | 7.752.941 | 14.852.661 | 12.306.471 |
| Financiamentos de infraestrutura e desenvolvimento | 672.331 | 1.428.464 | 1.044.434 |
| Outros créditos | 5.168 | 10.456 | 10.072 |
| Total | 17.852.971 | 34.390.584 | 27.967.053 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(g) Concentração dos principais devedores

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|--------------------------------|------------|-------|------------|-------|
| Descrição | 31/12/2012 | % | 31/12/2011 | % |
| Principal devedor | 8.152.429 | 2,26 | 8.184.534 | 3,24 |
| 10 maiores devedores | 34.069.804 | 8,46 | 26.257.097 | 10,38 |
| 20 maiores devedores | 42.701.135 | 10,78 | 31.826.882 | 12,59 |
| 50 maiores devedores | 54.452.947 | 13,81 | 39.309.802 | 15,54 |
| 100 maiores devedores | 61.171.521 | 15,67 | 43.894.444 | 17,36 |

(h) Movimentação da carteira de renegociação

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Operações Renegociadas | 2.095.497 | 3.796.415 | 2.813.134 |
| Operações Comerciais | 1.584.785 | 2.850.959 | 2.125.937 |
| Operações Habitacionais | 510.712 | 945.456 | 687.197 |
| Operações Recuperadas | 510.110 | 951.941 | 832.492 |
| Operações Comerciais | 152.976 | 300.594 | 317.768 |
| Operações Habitacionais | 357.134 | 651.347 | 514.724 |

(i) Movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Saldo inicial | 17.706.331 | 15.837.093 | 11.299.930 |
| Constituição | 5.551.791 | 11.063.211 | 8.043.465 |
| Baixas | (1.506.866) | (3.383.290) | (1.227.730) |
| Transferência para prejuízo | (1.830.158) | (3.595.916) | (2.278.572) |
| Saldo final | 19.921.098 | 19.921.098 | 15.837.093 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(j) Composição da provisão para créditos de liquidação duvidosa

Os itens de balanço que compõem o montante de R\$ 203.895 (31/12/2011 – R\$ 135.972) referente à “provisão para outros créditos com características de concessão de crédito” estão descritos na Nota 9 (d).

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|---|-----------------------------|--|--------------------|-----------------|-------------------|
| Descrição | Empréstimos e títulos descontados | Financiamentos | Financiamentos rurais e agroindustriais | Financiamentos Imobiliários | Financiamentos de infraestrutura e desenvolvimento | Cessão de créditos | Outros créditos | Total |
| A | 178.904 | 32.788 | 12 | 617.213 | 39.832 | 11.599 | 18.290 | 898.638 |
| B | 232.113 | 27.950 | 987 | 247.359 | 28.410 | 301 | 26.452 | 563.572 |
| C | 441.672 | 41.688 | 1.622 | 1.295.001 | 87.190 | 297 | 20.315 | 1.887.785 |
| D | 624.183 | 97.915 | 30 | 266.031 | 81.618 | 727 | 35.920 | 1.106.424 |
| E | 392.744 | 83.765 | - | 284.103 | 9.776 | 1.593 | 8.030 | 780.011 |
| F | 384.427 | 100.598 | - | 370.370 | - | 1.873 | 6.424 | 863.692 |
| G | 373.773 | 107.506 | - | 398.386 | - | 2.430 | 6.056 | 888.151 |
| H | 3.734.384 | 1.246.352 | - | 7.824.060 | - | 45.621 | 82.408 | 12.932.825 |
| 31/12/2012 | 6.362.200 | 1.738.562 | 2.651 | 11.302.523 | 246.826 | 64.441 | 203.895 | 19.921.098 |
| 31/12/2011 | 3.531.676 | 1.546.939 | - | 10.257.225 | 365.281 | - | 135.972 | 15.837.093 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 9 – Outros créditos

(a) Composição

| CAIXA INDIVIDUAL | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Créditos por Avais e Finanças Honradas | 31.799 | 32.142 |
| Carteira de Câmbio – Nota 9 (c) | 114.195 | 16.809 |
| Rendas a Receber | 1.623.801 | 1.630.259 |
| Convênios Setor Privado | 96.011 | 69.861 |
| Convênios Setor Público | 347.920 | 189.234 |
| Administração de Fundos de Investimento | 75.480 | 70.193 |
| Administração de Fundos e Programas Sociais | 978.156 | 1.163.067 |
| Repasses Orçamento Geral da União | 126.234 | 137.904 |
| Negociação e Intermediação de valores | 4.714 | 128 |
| Créditos Específicos | 692.906 | 136.123 |
| Diversos – Nota 9 (b) | 43.388.426 | 31.818.420 |
| Provisão para Outros Créditos | (203.895) | (135.972) |
| Total | 45.651.946 | 33.497.909 |
| Ativo circulante | 29.091.187 | 19.882.210 |
| Ativo não circulante | 16.560.759 | 13.615.699 |

| CAIXA CONSOLIDADO | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Créditos por Avais e Finanças Honradas | 31.799 | 32.142 |
| Carteira de Câmbio – Nota 9 (c) | 114.195 | 16.809 |
| Rendas a Receber | 1.764.138 | 1.754.233 |
| Dividendos e JCP a receber | 140.337 | 123.973 |
| Convênios Setor Privado | 96.011 | 69.861 |
| Convênios Setor Público | 347.920 | 189.234 |
| Administração de Fundos de Investimento | 75.480 | 70.193 |
| Administração de Fundos e Programas Sociais | 978.156 | 1.163.067 |
| Repasses OGU | 126.234 | 137.905 |
| Negociação e Intermediação de valores | 4.714 | 128 |
| Créditos Específicos | 692.906 | 136.123 |
| Diversos – Nota 9 (b) | 43.391.265 | 31.818.748 |
| Provisão para Outros Créditos | (203.895) | (135.972) |
| Total | 45.795.122 | 33.622.211 |
| Ativo circulante | 29.234.363 | 20.006.512 |
| Ativo não circulante | 16.560.759 | 13.615.699 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Outros créditos - diversos

| Descrição | CAIXA INDIVIDUAL | | CAIXA CONSOLIDADO | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Créditos tributários - Nota 20 | 16.438.805 | 13.611.297 | 16.438.827 | 13.611.299 |
| Devedores por depósitos em garantia - Nota 30 a (iii) | 10.342.797 | 9.508.716 | 10.342.797 | 9.508.716 |
| Adiantamentos e antecipações salariais | 142.038 | 128.439 | 142.038 | 128.439 |
| Pagamentos a ressarcir | 833.519 | 176.031 | 832.298 | 175.447 |
| Participações pagas antecipadamente (1) | 5.188.673 | 2.768.488 | 5.188.673 | 2.768.488 |
| Impostos e contribuições a compensar | 146.398 | 47.146 | 150.437 | 47.893 |
| Cartão de crédito (2) | 4.666.011 | 3.330.794 | 4.666.011 | 3.330.794 |
| Prêmio em aquisição de carteiras | 618.295 | 245.256 | 618.295 | 245.256 |
| Seguros a receber | 65.924 | 119.947 | 65.924 | 119.947 |
| Créditos a receber - cessão de créditos | 100.330 | 94.549 | 100.330 | 94.549 |
| Valores a receber - créditos imobiliários securitizados | - | 1.485 | - | 1.485 |
| Valores a receber - adm. fundos e programas sociais | 448.473 | 956.363 | 448.473 | 956.363 |
| Créditos adquiridos | 2.838.928 | 5.077 | 2.838.928 | 5.077 |
| Valores a apropriar (3) | 1.407.453 | 898.740 | 1.407.453 | 898.903 |
| Outros devedores (4) | 203.371 | 149.949 | 203.370 | 149.949 |
| Provisão para perdas - Diversos (5) | (52.589) | (223.857) | (52.589) | (223.857) |
| Total | 43.388.426 | 31.818.420 | 43.391.265 | 31.818.748 |
| Ativo circulante | 26.779.048 | 18.186.804 | 26.781.887 | 18.187.132 |
| Ativo não circulante | 16.609.378 | 13.631.616 | 16.609.378 | 13.631.616 |

(1) Antecipação de dividendos e juros s/ capital próprio, ref. exercício de 2012, repassados à União (Nota 19 (d))

(2) Inclui créditos com e sem característica de concessão de crédito

(3) Valores correlacionados com registros credores de mesma natureza indicados na Nota 18 (f2).

(4) Montante composto por valores que não possuem relevância, quando avaliados individualmente.

(5) Provisão para perdas líquidas definitivas e indenizações de sinistros de financiamentos habitacionais.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Carteira de câmbio

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|---|----------------|---------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Ativo - Outros créditos | | |
| Câmbio comprado a liquidar – Moeda Estrangeira | 20.119 | 4.624 |
| Direitos sobre vendas de câmbio – Moeda Nacional | 117.007 | 12.380 |
| (-) Adiantamentos recebidos – Moeda Nacional | (22.931) | (195) |
| Ativo circulante | 114.195 | 16.809 |
| Passivo - Outras obrigações | | |
| Câmbio vendido a liquidar – Moeda Estrangeira | 48.336 | 6.738 |
| Obrigações por compras de câmbio – Moeda Nacional | 44.769 | 10.264 |
| Passivo circulante | 93.105 | 17.002 |

(c.1) Resultado de operações de câmbio

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|---|------------------|--------------------|------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Receitas | 776.054 | 1.038.570 | 415.984 |
| Disponibilidade em moeda estrangeira | 776.054 | 1.038.570 | 415.984 |
| Despesas | (759.249) | (1.012.243) | (409.283) |
| Despesas de variações e diferenças de taxas | (759.249) | (1.012.243) | (409.283) |
| Resultado de câmbio | 16.805 | 26.327 | 6.701 |

(d) Outros créditos com característica de concessão de crédito

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|---|------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Créditos | 7.499.866 | 3.341.523 |
| Cartão de crédito | 4.610.807 | 3.287.162 |
| Créditos por avais e fianças honrados | 31.799 | 32.142 |
| Devedores por compra de valores e bens | 18.332 | 17.142 |
| Créditos adquiridos (1) | 2.838.928 | 5.077 |
| Provisão (2) | (203.895) | (135.972) |
| Cartão de crédito | (142.463) | (120.747) |
| Créditos por avais e fianças honrados | (1.178) | (10.026) |
| Devedores por compra de valores e bens | (3.966) | (5.148) |
| Direitos a receber de operações de venda ou transferência de ativos | (56.288) | (51) |
| Créditos - líquidos de provisão | 7.295.971 | 3.205.551 |

(1) Créditos adquiridos com cobrança dos Bancos Cruzeiro do Sul, BMG, Bonsucesso e BMB.

(2) De acordo com a Carta-Circular do BACEN 3.048/2002, a provisão para os títulos e créditos a receber está classificada como “com característica de concessão de crédito”.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 10 – Outros valores e bens

Compostos por bens não de uso próprio (imóveis adjudicados, imóveis recebidos em dação de pagamento de empréstimos e imóveis que não são mais usados nas operações da CAIXA), submetidos a teste de redução ao valor recuperável.

Também é composto por despesas antecipadas relativas, essencialmente, à antecipação das contribuições ordinárias ao FGC e pelo estoque de material de consumo.

CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO

| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|----------------|----------------|
| Bens não de uso próprio | 773.895 | 703.310 |
| Imóveis patrimoniais não de uso | 124.634 | 108.327 |
| Imóveis adjudicados/arrematados | 649.261 | 594.983 |
| Despesas antecipadas | 260.216 | 367.378 |
| Material de consumo | 24.332 | 39.684 |
| Provisões p/ perdas com desvalorização de imóveis (Nota 10 (a)) | (103.028) | (122.953) |
| Total | 955.415 | 987.419 |

(a) Provisão para perdas com desvalorização de imóveis

CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO

| Descrição | 2012 | | 2011 |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Saldo inicial | (113.128) | (122.953) | (149.482) |
| Constituição | (8.281) | (18.662) | (18.795) |
| Baixas | 18.381 | 38.587 | 45.324 |
| Saldo final | (103.028) | (103.028) | (122.953) |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 11 – Participações em controladas e coligadas

(a) Investimentos – CAIXA Individual

A carteira de participações societárias da CAIXA é composta essencialmente pela Caixa Participações S.A (CAIXAPAR), subsidiária integral com constituição autorizada por meio da Lei nº 11.908, de 3 de março de 2009.

| CAIXA INDIVIDUAL | | | | | |
|---|------------------|------------------|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Descrição | Investimento | | Resultado de Equivalência Patrimonial | | |
| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 2012 (1) | | 2011 (2) |
| | | | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| CAIXAPAR | 3.726.366 | 3.214.258 | 43.976 | 196.879 | 280.046 |
| Câmara Interbancária de Pagamento – CIP (3) | 2.967 | 2.967 | - | - | - |
| BIAPE | 1.248 | 990 | 91 | 163 | 25 |
| Outros Investimentos (3) | 234.390 | 189.419 | - | - | - |
| Total | 3.964.971 | 3.407.634 | 44.067 | 197.042 | 280.071 |

(1) Equivalência patrimonial calculada com base nas demonstrações contábeis de 30/11/2012 das investidas da CAIXAPAR, exceto a da CAIXA Seguros Holding, que teve a equivalência patrimonial calculada com base nas demonstrações de 31/12/2012.

(2) Equivalência patrimonial calculada com base nas demonstrações contábeis de 31/12/2011 das investidas da CAIXAPAR, exceto a da CIBRASEC e do BIAPE, que tiveram a equivalência patrimonial calculada com base nas demonstrações de 30/11/2011.

(3) Investimentos avaliados pelo custo de aquisição.

(b) Investimentos – CAIXA Consolidado

A carteira de participações societárias do grupo CAIXA é composta por empresas coligadas e com controle conjunto, sobre as quais a CAIXAPAR exerce influência significativa ou possui controle compartilhado, sendo avaliadas pelo método da equivalência patrimonial.

Os investimentos da CAIXAPAR apresentam indicadores financeiros e econômicos satisfatórios e não apresentam indicativos de perda no seu valor recuperável.

| Carteira de participações societárias do grupo CAIXA | | | | |
|--|---------------------|-------------|----------------------|---------------------|
| Descrição | Quantidade de ações | | Participação | |
| | O.N. | P.N. | No capital votante % | No capital social % |
| CAIXA Seguros Holding S.A. (1) | 8.161.452 | - | 48,21 | 48,21 |
| Banco Panamericano | 143.307.056 | 54.802.722 | 49,00 | 37,00 |
| Capgemini | 61.423.000 | - | 24,40 | 22,00 |
| Elo Serviços | 62.754 | 836.698.278 | 0,005 | 33,32 |
| CIBRASEC – Cia Brasileira de Securitização | 6.000 | - | 9,09 | 9,09 |
| CIP – Câmara Interbancária de Pagamento (2) | - | - | - | 8,32 |
| BIAPE | 820.933 | 8.209 | 15,44 | 15,44 |
| Outros investimentos (2) | 5.335 | - | 56,00 | 56,00 |

(1) Em dezembro de 2011, foi implementada a reorganização societária do Grupo Caixa Seguros que apresenta a Caixa Seguros Holding S.A. (Holding de Controle) como controladora integral da Caixa Consórcios S.A., da Caixa Saúde S.A., da Caixa Seguradora Assessoria e Consultoria Ltda. e da Caixa Seguros Participações Securitárias Ltda. (Holding SUSEP). A Caixa Seguros Participações Securitárias Ltda. (Holding SUSEP) controla integralmente a Caixa Vida & Previdência S.A. e a Caixa Seguradora S.A. Também controla a Caixa Capitalização S.A com 51% do capital social total

(2) Investimentos avaliados pelo custo de aquisição.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| Composição da carteira de participações societárias do grupo CAIXA | | | | | |
|---|------------------|------------------|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Descrição | Investimento | | Resultado de Equivalência Patrimonial | | |
| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 2012 (1) | | 2011 (2) |
| | | | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| CAIXA Seguros Holding S.A. | 1.918.861 | 1.403.825 | 296.912 | 534.343 | 364.477 |
| Banco Panamericano | 802.337 | 510.435 | (271.803) | (365.991) | (226.035) |
| Capgemini | 298.898 | - | (22.772) | (22.772) | - |
| Elo Serviços | 10.788 | 18.277 | (1.633) | (7.489) | - |
| CIBRASEC – Cia Brasileira de Securitização | 7.692 | 6.858 | 147 | 834 | 193 |
| Câmara Interbancária de Pagamento – CIP (3) | 2.967 | 2.967 | - | - | - |
| BIAPE | 1.248 | 990 | 91 | 163 | 25 |
| Outros investimentos (3) | 235.865 | 189.419 | - | - | - |
| Total | 3.278.656 | 2.132.771 | 942 | 139.088 | 138.660 |

(1) Equivalência patrimonial calculada com base nas demonstrações contábeis de 30/11/2012 das investidas da CAIXAPAR, exceto a da CAIXA Seguros Holding, que teve a equivalência patrimonial calculada com base nas demonstrações de 31/12/2012.

(2) Equivalência patrimonial calculada com base nas demonstrações contábeis de 31/12/2011 das investidas da CAIXAPAR, exceto a da CIBRASEC e do BIAPE, que tiveram a equivalência patrimonial calculada com base nas demonstrações de 30/11/2011.

(3) Investimentos avaliados pelo custo de aquisição.

(c) Participações no Banco Panamericano

Em 1º de dezembro de 2009, a CAIXAPAR adquiriu 36,56% do total do capital social do Banco Panamericano S.A., no valor de R\$ 739.272 – 49% do capital social votante e 21,97% das ações preferenciais do referido banco. Em 9 de novembro de 2010, a Diretoria de Normas e Organização do Sistema Financeiro do BACEN aprovou a alteração do grupo de controle societário do Banco Panamericano, com a entrada da CAIXAPAR conforme publicação no Diário Oficial da União.

Em 31 de janeiro de 2011, a Silvio Santos Participações S.A. ("SSP") e BF Utilidades Domésticas Ltda. ("BF") celebraram com o Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual") contrato de compra e venda de ações e outras avenças. Em 30 de março de 2011, a Diretoria Colegiada do BACEN manifestou-se favoravelmente à alteração no grupo de controle do Banco Panamericano, com a entrada do BTG Pactual. Em 27 de maio de 2011, o BTG Pactual, após a verificação de determinadas condições precedentes, concluiu a aquisição das ações do Banco Panamericano não pertencentes à CAIXAPAR.

(c.1) Alocação do preço de compra pela CAIXAPAR

A alocação do preço de compra, com base em laudos de consultores independentes datado de 15/06/2011, considerou o balanço de abertura do Banco Panamericano de 30/11/2010 que inclui os ajustes nas bases contábeis, conforme fato relevante amplamente divulgado no mercado.

O laudo identificou um valor de R\$ 3.002, relativo ao ajuste a valor de mercado de ativos e passivos registrados nas demonstrações contábeis do Banco Panamericano em 30/11/2010, líquido dos correspondentes efeitos tributários, baseado em laudo elaborado por consultores independentes.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Também foi adicionado o valor justo de ativos intangíveis identificados na aquisição e não registrados no Banco Panamericano, líquido dos efeitos tributários no montante de R\$ 162.276, discriminados a seguir:

| Ativos intangíveis identificados na aquisição | | | |
|---|--------------------|------------------------|----------------------|
| Descrição | Banco Panamericano | Participação CAIXA (1) | Prazo de amortização |
| Marcas | 148.996 | 32.684 | Indefinido |
| Relacionamentos comerciais | 518.882 | 113.822 | 3 anos |
| Contratos | 59.433 | 13.037 | 5 anos |
| Tecnologia | 12.459 | 2.733 | 5,63 anos |
| Valor total | 739.770 | 162.276 | |

(1) líquida dos efeitos tributários

O ágio fundamentado em rentabilidade futura e outras razões econômicas (sinergia, força de trabalho, etc.) apurado na aquisição do Banco Panamericano pela CAIXAPAR foi de R\$ 42.864 e está sendo amortizado pelo prazo de 5 anos.

| Movimentação do ágio – Panamericano | | | | |
|--|----------------|------------------|------------------|----------------|
| Realização | Valor alocado | Amortização 2011 | Amortização 2012 | Valor líquido |
| Ajustes a mercado de ativos e passivos registrados (1) | 3.002 | (3.002) | - | - |
| Ativos intangíveis identificados na aquisição (1) | 162.276 | (44.450) | (41.030) | 76.796 |
| Ágio remanescente fundamentado em rentabilidade futura | 42.864 | (9.287) | (8.573) | 25.004 |
| Saldo | 208.142 | (56.739) | (49.603) | 101.800 |

(1) líquido dos efeitos tributários

(c.2) Capitalização e aquisição de participações – Banco Panamericano

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 1º de junho de 2012, o Banco Panamericano aprovou o aumento do seu capital social, com a CAIXAPAR subscrevendo R\$ 658.094. Após esta subscrição e com a opção dos minoritários de não realizar seu direito de aporte, a participação da CAIXAPAR no Banco Panamericano passou de 36,56% para 37,00% em junho de 2012. O aumento de capital social realizado teve como objetivo: (i) viabilizar o crescimento das atividades do banco; (ii) otimizar o aproveitamento do estoque de créditos fiscais atualmente detidos pela Instituição; e (iii) possibilitar a realização de novos investimentos e aquisições estratégicas. O Banco Central do Brasil aprovou em junho de 2012 o aumento de capital, a reforma estatutária do Banco Panamericano deliberada em 1º de junho de 2012.

Em 31 de janeiro de 2012, o Banco Panamericano celebrou com a TPG-Axon BFRE Holding, LLC, Coyote Trail LLC e os acionistas da Ourinvest os documentos definitivos para a aquisição indireta de 100% do capital social da Brazilian Finance & Real Estate S.A. (“BFRE”).

O valor da aquisição da BFRE e suas controladas BM Sua Casa, Brazilian Mortgages e Brazilian Securities, é de R\$ 940.361. Este valor representa um ágio de R\$ 140.361 sobre o patrimônio líquido da BFRE estimado em R\$ 800.000 ao final do exercício social de 2011. O Banco Central do Brasil aprovou em junho de 2012 a transferência indireta do controle da Brazilian Mortgages para o Banco Panamericano.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c.3) Saldo do Investimento

| Investimento Banco Panamericano | | |
|---|----------------|----------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31.12.2011 |
| Patrimônio líquido contábil consolidado do Panamericano (1) | 2.511.638 | 1.227.289 |
| Participação indireta da CAIXA, através da CAIXAPAR (2) | 929.306 | 448.697 |
| Resultados não realizados nas transações entre CAIXA e Panamericano (3) | (228.769) | (89.665) |
| Investimento | 700.537 | 359.032 |
| Ágio líquido na alocação do preço de compra | 101.800 | 151.403 |
| Saldo | 802.337 | 510.435 |

(1) Em 2012, Patrimônio Líquido de 30/11/2012; em 2011, Patrimônio Líquido de 31/12/2011.

(2) Em 2012, 37%; em 2011, 36,56%

(3) Créditos comerciais do Banco Panamericano adquiridos pela CAIXA em um montante acumulado de R\$ 618.295 até 31/12/2012 (31/12/2011 – R\$ 245.255), que geraram uma receita de R\$ 373.040 em 2012. Para o cálculo da participação indireta da CAIXA, os resultados não realizados intercompanhias são desconsiderados.

(d) Participações na Capgemini

Em 27 de junho de 2012, visando os investimentos previstos para o ano de 2012, foi aprovada a integralização de capital social da CAIXAPAR no montante de R\$ 300.000, dentro do limite de capital social autorizado para a Companhia.

O aporte possibilitou a CAIXAPAR adquirir 22% de participação no capital social da Capgemini. A aquisição se deu por meio de compra de ações e aporte de capital na investida nos valores de R\$ 200.267 e R\$ 121.403, respectivamente, totalizando R\$ 321.670. O principal objetivo desta aquisição está pautado na busca de parceria com a investida para atender a grande demanda por desenvolvimento de novas soluções de TI, a atualização das soluções já em ambiente produtivo e à necessidade de integração e internalização de soluções de mercado adquiridas nos últimos anos pela CAIXA.

(d.1) Alocação do preço de compra pela CAIXAPAR

A alocação do preço de compra, com base em laudos de consultores independentes datado de 08/01/2013, considerou na avaliação a análise de Ativos Intangíveis adquiridos na data-base (30.06.2012).

O valor justo de ativos intangíveis identificados na aquisição da Capgemini são os seguintes:

| Ativos intangíveis identificados na aquisição | | | | |
|---|------------------|--------------------|------------------------|----------------------|
| Descrição | Capgemini | Participação CAIXA | Participação CAIXA (1) | Prazo de amortização |
| Marcas | 1.126.007 | 247.721 | 163.496 | 10 anos |
| Contratos | 185.466 | 40.803 | 26.930 | 10 anos |
| Valor total | 1.311.473 | 288.524 | 190.426 | |

(1) Líquida dos efeitos tributários.

A carteira de contratos da Capgemini é composta por mais de 200 empresas de diversas regiões do País, além de ser diversificada em segmentos da economia e tipo de atendimento, produtos e serviços.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os saldos recompostos na aquisição de 22% de participação na Capgemini estão assim apresentados:

| Investimento Capgemini | |
|--|----------------|
| Descrição | 30.06.2012 |
| Investimento em 30.06.2012 (Valor Contábil) | 51.963 |
| Ativos intangíveis identificados na aquisição | 190.426 |
| Ágio remanescente fundamentado em rentabilidade futura | 79.281 |
| Valor do investimento em 30.06.2012 | 321.670 |

O ágio fundamentado em rentabilidade futura e outras razões econômicas (sinergia, força de trabalho, etc.) apurado na aquisição da Capgemini pela CAIXAPAR foi de R\$ 79.281 e está sendo amortizado pelo prazo de 5 anos.

| Movimentação dos Ativos/ ágio identificados na aquisição | | | |
|--|----------------|------------------|----------------|
| Realização | Valor alocado | Amortização 2012 | Valor líquido |
| Ativos intangíveis identificados na aquisição (1) | 190.426 | (9.521) | 180.905 |
| Ágio remanescente fundamentado em rentabilidade futura | 79.281 | (7.928) | 71.353 |
| Saldo | 269.707 | (17.449) | 252.258 |

(1) líquida dos efeitos tributários

(d.2) Saldo do Investimento

Os saldos registrados na rubrica “Investimentos em coligadas e empreendimentos controlados em conjunto” ao investimento na Capgemini estão assim apresentados:

| Investimento Capgemini | | |
|---|----------------|------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Participação indireta da CAIXA, através da CAIXAPAR (22%) | 46.640 | - |
| Ativos intangíveis identificados na aquisição | 180.905 | - |
| Ágio remanescente fundamentado em rentabilidade futura | 71.353 | - |
| Saldo | 298.898 | - |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 12 – Imobilizado de uso

Demonstrado ao custo de aquisição sendo que as depreciações são calculadas pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplam a vida útil econômica dos bens.

Em dezembro de 2008, com base na Lei nº 11.638/2007, a CAIXA adotou como saldo dos bens do ativo o valor reavaliado (valor da reavaliação R\$ 566.924 – Edificações; R\$ 229.998 – Terrenos) e alterou a vida útil econômica de imóveis de uso de 25 anos para 50 anos e do sistema de segurança de 10 anos para 5 anos.

Com o índice de imobilização apurado de 12,58% (31/12/2011 – 16,63%), a CAIXA está enquadrada na forma definida pela Resolução do CMN nº 2.669/1999, a qual estabelece o limite de 50% do Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) a partir de 31/12/2002.

Os itens do imobilizado de uso não apresentam indicativos de perda no valor recuperável considerando-se os saldos posicionados em 31.12.2012.

| Informações do imobilizado de uso | | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | | | 31/12/2011 | | |
| | Custo | Depreciação Acumulada | Líquido | Custo | Depreciação Acumulada | Líquido |
| Imóveis de uso | 310.261 | (105.760) | 204.501 | 268.091 | (59.275) | 208.816 |
| Edificações | 257.059 | (105.760) | 151.299 | 215.121 | (59.275) | 155.846 |
| Terrenos | 53.202 | - | 53.202 | 52.970 | - | 52.970 |
| Reavaliações de imóveis de uso | 744.011 | (137.648) | 606.363 | 810.437 | (123.418) | 687.019 |
| Edificações | 543.592 | (137.648) | 405.944 | 592.885 | (123.418) | 469.467 |
| Terrenos | 200.419 | - | 200.419 | 217.552 | - | 217.552 |
| Outras imobilizações de uso | 4.697.398 | (3.343.320) | 1.354.078 | 4.028.123 | (2.948.557) | 1.079.566 |
| Imobilizações em curso | 30.959 | - | 30.959 | 10.111 | - | 10.111 |
| Inst., móveis e equip. de uso | 1.065.680 | (572.416) | 493.264 | 856.752 | (499.011) | 357.741 |
| Sistema de comunicação | 84.315 | (66.209) | 18.106 | 81.660 | (62.481) | 19.179 |
| Sistema de proc.de dados | 3.254.641 | (2.489.587) | 765.054 | 2.862.568 | (2.206.725) | 655.843 |
| Sistema de transporte e segurança | 261.803 | (215.108) | 46.695 | 217.032 | (180.340) | 36.692 |
| Total | 5.751.670 | (3.586.728) | 2.164.942 | 5.106.651 | (3.131.250) | 1.975.401 |

| Informações do imobilizado de uso | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2011 | Adições | Baixas | Depreciação | 31/12/2012 |
| Imóveis de uso | 208.816 | 125.865 | (83.220) | (46.960) | 204.501 |
| Edificações | 155.846 | 104.584 | (62.171) | (46.960) | 151.299 |
| Terrenos | 52.970 | 21.281 | (21.049) | - | 53.202 |
| Reaval. de imóveis de uso | 687.019 | - | (66.426) | (14.230) | 606.363 |
| Edificações | 469.467 | - | (49.293) | (14.230) | 405.944 |
| Terrenos | 217.552 | - | (17.133) | - | 200.419 |
| Outras imobilizações de uso | 1.079.566 | 683.872 | (14.599) | (394.761) | 1.354.078 |
| Imobilizações em curso | 10.111 | 35.394 | (14.546) | - | 30.959 |
| Inst., móveis e equip. de uso | 357.741 | 208.939 | (11) | (73.405) | 493.264 |
| Sistema de comunicação | 19.179 | 2.655 | - | (3.728) | 18.106 |
| Sistema de proc.de dados | 655.843 | 392.115 | (42) | (282.862) | 765.054 |
| Sist. de transp./segurança | 36.692 | 44.769 | - | (34.766) | 46.695 |
| Total | 1.975.401 | 809.737 | (164.245) | (455.951) | 2.164.942 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 13 – Intangível e diferido

(a) Intangível

Os itens do intangível não apresentam indicativos de perda no valor recuperável considerando-se os saldos posicionados em 31.12.2012.

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | |
|---------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | | | 31/12/2011 | | |
| | Custo | Amortização Acumulada | Líquido | Custo | Amortização Acumulada | Líquido |
| Aquisição de folha de pagamento | 2.318.971 | (777.678) | 1.541.293 | 2.108.129 | (478.614) | 1.629.515 |
| Outros ativos intangíveis | 324.200 | (15.402) | 308.798 | 325.289 | (1.089) | 324.200 |
| Projetos logiciais - Software | 347.675 | (75.528) | 272.147 | 150.561 | (32.217) | 118.344 |
| Total | 2.990.846 | (868.608) | 2.122.238 | 2.583.979 | (511.920) | 2.072.059 |

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2011 | 31/12/2012 | | | Líquido |
| | Líquido | Movimentação | | | |
| | | Adições | Baixas | Amortizações | |
| Aquisição de folha de pagamento | 1.629.515 | 459.455 | (139.808) | (407.869) | 1.541.293 |
| Outros ativos intangíveis | 324.200 | - | - | (15.402) | 308.798 |
| Projetos logiciais - Software | 118.344 | 197.115 | - | (43.312) | 272.147 |
| Total | 2.072.059 | 656.570 | (139.808) | (466.583) | 2.122.238 |

(b) Diferido

De acordo com a Resolução CMN nº 3.617/2008, os saldos de ativos diferidos anteriores a edição dessa resolução, posicionados em setembro de 2008, serão mantidos até a sua efetiva realização por amortização. O valor apresentado na Nota 25, item “depreciação e amortização” está acrescido de R\$ 31.905 (R\$ 54.967 – 31/12/2011) relativo à amortização de ativos diferidos no período.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 14 – Depósitos

(a) Composição

| Descrição | CAIXA INDIVIDUAL | | CAIXA CONSOLIDADO | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Depósitos à vista – sem remuneração | 27.381.103 | 22.943.005 | 27.381.099 | 22.943.003 |
| Pessoas físicas | 10.606.762 | 9.054.422 | 10.606.762 | 9.054.422 |
| Pessoas jurídicas | 12.418.164 | 11.197.725 | 12.418.160 | 11.197.723 |
| Vinculados | 1.567.155 | 978.871 | 1.567.155 | 978.871 |
| Governo | 2.128.596 | 1.344.704 | 2.128.596 | 1.344.704 |
| Moedas estrangeiras | 817 | 1.642 | 817 | 1.642 |
| Instituições do sistema financeiro | 34.459 | 28.038 | 34.459 | 28.038 |
| Entidades públicas | 553.771 | 287.650 | 553.771 | 287.650 |
| Outros | 71.379 | 49.953 | 71.379 | 49.953 |
| Depósitos de poupança – remuneração pós fixada | 175.566.036 | 150.362.663 | 175.566.036 | 150.362.663 |
| Pessoas físicas | 172.507.033 | 148.003.373 | 172.507.033 | 148.003.373 |
| Pessoas jurídicas | 3.056.103 | 2.356.350 | 3.056.103 | 2.356.350 |
| Vinculados | 2.900 | 2.940 | 2.900 | 2.940 |
| Depósitos interfinanceiros | 10.293.433 | 5.103.608 | 10.293.433 | 5.103.608 |
| Depósitos a prazo | 96.534.906 | 68.182.778 | 96.534.780 | 68.164.843 |
| Remuneração prefixada | 38.931.575 | 13.551.644 | 38.931.448 | 13.533.709 |
| Depósitos a prazo em moeda nacional | 38.931.575 | 13.551.644 | 38.931.448 | 13.533.709 |
| Remuneração pós-fixada | 57.603.331 | 54.631.134 | 57.603.332 | 54.631.134 |
| Depósitos a prazo em moeda nacional | 20.078.207 | 25.663.864 | 20.078.208 | 25.663.864 |
| Depósitos judiciais com remuneração | 37.525.124 | 28.967.270 | 37.525.124 | 28.967.270 |
| Depósitos especiais e de fundos e programas | 9.265.546 | 13.254.921 | 9.265.546 | 13.254.921 |
| Sem remuneração | 215.002 | 179.280 | 215.002 | 179.280 |
| Remuneração prefixada | 406.556 | 358.379 | 406.556 | 358.379 |
| Remuneração pós-fixada | 8.643.988 | 12.717.262 | 8.643.988 | 12.717.262 |
| Total | 319.041.024 | 259.846.975 | 319.040.894 | 259.829.038 |
| Passivo circulante | 279.990.109 | 248.023.653 | 279.989.979 | 248.005.716 |
| Passivo não circulante | 39.050.915 | 11.823.322 | 39.050.915 | 11.823.322 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Depósitos por prazo de exigibilidade

| Depósitos | CAIXA INDIVIDUAL | | | | | CAIXA CONSOLIDADO | | |
|---|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31/12/2012 | | | | | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| | Sem vencimento | 01 a 90 dias | 91 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total | | | |
| Depósitos à Vista | 27.381.103 | - | - | - | 27.381.103 | 22.943.005 | 27.381.099 | 22.943.003 |
| Depósitos de Poupança | 175.566.036 | - | - | - | 175.566.036 | 150.362.663 | 175.566.036 | 150.362.663 |
| Depósitos Interfinanceiros | - | 10.248.073 | 12.618 | 32.742 | 10.293.433 | 5.103.608 | 10.293.433 | 5.103.608 |
| Depósitos a prazo | 49.295.388 | 3.415.774 | 4.805.571 | 39.018.173 | 96.534.906 | 68.182.778 | 96.534.780 | 68.164.843 |
| CDB | 11.744.569 | 3.415.774 | 4.805.571 | 39.018.173 | 58.984.087 | 39.188.260 | 58.983.961 | 39.170.325 |
| Depósitos Judiciais | 37.525.124 | - | - | - | 37.525.124 | 28.967.270 | 37.525.124 | 28.967.270 |
| Outros | 25.695 | - | - | - | 25.695 | 27.248 | 25.695 | 27.248 |
| Depósitos especiais e de fundos e programas | 9.265.546 | - | - | - | 9.265.546 | 13.254.921 | 9.265.546 | 13.254.921 |
| Total | 261.508.073 | 13.663.847 | 4.818.189 | 39.050.915 | 319.041.024 | 259.846.975 | 319.040.894 | 259.829.038 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Despesas de captações com depósitos

| Descrição | CAIXA INDIVIDUAL | | | CAIXA CONSOLIDADO | | |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Depósitos de Poupança | (4.742.891) | (9.589.684) | (9.612.867) | (4.742.891) | (9.589.685) | (9.612.867) |
| Depósitos Interfinanceiros | (356.663) | (639.968) | (617.967) | (356.663) | (639.969) | (617.967) |
| Depósitos a prazo CDB/RDB | (1.923.907) | (3.868.121) | (4.062.347) | (1.923.806) | (3.867.083) | (4.060.735) |
| Depósitos judiciais | (824.410) | (1.598.557) | (1.509.398) | (824.410) | (1.598.557) | (1.509.398) |
| Depósitos especiais e de fundos e programas (d.1) | (369.341) | (812.381) | (958.267) | (369.341) | (812.381) | (958.267) |
| Outras captações | (201.209) | (378.311) | (310.193) | (201.209) | (378.309) | (310.193) |
| Total | (8.418.421) | (16.887.022) | (17.071.039) | (8.418.320) | (16.885.984) | (17.069.427) |

(d) Obrigações por depósitos especiais e de fundos e programas

Os depósitos especiais e de fundos e programas são compostos pelos depósitos do FGTS e de outros fundos e programas.

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Depósitos – FGTS | 2.956.080 | 6.994.769 |
| Depósitos - Especiais com remuneração | 1.553.913 | 1.357.053 |
| Depósitos - FAT (d.2) | 2.450.151 | 2.663.815 |
| Depósitos – FISANE | 7.935 | 7.465 |
| Depósitos – PRODEC | 46.862 | 44.429 |
| Depósitos – PIS | 25.706 | 195.571 |
| Depósitos – FGS | 8.877 | 71.158 |
| Depósitos – FAR | 294.523 | 324.035 |
| Depósitos – FDS | 448.869 | 516.474 |
| Depósitos - Pró-frota pesqueira | 8.445 | 56.167 |
| Depósitos – FAS | 4.646 | 4.857 |
| Depósitos – PREVHAB | 486.031 | 451.336 |
| Saúde CAIXA | 215.002 | 179.279 |
| Outros | 758.506 | 388.513 |
| Total | 9.265.546 | 13.254.921 |
| Passivo circulante | 9.265.546 | 13.254.921 |
| Passivo não circulante | | - |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d.1) Despesas com depósitos especiais e de fundos e programas

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Descrição | Taxa de Remuneração | 2012 | | 2011 |
| | | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Depósitos - FGTS | Selic | (156.641) | (375.666) | (461.812) |
| Depósitos - FAT | Selic e TJLP | (91.320) | (167.698) | (173.002) |
| Depósitos - FISANE | TR | (230) | (471) | (507) |
| Depósitos - PRODEC | TR + Juros 0,4868% a.m. | (1.454) | (2.984) | (3.273) |
| Depósitos - PIS | Extra mercado | (16.087) | (40.941) | (60.039) |
| Depósitos - FIEL | TR PRE + Juros 0,50% a.m. | - | - | (205) |
| Depósitos - FGS | Selic fator dia/ Extra mercado | (3.448) | (7.108) | (3.385) |
| Depósitos - FAR | Selic | (12.534) | (30.671) | (24.867) |
| Depósitos - FDS | Selic fator dia | (16.869) | (41.042) | (60.915) |
| Depósitos - Tesouro Nacional | Selic | (8.913) | (19.467) | (21.171) |
| Depósitos - FAS | TR | (1) | (8) | (41) |
| Depósitos - PREVHAB | Selic | (18.798) | (41.603) | (52.047) |
| Depósitos - Caução | TR | (934) | (2.616) | (5.635) |
| Depósitos - FCA | Extra - mercado | (13.154) | (23.722) | (20.617) |
| Outros | | (28.958) | (58.384) | (70.751) |
| Total | | (369.341) | (812.381) | (958.267) |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d.2) Obrigações por depósitos especiais e de fundos e programas – FAT

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|-----------|----------------------------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|
| Descrição | Res/ TADE | Devolução de Recursos do FAT (1) | | | 31/12/2012 | | | 31/12/2011 | | |
| | | Forma | Data | Data Final | Disponível | Aplicado | Total | Disponível | Aplicado | Total |
| Programas | | | | | 640.277 | 1.730.744 | 2.371.021 | 161.040 | 2.347.754 | 2.508.794 |
| Proger urbano | | | | | 568.656 | 1.176.271 | 1.744.927 | 88.295 | 1.667.197 | 1.755.492 |
| Investimento | ago/05 | RA | 10/10/2005 | - | 568.630 | 1.170.618 | 1.739.248 | 80.198 | 1.660.858 | 1.741.056 |
| Capital de giro isolado | 16/2005 | RA | 09/12/2005 | - | - | - | - | 7.558 | 18 | 7.576 |
| Proger exportação | 17/2005 | RA | 09/12/2005 | - | - | 32 | 32 | - | 38 | 38 |
| FAT empreendedor popular | 23/2005 | RA | 09/12/2005 | - | 26 | 5.621 | 5.647 | 539 | 6.283 | 6.822 |
| FAT – habitação | mai/07 | SD | 09/11/2007 | - | 1.154 | 18.503 | 19.657 | 2.077 | 34.531 | 36.608 |
| FAT infraestrutura | | | | - | 68.364 | 528.992 | 597.356 | 69.499 | 632.653 | 702.152 |
| Infraestrutura econômica | 13/2006 | RA | 08/08/2008 | - | 68.364 | 528.992 | 597.356 | 69.499 | 632.653 | 702.152 |
| FAT – PNMPO | | | | - | 2.103 | 6.978 | 9.081 | 1.169 | 13.373 | 14.542 |
| FAT – microcrédito | 15/2006 | RA | 10/05/2007 | - | 2.103 | 6.978 | 9.081 | 1.169 | 13.373 | 14.542 |
| Linhas de crédito especiais | | | | | 3.758 | 75.372 | 79.130 | 8.819 | 146.202 | 155.021 |
| FAT - inclusão digital | dez/05 | RA | 10/10/2005 | 07/01/2010 | - | - | - | - | - | - |
| FAT - vila panamericana | jan/05 | SD | 09/12/2005 | - | 327 | 74.188 | 74.515 | 1 | 121.791 | 121.792 |
| FAT - giro setorial | | | | - | 3.431 | 1.184 | 4.615 | 8.818 | 24.411 | 33.229 |
| Micro e pequenas empresas | 22/2006 | RA | 10/03/2008 | - | 2.102 | 711 | 2.813 | 5.707 | 15.323 | 21.030 |
| Médias e grandes empresas | 23/2006 | RA | 10/03/2008 | - | 1.329 | 473 | 1.802 | 3.111 | 9.088 | 12.199 |
| Total | | | | | 644.035 | 1.806.116 | 2.450.151 | 169.859 | 2.493.956 | 2.663.815 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O FAT é um fundo especial de natureza contábil e financeira, instituído pela Lei n.º 7.998/1990, vinculado ao Ministério do Trabalho e Emprego e gerido pelo Conselho Deliberativo do Fundo de Amparo ao Trabalhador – CODEFAT.

As principais ações financiadas com recursos do FAT para a promoção do emprego estão estruturadas em torno dos programas de geração de emprego e renda, cujos recursos são alocados por meio dos depósitos especiais, criados pela Lei n.º 8.352/1991, nas instituições financeiras oficiais federais conforme programas e linhas de créditos identificados no quadro anterior.

Os depósitos especiais do FAT enquanto disponíveis são remunerados, “pro-rata” dia, pela Taxa Média Selic (TMS) e à medida que são aplicados nos financiamentos passam a ser remunerados pela Taxa de Juros a Longo Prazo durante o período de vigência do financiamento.

As remunerações sobre os depósitos são recolhidas ao FAT mensalmente, conforme estipulado pelas Resoluções CODEFAT n.º 439/2005 e n.º 489/2006.

Nota 15 – Captações no mercado aberto

(a) Composição

| Descrição | CAIXA INDIVIDUAL | | CAIXA CONSOLIDADO | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Carteira Própria (1) | 47.601.744 | 36.825.873 | 47.402.335 | 35.942.540 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 5.726.127 | 5.708.783 | 5.726.127 | 5.708.783 |
| Letras do Tesouro Nacional | 31.323.880 | 15.770.764 | 31.323.880 | 15.770.764 |
| Notas do Tesouro Nacional | 10.498.921 | 15.346.326 | 10.299.512 | 14.462.993 |
| Debêntures | 52.816 | - | 52.816 | - |
| Carteira de Terceiros | 46.506.234 | 19.215.316 | 46.506.234 | 19.215.316 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 14.485.341 | 19.215.316 | 14.485.341 | 19.215.316 |
| Letras do Tesouro Nacional | 11.309.679 | - | 11.309.679 | - |
| Notas do Tesouro Nacional | 20.711.214 | - | 20.711.214 | - |
| Carteira de Livre Movimentação | - | 250.102 | - | 250.102 |
| Letras do Tesouro Nacional | - | 250.102 | - | 250.102 |
| Total | 94.107.978 | 56.291.291 | 93.908.569 | 55.407.958 |
| Passivo circulante | 90.984.561 | 54.066.190 | 90.785.152 | 53.182.857 |
| Passivo não circulante | 3.123.417 | 2.225.101 | 3.123.417 | 2.225.101 |

(1) Valores calculados considerando o “PU de Garantia” do papel vinculado

(b) Despesas de captações no mercado aberto

| Descrição | CAIXA INDIVIDUAL | | | CAIXA CONSOLIDADO | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Carteira própria | (1.901.866) | (3.617.312) | (3.337.516) | (1.894.270) | (3.589.130) | (3.235.989) |
| Carteira de terceiros | (1.938.564) | (4.099.346) | (4.010.609) | (1.938.564) | (4.099.346) | (4.010.609) |
| Carteira de livre movimentação | - | (103) | - | - | (103) | - |
| Total | (3.840.430) | (7.716.761) | (7.348.125) | (3.832.834) | (7.688.579) | (7.246.598) |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 16 – Recursos de aceites e emissões de títulos

a) Recursos de letras

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | |
|---------------------------------|-----------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Depósitos | Indexador | Vencimento | | | | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| | | 01 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | | |
| Letra Hipotecária | IGP-M | - | - | - | 568.713 | 568.713 | 527.589 |
| Letra Hipotecária | INPC | - | - | - | 12.052 | 12.052 | 11.361 |
| Letra Hipotecária | TR | - | - | - | 17.958 | 17.958 | 26.386 |
| Letra Imobiliária | IGP-M | - | - | - | 8.236 | 8.236 | 16.177 |
| Letra Imobiliária | INPC | - | - | - | - | - | 37.264 |
| Letra Imobiliária | CDI | 3.091.300 | 2.829.782 | 4.166.469 | 16.499.426 | 26.586.977 | 15.257.819 |
| Letra Financeira | CDI | 11.909 | 579.986 | 2.935.776 | 14.099.076 | 17.626.747 | 5.200.948 |
| Letra de Crédito do Agronegócio | | | 27.551 | 66.063 | 962.214 | 1.055.828 | - |
| Total | | 3.103.209 | 3.437.319 | 7.168.308 | 32.167.675 | 45.876.511 | 21.077.544 |
| Passivo circulante | | | | | | 13.708.836 | 12.966.352 |
| Passivo não circulante | | | | | | 32.167.675 | 8.111.192 |

(b) Despesas com recursos de letras

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Letras Imobiliárias | (720.658) | (1.396.903) | (1.201.420) |
| Letras Hipotecárias | (53.820) | (98.448) | (82.635) |
| Letras Financeiras | (562.509) | (872.063) | (323.637) |
| Total | (1.336.987) | (2.367.414) | (1.607.692) |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

c) Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior

Em novembro de 2012, a CAIXA efetuou sua primeira emissão de títulos denominados em dólar, visando abrir um canal de financiamento de longo prazo para as suas operações.

| CAIXA INDIVIDUAL/CONSOLIDADO | | | | | | |
|------------------------------|-------|---------------|------------------|---------------|------------|------------------|
| Título | Moeda | Valor emitido | Remuneração a.a. | Data Captação | Vencimento | 31.12.2012 (1) |
| Notas Seniores | US\$ | 1.000.000.000 | 2,3750% | 11/2012 | 11/2017 | 2.109.985 |
| Notas Seniores | US\$ | 500.000.000 | 3,5000% | 11/2012 | 11/2022 | 1.016.698 |
| TOTAL | | | | | | 3.126.683 |

(1) Valores em milhares de R\$

Nota 17 – Obrigações por empréstimos e repasses do País – instituições oficiais

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|---|--------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Repasses no país | 123.737.439 | 91.615.724 |
| FGTS | 104.796.216 | 80.599.183 |
| BNDDES | 17.556.030 | 10.272.737 |
| Tesouro Nacional – PIS | 755.602 | 567.622 |
| Outras instituições | 629.591 | 176.182 |
| Empréstimos no exterior | 43.300 | 4.601 |
| Tomados junto a instituições financeiras no exterior | 40.803 | - |
| Demais linhas de crédito | 2.497 | 4.601 |
| Total de obrigações por empréstimos e repasses | 123.780.739 | 91.620.325 |
| Passivo circulante | 2.399.414 | 810.500 |
| Passivo não circulante | 121.381.325 | 90.809.825 |

(a) Repasses no país

Compostos, principalmente, por recursos repassados pelo FGTS para aplicação em operações de infraestrutura, desenvolvimento urbano e crédito imobiliário, estão sujeitos à atualização monetária, de acordo com a variação da Taxa Referencial (TR), e à incidência de juros médios de 6,17% ao ano. O prazo médio para o vencimento das operações é de 8 anos.

(b) Empréstimos no exterior

O saldo dos empréstimos no exterior, é composto, substancialmente, por captação de linhas de crédito adquiridas com instituições financeiras estrangeiras. Os demais empréstimos tomados no exterior estão sujeitos a juros de até 2,00% ao ano e à variação cambial da moeda a que estão vinculados, substancialmente atreladas ao dólar estadunidense, com vencimentos até 2014.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Despesas com obrigações p/ empréstimos/repasses do País – Instituições oficiais

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| FGTS | (2.819.676) | (5.793.739) | (5.398.832) |
| BNDES | (341.506) | (686.868) | (426.784) |
| Tesouro Nacional – PIS | (17.845) | (37.159) | (43.363) |
| Empréstimos no exterior | (962) | (1.591) | (31.263) |
| Outras instituições | (16.822) | (36.683) | (46.152) |
| Total | (3.196.811) | (6.556.040) | (5.946.394) |

Nota 18 – Outras obrigações

(a) Composição

| CAIXA INDIVIDUAL | | | |
|---|-------------------|-------------------|--|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 | |
| Cobrança e arrecadações de tributos e assemelhados | 258.984 | 207.391 | |
| Carteira de Câmbio (Nota 9 (c)) | 93.105 | 17.002 | |
| Sociais e estatutárias | 5.660.303 | 3.142.448 | |
| Fiscais e previdenciárias (Nota 18 (b)) | 1.819.106 | 1.450.221 | |
| Negociação e intermediação de valores | 5.075 | 6.956 | |
| Recursos para destinação específica (Nota 18 (c)) | 7.629.604 | 6.389.023 | |
| Dívidas subordinadas (Nota 18 (d)) | 12.190.735 | 8.550.802 | |
| Instrumentos híbridos de capital e dívida (Nota 18 (e)) | 28.452.993 | 13.884.459 | |
| Diversas (Nota 18 (f)) | 34.081.591 | 27.560.003 | |
| Total | 90.191.496 | 61.208.305 | |
| Passivo circulante | 49.385.143 | 38.585.257 | |
| Passivo não circulante | 40.806.353 | 22.623.048 | |

| CAIXA CONSOLIDADO | | | |
|---|-------------------|-------------------|--|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 | |
| Cobrança e arrecadações de tributos e assemelhados | 258.984 | 207.391 | |
| Carteira de Câmbio (Nota 9 (c)) | 93.105 | 17.002 | |
| Sociais e estatutárias | 5.660.303 | 3.142.448 | |
| Fiscais e previdenciárias (Nota 18 (b)) | 1.973.675 | 1.534.012 | |
| Negociação e intermediação de valores | 5.075 | 6.956 | |
| Recursos para destinação específica (Nota 18 (c)) | 7.629.604 | 6.389.023 | |
| Dívidas subordinadas (Nota 18 (d)) | 12.190.735 | 8.550.802 | |
| Instrumentos híbridos de capital e dívida (Nota 18 (e)) | 28.452.993 | 13.884.459 | |
| Diversas (Nota 18 (f)) | 34.081.866 | 27.560.027 | |
| Total | 90.346.340 | 61.292.120 | |
| Passivo circulante | 49.539.987 | 38.669.072 | |
| Passivo não circulante | 40.806.353 | 22.623.048 | |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Fiscais e previdenciárias

| CAIXA INDIVIDUAL | | |
|--|------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Tributos sobre salários a recolher | 516.487 | 274.903 |
| Tributos sobre serviços a recolher | 168.785 | 149.783 |
| Tributos sobre lucros a recolher | 162.283 | 246.040 |
| Imposto de renda | - | 74.309 |
| Contribuição social | - | 34.981 |
| COFINS | 139.903 | 117.767 |
| PASEP | 22.380 | 18.983 |
| Tributos diferidos | 710.680 | 511.253 |
| Reavaliação – edificações | 162.625 | 187.787 |
| Ajustes ao valor mercado - títulos p/ negociação | 493.389 | 275.562 |
| Ajustes ao valor mercado - hedge de fluxo de caixa | 3.861 | - |
| Outros | 50.805 | 47.904 |
| Prov. riscos fiscais (Nota 30) | 260.871 | 268.242 |
| Total | 1.819.106 | 1.450.221 |
| Passivo circulante | 1.656.481 | 1.262.434 |
| Passivo não circulante | 162.625 | 187.787 |

| CAIXA CONSOLIDADO | | |
|---|------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Tributos sobre salários a recolher | 516.487 | 274.903 |
| Tributos sobre serviços a recolher | 168.785 | 149.840 |
| Tributos sobre lucros a recolher | 171.980 | 258.733 |
| Imposto de renda | 3 | 74.762 |
| Contribuição social | 4.541 | 40.677 |
| COFINS | 144.137 | 123.144 |
| PASEP | 23.299 | 20.150 |
| Tributos diferidos | 855.552 | 582.294 |
| Reavaliação – edificações | 162.625 | 187.787 |
| Ajustes ao valor mercado - títulos p/ negociação | 493.389 | 291.947 |
| Ajustes ao valor mercado - títulos disponíveis p/ venda | 144.872 | 54.656 |
| Ajustes ao valor mercado - hedge de fluxo de caixa | 3.861 | - |
| Outros | 50.805 | 47.904 |
| Prov. riscos fiscais (Nota 30) | 260.871 | 268.242 |
| Total | 1.973.675 | 1.534.012 |
| Passivo circulante | 1.811.050 | 1.346.225 |
| Passivo não circulante | 162.625 | 187.787 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Recursos para destinação específica

Referem-se às obrigações decorrentes de recursos de operações relacionadas com loterias, obrigações decorrentes de recursos de fundos e programas sociais geridos pela CAIXA e recursos de fundos ou programas especiais alimentados com recursos do Governo ou entidades públicas, administradas pela CAIXA.

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|---|------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Fundos e programas sociais | 5.893.513 | 4.718.055 |
| FGTS | 2.749.577 | 2.622.868 |
| Minha Casa Minha Vida | 2.209.705 | 1.457.089 |
| Programa de Subsídio à Habitação (PSH) | 266.760 | 335.825 |
| Programas de transferência de renda | 204.836 | 203.440 |
| Outros fundos e programas | 462.635 | 98.833 |
| Fundos financeiros e de desenvolvimento | 498.703 | 945.469 |
| PIS | 497.299 | 546.533 |
| FAT | - | 397.537 |
| FINSOCIAL | 1.404 | 1.399 |
| Operações com loterias | 1.237.388 | 725.499 |
| Total | 7.629.604 | 6.389.023 |

(d) Dívidas subordinadas elegíveis a capital

Parte da dívida existente referente às obrigações de empréstimos da CAIXA junto ao FGTS foi convertida em dívida subordinada, conforme Resolução CMN nº 2.837/01.

Em 11 de outubro de 2005, o BACEN aprovou a contratação de R\$ 3.439.717. O início de retorno dessa dívida será a partir de 20 de março de 2013. Sobre o valor total da dívida, durante o período de carência ou de desenquadramento da CAIXA em relação ao mínimo de capitalização exigido pela legislação vigente, incidirão atualização monetária, mediante a aplicação de coeficiente de atualização idêntico ao utilizado para a remuneração das contas vinculadas do FGTS e juros capitalizados mensalmente, calculados à taxa nominal de 6,125% a.a., correspondente à taxa efetiva de 6,3% a.a.

Em agosto de 2011, o BACEN aprovou operação de R\$ 3.000.000. O início do retorno dessa contratação será a partir de 20 de junho de 2019. Sobre o valor total da dívida, durante o período de carência ou de desenquadramento da CAIXA em relação ao mínimo de capitalização exigido pela legislação vigente, incidirão atualização monetária, mediante a aplicação de coeficiente de atualização idêntico ao utilizado para a remuneração das contas vinculadas do FGTS e juros capitalizados mensalmente, calculados à taxa nominal de 5,837% a.a., correspondente à taxa efetiva de 5,996% a.a.

Em junho de 2012, o BACEN aprovou nova operação de R\$ 3.000.000. O início do retorno dessa dívida será a partir de 20 de julho de 2020. Sobre o valor total da dívida atualizada incidirão juros capitalizados mensalmente, calculados à taxa anual nominal de 4,967%, a.a. correspondente à taxa efetiva de 5,082% a.a.

Estas contratações apresentam um saldo devedor de R\$ 12.190.735 (31/12/2011 – R\$ 8.550.802).



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(e) Instrumentos híbridos de capital e dívida elegíveis a capital

A União foi autorizada, por meio da Medida Provisória nº 347, de 22 de janeiro de 2007, convertida em Lei sob o nº 11.485/2007, a conceder crédito à CAIXA no valor de R\$ 5.200.000 em condições financeiras e contratuais que permitam o enquadramento da operação como instrumento híbrido de capital e dívida, conforme definido pela Resolução CMN nº 3.444/2007, objetivando a ampliação de seus limites operacionais. A concessão foi formalizada em 24 de maio de 2007, por meio de contrato particular celebrado entre a União e a CAIXA, e o crédito financeiro foi integralizado em 13 de junho de 2007. O BACEN, por meio do Ofício Deorf/Cofin II 2007/5808, de 2 de julho de 2007, autorizou a CAIXA a considerar os recursos ora contratados elegíveis ao Nível II de capital.

A dívida não possui data de vencimento e, mensalmente, são incorporados ao saldo devedor, com pagamentos anuais de acordo com as premissas do contrato, juros à taxa efetiva média anual da primeira etapa (*cash*) dos leilões de Notas do Tesouro Nacional, série B, com vencimento em 15 de maio de 2045, ponderadas pelas quantidades desses títulos negociadas pelo Tesouro Nacional nos leilões imediatamente anteriores à data de liberação de cada uma das parcelas, incidente sobre o valor nominal atualizado da dívida, e atualização monetária calculada com base na variação do IPCA.

Em 13 de outubro de 2009, por meio da Medida Provisória nº 470, uma nova contratação de crédito entre a CAIXA e a União foi autorizada no montante de até R\$ 6.000.000. Dessa forma, no 4º trimestre de 2009, houve a liberação de R\$ 2.000.400 e no 1º trimestre de 2010 houve a liberação de R\$ 3.999.599. O BACEN, por meio do Ofício Deorf/Cofin I 2009/10136, de 13 de novembro de 2009, autorizou a CAIXA a considerar a referida captação elegível ao Nível I, até o limite regulamentar, e o restante no capital Nível II, na categoria de instrumento híbrido de capital e dívida ora contratados.

Em 20 de setembro de 2012, por meio da Medida Provisória nº 581, uma nova contratação de crédito entre a Caixa e a União foi autorizada no montante de até R\$ 13.000.000, em condições financeiras e contratuais que permitam o enquadramento da operação como instrumento híbrido de capital e dívida. Os recursos visam à ampliação das margens operacionais da CAIXA. O BACEN, por meio dos Ofícios Deorf/Cofin II 09053/2012 e 09054/2012, autorizou a CAIXA a considerar R\$ 3.850.472 captação elegível aos Níveis I e II do Patrimônio de Referência, a partir de setembro 2012; R\$ 4.413.201 a partir de outubro 2012 e o restante a partir da monetização dos títulos recebidos da União.

Discriminação de principal, atualização monetária e juros dos créditos:

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Medida provisória nº 347/07 | 5.200.000 | 5.200.000 |
| Atualização monetária e juros – MP nº 347/07 | 1.849.933 | 1.484.328 |
| Medida provisória nº 470/09 | 5.999.999 | 5.999.999 |
| Atualização monetária e juros – MP nº 470/09 | 2.125.600 | 1.200.132 |
| Medida provisória nº 581/12 | 12.999.998 | - |
| Atualização monetária e juros – MP nº 581/12 | 277.463 | - |
| Total | 28.452.993 | 13.884.459 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(f) Diversas

| CAIXA INDIVIDUAL | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Provisões para pagamentos a efetuar (Nota f.1) | 10.194.941 | 9.203.504 |
| Credores diversos - País (Nota f.2) | 9.504.385 | 7.433.144 |
| Provisões para causas judiciais - demandas trabalhistas (Nota 30) | 2.629.178 | 2.812.886 |
| Provisões para causas judiciais - demandas cíveis (Nota 30) | 3.511.622 | 3.582.717 |
| Provisões para causas judiciais - outras (Nota 30) | 43.308 | 41.671 |
| Financiamentos imobiliários a liberar | 4.742.900 | 3.619.426 |
| Recursos vinculados a operações de crédito (1) | 352.091 | 237.189 |
| Recursos vinculados a cessão de crédito | 2.485.104 | - |
| Obrigações por convênios | 258.503 | 415.460 |
| Obrigações por contribuições ao SFH | 28.611 | 26.664 |
| Recursos do FGTS para amortizações | 205.722 | 123.859 |
| Valores a pagar a sociedades ligadas | 125.067 | 59.760 |
| Credores diversos Exterior | 159 | 3.723 |
| Total | 34.081.591 | 27.560.003 |
| Passivo circulante | 34.081.591 | 27.560.003 |

1) Recursos vinculados a operações de crédito: referem-se aos recursos apropriados nas contas vinculadas a operações de crédito em nome de clientes, não movimentadas por estes e remunerados com os mesmos encargos incidentes nas respectivas operações.

| CAIXA CONSOLIDADO | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Provisões para pagamentos a efetuar (Nota f.1) | 10.195.216 | 9.203.528 |
| Credores diversos - País (Nota f.2) | 9.504.385 | 7.433.144 |
| Provisões para causas judiciais - demandas trabalhistas (Nota 30) | 2.629.178 | 2.812.886 |
| Provisões para causas judiciais - demandas cíveis (Nota 30) | 3.511.623 | 3.582.717 |
| Provisões para causas judiciais - outras (Nota 30) | 43.308 | 41.671 |
| Financiamentos imobiliários a liberar | 4.742.900 | 3.619.426 |
| Recursos vinculados a operações de crédito (1) | 352.091 | 237.189 |
| Recursos vinculados a cessão de crédito | 2.485.104 | - |
| Obrigações por convênios | 258.503 | 415.460 |
| Obrigações por contribuições ao SFH | 28.611 | 26.664 |
| Recursos do FGTS para amortizações | 205.722 | 123.859 |
| Valores a pagar a sociedades ligadas | 125.067 | 59.760 |
| Credores diversos Exterior | 158 | 3.723 |
| Total | 34.081.866 | 27.560.027 |
| Passivo circulante | 34.081.866 | 27.560.027 |

1) Recursos vinculados a operações de crédito: referem-se aos recursos apropriados nas contas vinculadas a operações de crédito em nome de clientes, não movimentadas por estes e remunerados com os mesmos encargos incidentes nas respectivas operações.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(f.1) Provisão para pagamentos a efetuar

| CAIXA INDIVIDUAL | | |
|---|-------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Despesas de pessoal | 1.832.211 | 1.599.948 |
| Benefícios pós-emprego - NPC 26 (Nota 32 (a)) | 6.770.511 | 6.328.531 |
| Saúde CAIXA | 6.087.506 | 5.677.807 |
| Auxílio e cesta alimentação | 627.977 | 607.075 |
| PREVHAB | 42.468 | 43.649 |
| Planos de benefícios – previdência privada | 12.560 | - |
| Pré- pagamento crédito imobiliário | 1.101.666 | 835.880 |
| Outros pagamentos | 490.553 | 439.145 |
| Total | 10.194.941 | 9.203.504 |

| CAIXA CONSOLIDADO | | |
|---|-------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Despesas de pessoal | 1.832.486 | 1.599.972 |
| Benefícios pós-emprego - NPC 26 (Nota 32 (a)) | 6.770.511 | 6.328.531 |
| Saúde CAIXA | 6.087.506 | 5.677.807 |
| Auxílio e cesta alimentação | 627.977 | 607.075 |
| PREVHAB | 42.468 | 43.649 |
| Planos de benefícios – previdência privada | 12.560 | - |
| Pré- pagamento crédito imobiliário | 1.101.666 | 835.880 |
| Outros pagamentos | 490.553 | 439.145 |
| Total | 10.195.216 | 9.203.528 |

(f.2) Credores diversos – País

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|--|------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Cartões de crédito | 4.604.588 | 3.253.801 |
| Empresa Gestora de Ativos (EMGEA) (1) | 253.687 | 256.408 |
| Fornecedores | 755.547 | 631.395 |
| Aquisição de folhas de pagamento - valores a liberar | 495.448 | 744.989 |
| Crédito comercial – repasses | 395.629 | 249.648 |
| Crédito imobiliário –repasses | 607.165 | 606.034 |
| Obrigações com a União – repasses | 35.247 | 32.509 |
| Outros credores – poupança simplificada | 499.944 | 499.983 |
| Contas a pagar | 87.317 | 56.842 |
| Fundo Garantidor de Créditos – FGC | 34.669 | 28.135 |
| Valores a restituir – penhor | 147.547 | 127.283 |
| Valores a apropriar (2) | 1.412.988 | 787.866 |
| Outros credores diversos | 174.609 | 158.251 |
| Total | 9.504.385 | 7.433.144 |

(1) Empresa Gestora de Ativos (EMGEA): referem-se aos valores financeiros de prestação de contas das arrecadações e contratos recebidos.

(2) Valores correlacionados com registros devedores de mesma natureza indicados na Nota 9 (b).



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 19 – Patrimônio líquido

(a) Capital social

O Decreto nº 6.473 da Presidência da República, de 5 de junho de 2008, que aprovou o Estatuto da CAIXA, em seu artigo 7º instituiu o Capital Social no montante de R\$ 9.292.000, exclusivamente integralizado pela União Federal.

Por meio dos Decretos 7.439 de 16 de fevereiro de 2011 e 7.653 de 23 de dezembro de 2011 foi autorizado o aumento de Capital Social da Caixa cujo montante foi elevado para R\$ 15.154.802.

Em 30 de agosto de 2012, o Tesouro Nacional transferiu 68.274.920 ações PETROBÁS ON para a posição da Caixa, totalizando o montante de R\$ 1.500.000.

O Decreto nº 7.880 da Presidência da República, de 28 de dezembro de 2012, autorizou o aumento de capital da CAIXA no montante de até R\$ 5.400.000, conforme discriminado a seguir:

| Aumento do Capital Social | |
|---|-------------------|
| Descrição | Capital Social |
| Saldo em 31/12/2011 | 15.154.802 |
| Mediante transferência de ações – agosto 2012 | 1.500.000 |
| Mediante transferência de ações – dezembro 2012 | 5.400.000 |
| Saldo em 31/12/2012 | 22.054.802 |

(b) Enquadramento nos níveis exigidos pela Resolução CMN nº 2.099/1994 (Acordo de Basileia)

Conforme determinações da Resolução CMN nº 2.099/1994 e regulamentações posteriores, que estabelecem os níveis mínimos de patrimônio de referência para as instituições financeiras, com base nos volumes de suas operações, a CAIXA apresenta índice de 12,99% (Nota 33 (b)), sendo o mínimo exigido no Brasil de 11%.

(c) Reservas de reavaliação e de lucros

As reservas de lucros são constituídas por reserva legal, calculada à base de 5% sobre o lucro líquido, reserva de loterias e reserva de margem operacional.

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|--------------------------------|------------|------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Reservas de Reavaliação | 423.165 | 464.595 |
| Reservas de Lucros | 2.693.064 | 4.079.781 |
| Reserva legal | 1.669.327 | 1.366.024 |
| Reserva estatutária - loterias | 928.299 | 407.196 |
| Reservas margem operacional | 95.438 | 2.306.561 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Dividendos

São assegurados dividendos sobre o lucro líquido ajustado de no mínimo 25%, após apuração de resultado semestral.

Para efeito do cálculo da obrigação com dividendos são computados os juros sobre o capital próprio, calculado pela remuneração da TJLP do período sobre o patrimônio líquido ajustado, limitado a 50% do lucro líquido do período.

Foi repassado à União, em 2012, o montante de R\$ 5.188.673, a título de antecipação de dividendos, relativos ao exercício de 2012 e R\$ 2.306.561, a título de dividendos complementares relativos aos exercícios de 2010 e de 2011.

Base de cálculo dos dividendos obrigatórios de 2012:

| CAIXA INDIVIDUAL/CONSOLIDADO | | |
|---|------------------|------------------|
| Descrição | 2012 | 2011 |
| Lucro líquido | 6.066.054 | 5.182.525 |
| Reserva legal | (303.303) | (259.125) |
| Realização de reserva | 42.463 | 16.020 |
| Reserva de loterias | (521.104) | (407.196) |
| Base para cálculo dos dividendos | 5.284.110 | 4.532.224 |
| Dividendos declarados | 5.188.673 | 2.768.488 |
| Juros sobre o capital próprio | 1.106.451 | 852.865 |
| Dividendos | 4.082.222 | 1.915.623 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 20 – Imposto de renda pessoa jurídica (IRPJ) e contrib. social s/ o lucro líquido (CSLL)

(a) Créditos tributários

A rubrica "créditos tributários" possui como valores relevantes:

- Créditos de CSLL, referentes aos períodos de apuração encerrados até dezembro de 1998, constituídos à alíquota de 18%, tendo como base o art. 8º da Medida Provisória nº 2.158-35/2001;

- Créditos de IRPJ, decorrentes de prejuízos fiscais imprescritíveis acumulados e diferenças temporárias, à alíquota de 25%;

- Créditos de CSLL originários de base de cálculo negativa e diferenças temporárias apuradas a partir de 1999, à alíquota de 15%; e

- Créditos de PASEP e COFINS de diferenças temporárias decorrentes de ajuste a valor de mercado de operações com títulos e valores mobiliários.

Os créditos tributários possuem informações coincidentes na demonstração individual e consolidada, com exceção do item "Outros" que apresenta o montante de R\$ 1.485.753 (31/12/2011 – R\$ 1.338.799) na demonstração consolidada.

| Créditos Tributários | | | | | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | | | 31/12/2011 | | |
| | IRPJ | CSLL | Total | IRPJ | CSLL | Total |
| Provisão p/ créditos de liquidação duvidosa | 5.769.665 | 3.326.970 | 9.096.635 | 4.521.981 | 2.578.219 | 7.100.200 |
| Provisão SFH | 753.805 | 452.283 | 1.206.088 | 739.125 | 443.475 | 1.182.600 |
| Provisão p/ causas judiciais | 1.609.686 | 965.811 | 2.575.497 | 1.674.887 | 1.004.932 | 2.679.819 |
| Outros | 972.020 | 513.711 | 1.485.731 | 898.907 | 439.891 | 1.338.798 |
| Provisão SAÚDE CAIXA - NPC 26 | 1.521.876 | 913.126 | 2.435.002 | 1.419.452 | 851.671 | 2.271.123 |
| Ajuste valor. de mercado – resultado | 186.784 | 112.071 | 298.855 | 168.367 | 101.020 | 269.387 |
| Ajuste valor. de mercado - PL (disponível p/ venda) | 171.156 | 102.694 | 273.850 | 131.921 | 79.153 | 211.074 |
| Subtotal das diferenças temporárias | 10.984.992 | 6.386.666 | 17.371.658 | 9.554.640 | 5.498.361 | 15.053.001 |
| Prejuízo fiscal | 2.973.570 | - | 2.973.570 | 2.973.570 | - | 2.973.570 |
| Baixas até o período | (1.010.391) | - | (1.010.391) | (862.070) | - | (862.070) |
| Base negativa até 2000 | - | 701.139 | 701.139 | - | 701.139 | 701.139 |
| Baixas até o período | - | (467.635) | (467.635) | - | (378.821) | (378.821) |
| Crédito a 18% - 1998 | - | 624.515 | 624.515 | - | 624.515 | 624.515 |
| Baixas até o período | - | (327.344) | (327.344) | - | (265.175) | (265.175) |
| Total | 12.948.171 | 6.917.341 | 19.865.512 | 11.666.140 | 6.180.019 | 17.846.159 |

| Créditos Tributários | | | | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Descrição | 31/12/2012 | | | 31/12/2011 | | |
| | PASEP | COFINS | Total | PASEP | COFINS | Total |
| Ajuste valor. mercado – resultado | 3.390 | 20.862 | 24.252 | 2.345 | 14.426 | 16.771 |
| Ajuste valor mercado - PL (disponível p/ venda) | 4.667 | 28.720 | 33.387 | 3.597 | 22.137 | 25.734 |
| Total | 8.057 | 49.582 | 57.639 | 5.942 | 36.563 | 42.505 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A CAIXA realizou estudo técnico quanto à expectativa de realização de créditos tributários em 10 anos. A realização de créditos tributários no exercício de 2012 representou um montante de 141% em relação ao projetado em 2011.

| VALOR CONTÁBIL | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Ano de Realização | Prejuízo Fiscal | Base Negativa - 15% | Crédito a 18% - 1998 | Diferença Temporal | TOTAL |
| 2013 | 101.398 | 60.839 | 42.587 | 6.532.006 | 6.736.830 |
| 2014 | 108.451 | 65.070 | 45.549 | 5.405.562 | 5.624.632 |
| 2015 | 140.151 | 107.595 | 58.863 | 259.117 | 565.726 |
| 2016 | 155.008 | - | 65.103 | 265.771 | 485.882 |
| 2017 | 173.317 | - | 72.793 | 268.345 | 514.455 |
| 2018 a 2022 | 1.190.858 | - | 12.275 | 1.308.147 | 2.511.280 |
| TOTAL | 1.869.183 | 233.504 | 297.170 | 14.038.948 | 16.438.805 |

| VALOR PRESENTE | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Ano de Realização | Prejuízo Fiscal | Base Negativa - 15% | Crédito a 18% - 1998 | Diferença Temporal | TOTAL |
| 2013 | 100.332 | 60.199 | 42.139 | 6.463.301 | 6.665.971 |
| 2014 | 100.855 | 60.513 | 42.359 | 5.026.979 | 5.230.706 |
| 2015 | 122.266 | 93.864 | 51.352 | 226.050 | 493.532 |
| 2016 | 126.617 | - | 53.179 | 217.092 | 396.888 |
| 2017 | 132.559 | - | 55.675 | 205.239 | 393.473 |
| 2018 a 2022 | 741.273 | - | 8.782 | 825.632 | 1.575.687 |
| TOTAL | 1.323.902 | 214.576 | 253.486 | 12.964.293 | 14.756.257 |

(b) Movimentação do crédito tributário

A demonstração da movimentação do crédito tributário possui informações coincidentes na demonstração individual e consolidada, com exceção do item "Constituição de diferenças temporárias no período" que apresenta o montante de R\$ 2.458.384 na demonstração consolidada.

| Movimentação do Crédito Tributário | | | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| Descrição | Valor Bruto | Provisão | Total |
| Saldo em 31/12/2011 | 17.888.664 | (4.277.367) | 13.611.297 |
| Constituição de Diferenças Temporárias no Período | 2.458.363 | - | 2.458.363 |
| Reversão de Provisão | (793.021) | 793.021 | - |
| Constituição PASEP/COFINS | 7.481 | - | 7.481 |
| Constituição sobre Títulos Disponíveis para Venda | 70.429 | - | 70.429 |
| Realização do Crédito Tributário IRPJ | (148.321) | - | (148.321) |
| Realização do Crédito Tributário CSLL | (88.813) | - | (88.813) |
| Baixa de Crédito Tributário - Ano 2002 MP 2.158-35/01 | (62.169) | - | (62.169) |
| Constituição de Crédito de Prejuízo Fiscal | 590.538 | - | 590.538 |
| Saldo em 31/12/2012 | 19.923.151 | (3.484.346) | 16.438.805 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

| CAIXA INDIVIDUAL | | | | | | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Descrição | 2012 | | | | 2011 | |
| | 2º semestre | | Exercício | | Exercício | |
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Valores Correntes | (27.269) | (13.474) | (303.084) | (134.096) | (277.306) | (123.244) |
| Valores Diferidos | 1.311.274 | 489.705 | 1.838.553 | 716.891 | 1.411.044 | 659.519 |
| Passivo Fiscal Diferido | 49.279 | 29.568 | (121.347) | (72.809) | (145.413) | (87.248) |
| - Decorrentes de Marcação a Mercado | 49.279 | 29.568 | (121.347) | (72.809) | (145.413) | (87.248) |
| Ativo Fiscal Diferido | 1.261.995 | 460.137 | 1.959.900 | 789.700 | 1.556.457 | 746.767 |
| - Diferenças Temporárias | 915.771 | 483.695 | 1.517.683 | 940.682 | 1.463.992 | 879.211 |
| - Prejuízo Fiscal / Base Negativa de CSLL | 346.224 | (13.858) | 442.217 | (88.813) | 92.465 | (77.908) |
| - CSLL a 18% | - | (9.700) | - | (62.169) | - | (54.536) |
| Total do Imposto de Renda e Contribuição Social | 1.284.005 | 476.231 | 1.535.469 | 582.795 | 1.133.738 | 536.275 |

| CAIXA INDIVIDUAL | | | | | | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Descrição | 2012 | | | | 2011 | |
| | 2º semestre | | Exercício | | Exercício | |
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Resultado antes dos tributos e participações | 2.116.044 | 2.116.044 | 4.897.790 | 4.897.790 | 4.303.478 | 4.303.478 |
| Encargo IRPJ (25%) E CSLL (15%) | (528.866) | (317.327) | (1.224.424) | (734.669) | (1.075.846) | (645.522) |
| Efeitos tributários adições e exclusões | 148.928 | 89.569 | 215.932 | 130.156 | 231.305 | 139.253 |
| Juros sobre o capital próprio | 138.596 | 83.158 | 276.613 | 165.968 | 213.216 | 127.930 |
| Participação dos empregados nos lucros | 164.011 | 98.406 | 237.500 | 142.500 | 197.742 | 118.645 |
| Ativo fiscal diferido - IRPJ e CSLL | 23.203 | 23.559 | 148.321 | 150.983 | 130.082 | 132.444 |
| Incentivo fiscal | 11.591 | - | 24.697 | - | 19.519 | - |
| Reserva de reavaliação | 15.268 | 9.161 | 18.277 | 10.966 | 6.676 | 4.005 |
| Despesa corrente | (27.269) | (13.474) | (303.084) | (134.096) | (277.306) | (123.245) |
| Despesa diferida/marcação a mercado | 49.279 | 29.568 | (121.347) | (72.809) | (145.412) | (87.247) |
| Ativo fiscal diferido – IRPJ e CSLL | 1.261.995 | 460.137 | 1.959.900 | 789.700 | 1.556.456 | 746.767 |
| Imp. de Renda e Contribuição Social do Período | 1.284.005 | 476.231 | 1.535.469 | 582.795 | 1.133.738 | 536.275 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| CAIXA CONSOLIDADO | | | | | | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Descrição | 2012 | | | | 2011 | |
| | 2º semestre | | Exercício | | Exercício | |
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Valores Correntes | (40.387) | (18.199) | (318.951) | (139.816) | (324.864) | (140.374) |
| Valores Diferidos | 1.311.286 | 489.708 | 1.838.568 | 716.896 | 1.411.040 | 659.519 |
| Passivo Fiscal Diferido | 49.279 | 29.568 | (121.347) | (72.808) | (145.412) | (87.248) |
| - Decorrentes de Marcação a Mercado | 49.279 | 29.568 | (121.347) | (72.808) | (145.412) | (87.248) |
| Ativo Fiscal Diferido | 1.262.007 | 460.140 | 1.959.915 | 789.704 | 1.556.452 | 746.767 |
| - Diferenças Temporárias | 805.228 | 483.698 | 1.517.698 | 940.686 | 1.463.987 | 879.211 |
| - Prejuízo Fiscal / Base Negativa de CSLL | 456.779 | (13.858) | 442.217 | (88.813) | 92.465 | (77.908) |
| - CSLL a 18% | - | (9.700) | - | (62.169) | - | (54.536) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social do período | 1.270.899 | 471.509 | 1.519.617 | 577.080 | 1.086.176 | 519.145 |

| CAIXA CONSOLIDADO | | | | | | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|
| Descrição | 2012 | | | | 2011 | |
| | 2º semestre | | Exercício | | Exercício | |
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Resultado antes dos tributos e participações | 2.133.872 | 2.133.872 | 4.919.357 | 4.919.357 | 4.368.170 | 4.368.170 |
| Encargo IRPJ (25%) E CSLL (15%) | (533.456) | (320.081) | (1.229.815) | (737.904) | (1.092.019) | (655.226) |
| Efeitos tributários adições e exclusões | 148.928 | 89.569 | 215.933 | 130.157 | 231.305 | 139.252 |
| Juros sobre o capital próprio | 138.597 | 83.158 | 276.613 | 165.968 | 213.216 | 127.930 |
| Participação dos empregados nos lucros | 164.143 | 98.486 | 237.500 | 142.500 | 197.742 | 118.645 |
| Ativo fiscal diferido - IRPJ e CSLL | 23.203 | 23.559 | 148.321 | 150.983 | 130.082 | 132.445 |
| Incentivo fiscal | 11.592 | - | 24.697 | - | 19.519 | - |
| Reserva de reavaliação | 15.268 | 9.161 | 18.277 | 10.966 | 6.676 | 4.005 |
| Part. em coligadas e controladas | 43.854 | 26.313 | 101.968 | 61.181 | 59.727 | 35.836 |
| Outros | (52.516) | (28.364) | (112.445) | (63.667) | (91.112) | (43.261) |
| Despesa corrente | (40.387) | (18.199) | (318.951) | (139.816) | (324.864) | (140.374) |
| Despesa diferida/marcação a mercado | 49.279 | 29.568 | (121.347) | (72.808) | (145.412) | (87.248) |
| Ativo fiscal diferido – IRPJ e CSLL | 1.262.007 | 460.140 | 1.959.915 | 789.704 | 1.556.452 | 746.767 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social do Período | 1.270.899 | 471.509 | 1.519.617 | 577.080 | 1.086.176 | 519.145 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 21 – Receitas da intermediação financeira

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Resultado de operação de crédito | 17.852.971 | 34.390.584 | 27.967.053 |
| Operações compromissadas | 3.242.610 | 6.107.695 | 5.604.211 |
| Ativos financeiros mantidos para negociação | 2.993.551 | 6.563.973 | 5.513.414 |
| Ativos financeiros disponíveis para venda | 301.780 | 527.669 | 146.208 |
| Ativos financeiros mantidos até o vencimento | 2.822.805 | 5.906.248 | 7.560.348 |
| Resultado de instrumentos financeiros derivativos | (527.229) | (1.431.250) | (669.979) |
| Depósitos compulsórios junto ao Banco Central | 2.072.862 | 4.389.516 | 4.844.898 |
| Créditos vinculados ao SFH | 591.103 | 1.296.781 | 1.866.949 |
| Resultado com câmbio | 16.805 | 26.327 | 6.701 |
| Outras | 226.831 | 369.651 | 73.261 |
| Total | 29.594.089 | 58.147.194 | 52.913.064 |

Nota 22 – Despesas da intermediação financeira

| CAIXA INDIVIDUAL | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Operações com clientes | (9.029.404) | (17.802.086) | (17.102.497) |
| Operações com instituições financeiras | (356.663) | (639.968) | (617.967) |
| Operações compromissadas | (3.840.430) | (7.716.761) | (7.348.125) |
| Empréstimos, cessões e repasses | (3.196.811) | (6.556.040) | (5.946.394) |
| Depósitos especiais e fundos e programas | (369.341) | (812.381) | (958.267) |
| Provisões p/ créditos de liquidação duvidosa | (5.551.791) | (11.063.211) | (8.043.465) |
| Reversões de prov. p/ créditos de liquidação duvidosa | 1.506.866 | 3.383.290 | 1.227.730 |
| Outras | (63.861) | (63.862) | - |
| Total | (20.901.435) | (41.271.019) | (38.788.985) |

| CAIXA CONSOLIDADO | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Operações com clientes | (9.029.302) | (17.801.047) | (17.100.885) |
| Operações com instituições financeiras | (356.663) | (639.969) | (617.967) |
| Operações compromissadas | (3.832.835) | (7.688.579) | (7.246.598) |
| Empréstimos, cessões e repasses | (3.196.811) | (6.556.040) | (5.946.394) |
| Outros dep. especiais e fundos e programas | (369.341) | (812.381) | (958.267) |
| Provisões p/ créditos de liquidação duvidosa | (5.551.791) | (11.063.211) | (8.043.465) |
| Reversões de prov. p/ créditos de liquidação duvidosa | 1.506.866 | 3.383.290 | 1.227.730 |
| Outras | (63.861) | (63.862) | - |
| Total | (20.893.738) | (41.241.799) | (38.685.846) |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 23 – Receitas de prestação de serviços e rendas de tarifas bancárias

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Administração do FGTS | 1.622.616 | 3.166.292 | 3.129.791 |
| Administração do FCVS | 47.252 | 93.292 | 79.935 |
| Administração do PIS | 37.438 | 54.652 | 51.192 |
| Administração das loterias | 580.392 | 1.085.021 | 903.511 |
| Administração do FIES | 83.940 | 158.042 | 137.238 |
| Administração do FAR | 60.621 | 62.500 | 60.260 |
| Seguro-Desemprego | 29.991 | 59.766 | 57.054 |
| Orçamento Geral da União (OGU) | 45.616 | 80.336 | 59.263 |
| Bolsa Família | 147.299 | 286.442 | 272.676 |
| INSS – Tarifas de arrecadação e pagamento | 30.535 | 58.929 | 59.654 |
| Administração de fundos de investimento | 559.614 | 1.045.099 | 906.675 |
| Tarifas de convênios (1) | 1.062.723 | 2.063.756 | 1.850.505 |
| Tarifas sobre manutenção de conta corrente | 61.592 | 134.688 | 119.878 |
| TAC | 196.627 | 354.545 | 341.941 |
| Cartão de crédito | 450.847 | 880.510 | 716.651 |
| Cobrança de títulos | 268.350 | 527.975 | 485.871 |
| EMGEA – Administração de Contratos | 106.161 | 208.056 | 223.005 |
| Taxa de risco – Agente financeiro | 174.851 | 382.574 | 300.899 |
| CCFGTS | 97.025 | 193.572 | 214.341 |
| CCFGTS - Programa Minha Casa Minha Vida | 9.440 | 16.745 | 137.284 |
| CONSTRUCARD CAIXA | 29.759 | 46.326 | 75.848 |
| Rendas de serviços s/ operações de crédito imobiliário | 196.212 | 368.051 | 278.089 |
| Rendas de serviços prestados a ligadas | 249.448 | 525.888 | 465.273 |
| Outros serviços (1) | 90.636 | 154.959 | 195.590 |
| SubTotal – receita de prestação de serviços | 6.238.985 | 12.008.016 | 11.122.424 |

| Descrição | 2012 | | 2011 |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| SubTotal – rendas de tarifas bancárias | 1.192.350 | 2.272.587 | 1.523.643 |
| Pessoa Física | 1.054.849 | 2.048.731 | 1.347.534 |
| Pessoa Jurídica | 137.501 | 223.856 | 176.109 |
| Total de prestação de serviços e tarifas bancárias | 7.431.335 | 14.280.603 | 12.646.067 |

(1) Houve reclassificação de contas na composição dos itens desta nota explicativa, visando sua melhor apresentação, em relação ao que foi divulgado no ano de 2011, o que determinou ajuste de valores, substancialmente nos itens "Tarifas de convênios" e "Outros serviços".



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 24 – Despesas com pessoal

| Descrição | CAIXA INDIVIDUAL | | | CAIXA CONSOLIDADO | | |
|---------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Proventos | (4.633.207) | (8.662.681) | (7.398.200) | (4.633.870) | (8.663.895) | (7.398.200) |
| Salários e proventos | (4.209.758) | (7.968.396) | (6.866.142) | (4.210.421) | (7.969.610) | (6.866.142) |
| Indenizações trabalhistas | (423.449) | (694.285) | (532.058) | (423.449) | (694.285) | (532.058) |
| Benefícios | (874.700) | (1.467.081) | (1.340.383) | (874.700) | (1.467.081) | (1.340.383) |
| Encargos sociais: | (1.668.844) | (3.186.186) | (2.724.894) | (1.669.037) | (3.186.545) | (2.724.894) |
| FGTS | (313.949) | (600.745) | (517.288) | (313.988) | (600.814) | (517.288) |
| Previdência social | (965.545) | (1.843.550) | (1.600.412) | (965.667) | (1.843.768) | (1.600.412) |
| Prev. complementar | (282.470) | (550.020) | (443.037) | (282.487) | (550.065) | (443.037) |
| Outros encargos | (106.880) | (191.871) | (164.157) | (106.895) | (191.898) | (164.157) |
| Outros | (123.268) | (202.067) | (177.911) | (123.496) | (202.332) | (178.756) |
| Total | (7.300.019) | (13.518.015) | (11.641.388) | (7.301.103) | (13.519.853) | (11.642.233) |

Nota 25 – Outras despesas administrativas

| Descrição | CAIXA INDIVIDUAL | | | CAIXA CONSOLIDADO | | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Comunicações | (317.248) | (638.815) | (568.915) | (317.248) | (638.815) | (568.915) |
| Manutenção e conservação de bens | (557.902) | (970.976) | (815.295) | (557.902) | (970.976) | (815.295) |
| Água e energia | (143.674) | (287.516) | (247.471) | (143.674) | (287.517) | (247.471) |
| Aluguéis e arrendamento de bens | (481.666) | (923.859) | (693.922) | (481.666) | (923.859) | (693.922) |
| Despesas de material | (115.820) | (232.823) | (257.213) | (115.820) | (232.823) | (257.222) |
| Processamento de dados | (495.555) | (966.207) | (948.216) | (495.555) | (966.208) | (948.216) |
| Promoções e relações públicas | (105.737) | (176.273) | (179.159) | (105.737) | (176.273) | (179.159) |
| Propaganda e publicidade | (221.448) | (413.860) | (383.648) | (221.448) | (413.860) | (383.648) |
| Serviços do sistema financeiro | (167.041) | (319.709) | (273.331) | (167.041) | (319.710) | (273.331) |
| Serviços de terceiros | (641.796) | (1.171.672) | (881.744) | (641.796) | (1.171.672) | (881.743) |
| Serviços especializados | (279.003) | (501.116) | (437.537) | (281.120) | (506.877) | (441.407) |
| Serviços de vigilância e segurança | (341.492) | (686.719) | (553.944) | (341.492) | (686.719) | (553.944) |
| Depreciação e amortização | (534.509) | (954.439) | (752.559) | (534.509) | (954.439) | (752.559) |
| Outras administrativas | (189.323) | (325.434) | (285.437) | (189.539) | (325.864) | (285.965) |
| Total | (4.592.214) | (8.569.418) | (7.278.391) | (4.594.547) | (8.575.612) | (7.282.797) |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 26 – Outras receitas operacionais

| Descrição | CAIXA INDIVIDUAL | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Comissões e taxas s/ operações | 2.174.390 | 3.814.058 | 4.036.076 |
| Recuperação de despesas | 506.901 | 948.270 | 855.580 |
| Reversão de outras provisões operacionais | 901.317 | 1.640.063 | 1.195.340 |
| Receitas de cartões de crédito | 80.315 | 156.425 | 148.490 |
| Receitas de dividendos | 81 | 1.379 | 365 |
| Atualização de depósitos em garantia | 229.270 | 520.359 | 646.520 |
| Atualização monet. s/ valores a receber da União | 2.930 | 8.720 | 144.906 |
| Rendas de créditos específicos | 21.438 | 100.280 | 41.341 |
| Receitas de loterias | 28.134 | 115.190 | 78.223 |
| Outras receitas operacionais | 607.507 | 869.976 | 297.626 |
| Total | 4.552.283 | 8.174.720 | 7.444.467 |

| Descrição | CAIXA CONSOLIDADO | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Comissões e taxas s/ operações | 2.174.390 | 3.814.059 | 4.036.076 |
| Recuperação de despesas | 504.518 | 943.366 | 850.740 |
| Reversão de outras provisões operacionais | 901.317 | 1.640.088 | 1.195.340 |
| Receitas de cartões de crédito | 80.315 | 156.424 | 148.490 |
| Receitas de dividendos | 64.291 | 73.207 | 142.287 |
| Atualização de depósitos em garantia | 229.270 | 520.359 | 646.520 |
| Atualização monet. s/ valores a receber da União | 2.930 | 8.720 | 144.905 |
| Rendas de créditos específicos | 21.438 | 100.280 | 41.341 |
| Receitas de loterias | 28.134 | 115.190 | 78.223 |
| Outras receitas operacionais | 607.511 | 866.903 | 280.452 |
| Total | 4.614.114 | 8.238.596 | 7.564.374 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 27 – Outras despesas operacionais

O grupo outras despesas operacionais possui informações coincidentes na demonstração individual e consolidada, com exceção do item “Outras” que apresenta o montante de R\$ 862.615 na demonstração consolidada no período acumulado de dezembro de 2012.

| Descrição | 2012 | | 2011 |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Contribuição ao SFH | (487) | (997) | (382.635) |
| FCVS a receber - provisão/perdas | (297.100) | (402.637) | (452.835) |
| Obrigações com fundos e programas | (124.157) | (227.858) | (259.806) |
| Provisão para causas judiciais | (36.512) | (390.024) | (280.327) |
| EMGEA/UNIÃO | (2.746) | (5.215) | (20.063) |
| Despesas com loterias | (81.951) | (165.681) | (193.430) |
| Despesas com cartão | (442.075) | (838.635) | (690.767) |
| Serviços automatizados | (85.387) | (159.508) | (151.060) |
| Descontos de operações de crédito | (204.484) | (407.362) | (840.766) |
| Correspondente não bancário | (805.472) | (1.512.304) | (1.182.814) |
| Inst. híbrido de capital e dívida – AM | (1.123.703) | (1.968.671) | (1.651.422) |
| FGTS - Arrecadação/pagamento | (221.819) | (449.963) | (449.689) |
| Benefícios sociais | (32.974) | (69.189) | (81.666) |
| Fundo de investimento do FGTS | (13.669) | (26.834) | (6.852) |
| Alavancagem de negócios | (180.328) | (279.453) | (165.325) |
| Condenações judiciais | (84.385) | (143.890) | (241.921) |
| Créditos administrados por terceiros | (19.891) | (40.029) | (37.286) |
| Gestão financ c/ fundo de previdência | (149.962) | (292.461) | (260.354) |
| Benefício pós-emprego | (296.188) | (593.285) | (562.857) |
| Operações de Financiamentos Imobiliários | (293.351) | (470.973) | (270.982) |
| Disp. revendedor lotérico | (84.081) | (164.732) | (129.056) |
| Disp. provisões operacionais | (299.924) | (569.264) | (279.925) |
| Ágio na aquisição de carteiras comerciais | (51.275) | (87.891) | (17.279) |
| Atualiz. monetária s/ restituição e recolhimentos | (264.663) | (264.686) | (17.704) |
| Outras | (479.509) | (862.611) | (613.192) |
| Total | (5.676.093) | (10.394.153) | (9.240.013) |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 28 – Resultado não operacional

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Receitas não operacionais | 277.015 | 379.841 | 213.454 |
| Lucro na alienação de valores e bens | 141.263 | 199.820 | 119.775 |
| Alienação de bens imóveis | 13.109 | 27.179 | 33.628 |
| Sobras de caixa não reclamadas | 15.862 | 30.557 | 24.324 |
| Ganhos de capital com ajuste de valores pendentes | 42.660 | 43.041 | 3.163 |
| Multas e penalidades | 9.280 | 18.882 | 19.280 |
| Reversão perdas investimentos permanentes avaliados pelo custo | 45.129 | 45.129 | - |
| Outras rendas não operacionais | 9.712 | 15.233 | 13.284 |
| Despesas não operacionais | (295.154) | (490.127) | (448.050) |
| Desvalorização de outros valores e bens | (416) | (2.470) | (4.015) |
| Indenizações por perdas e danos | (79.051) | (132.905) | (82.408) |
| Perdas em Imóveis | (17.455) | (37.491) | (36.039) |
| Prejuízo com saque eletrônico fraudulento | (63.753) | (153.215) | (234.486) |
| Prejuízos na alienação de valores e bens | (6.399) | (12.107) | (19.413) |
| Perdas em cartões de crédito | (18.592) | (36.747) | (56.600) |
| Perdas em investimentos permanentes avaliados pelo custo | (59.186) | (59.186) | - |
| Perdas de capital | (45.085) | (45.090) | (11) |
| Outras despesas não operacionais | (5.217) | (10.916) | (15.078) |
| Total | (18.139) | (110.286) | (234.596) |

Nota 29 – Despesas tributárias

| Descrição | CAIXA INDIVIDUAL | | | CAIXA CONSOLIDADO | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Contribuição COFINS | (689.579) | (1.354.654) | (1.190.889) | (693.814) | (1.358.896) | (1.200.481) |
| PIS/PASEP | (112.057) | (220.131) | (193.519) | (112.976) | (221.052) | (195.603) |
| Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISS | (205.830) | (386.473) | (330.419) | (205.830) | (386.473) | (330.419) |
| Despesas com IPTU | (3.591) | (44.400) | (41.203) | (3.591) | (44.400) | (41.203) |
| Outras | (6.773) | (33.220) | (40.788) | (6.773) | (33.593) | (40.789) |
| Total | (1.017.830) | (2.038.878) | (1.796.818) | (1.022.984) | (2.044.414) | (1.808.495) |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 30 – Provisões para causas judiciais

A CAIXA é parte em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, cível e trabalhista, decorrentes do curso normal de seus negócios. Com base em pareceres dos assessores jurídicos e levando em consideração que os procedimentos adotados pela CAIXA guardam conformidade com as previsões legais e regulamentares, a Administração entende que as provisões constituídas são suficientes para contingenciar os riscos de eventuais decisões desfavoráveis nesses processos, bem como que nenhum processo pendente de julgamento causaria, individualmente, efeito material adverso relevante.

Considerando o elevado número de processos administrativos e judiciais, a metodologia adotada pela CAIXA, para cálculo do valor em risco decorrente de ações rotineiras, é baseada no valor médio histórico de condenação pago em processos similares, nos últimos 36 meses (atualizado pelo IPCA). Causas decorrentes de processos relevantes, por outro lado, são calculadas de forma individualizada. Além disso, ações rotineiras têm seu risco sempre classificado como provável. A probabilidade de perda em ações relevantes, diferentemente, é classificada como provável, possível ou remota.

(a) Classificação:

(i) Risco Provável:

| CAIXA INDIVIDUAL / CAIXA CONSOLIDADO | | | | |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2011 | Acumulado dezembro 2012 | | 31/12/2012 |
| | | Adições | Reversões/ Baixas | |
| Demandas Fiscais (Nota 18 (b)) | 268.242 | 209.559 | (216.930) | 260.871 |
| INSS | 47.506 | 95.859 | (95.683) | 47.682 |
| ISS | 186.617 | 74.387 | (105.633) | 155.371 |
| Outros | 34.119 | 39.313 | (15.614) | 57.818 |
| Demandas Cíveis (Nota 18 (f)) | 3.582.717 | 3.136.192 | (3.207.287) | 3.511.622 |
| Perdas e danos | 1.441.561 | 1.673.326 | (1.803.414) | 1.311.473 |
| Poupança | 1.342.666 | 270.663 | (394.113) | 1.219.216 |
| Loterias | 8.917 | 16.603 | (13.934) | 11.586 |
| Crédito imobiliário | 214.790 | 242.889 | (353.585) | 104.094 |
| Contingenciamento do FGTS | 574.783 | 932.711 | (642.241) | 865.253 |
| Demandas Trabalhistas (Nota 18 (f)) | 2.812.886 | 2.275.551 | (2.459.259) | 2.629.178 |
| Outras (Nota 18 (f)) | 41.671 | 1.637 | - | 43.308 |
| Total | 6.705.516 | 5.622.939 | (5.883.476) | 6.444.979 |

(ii) Risco possível

Com base na Resolução CMN n.º 3.823/2009, as contingências classificadas como de perdas possíveis são dispensadas de constituição de provisão:

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Demandas Fiscais | 4.761.175 | 4.641.123 |
| Demandas Cíveis | 2.172.118 | 1.114.021 |
| Demandas Trabalhistas | 49.449 | 46.749 |
| Total | 6.982.742 | 5.801.893 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iii) Composição dos depósitos judiciais:

Os saldos dos depósitos em garantia constituídos para as causas judiciais passivas prováveis, possíveis e/ou remotas:

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Demandas Fiscais | 7.869.183 | 7.401.564 |
| Demandas Cíveis | 592.193 | 632.466 |
| Demandas Trabalhistas | 1.881.421 | 1.474.686 |
| Total | 10.342.797 | 9.508.716 |

(b) Ações trabalhistas e cíveis

A CAIXA é parte passiva em ações ajuizadas por empregados, ex-empregados próprios ou de prestadoras de serviços e sindicatos, relacionadas com a atividade laboral, planos de cargos, acordos coletivos, indenizações, benefícios, aposentadorias, subsidiariedade.

Em 31 de dezembro de 2012, a CAIXA era parte em aproximadamente 53.761 processos trabalhistas provisionados, ajuizados por empregados e ex-empregados, bem como empregados de terceiros prestadores de serviços e por sindicatos, com relação a jornadas de trabalho, acordos coletivos, indenizações, benefícios, planos de previdência e subordinação.

O Sindicato dos Empregados em Estabelecimentos Bancários do Município do Rio de Janeiro moveu um processo trabalhista (processo nº 00809002820085010004) contra a CAIXA alegando o pagamento de hora-extra devida a empregados que desempenham serviços técnicos. O valor envolvido em tal processo é de R\$ 102.000, em 31 de dezembro de 2012 e uma provisão no mesmo valor foi constituída com base em uma recente análise técnica e jurídica sobre a perspectiva provável de perda neste caso.

As ações cíveis passíveis de provisionamento, em 31 de dezembro de 2012, representam cerca de 300 mil processos, relacionadas a seus produtos, operações e serviços, principalmente serviços bancários, cadastros restritivos, financiamento do crédito imobiliário, loterias, dentre outros.

De um modo geral, as ações têm natureza indenizatória, patrimonial ou moral, ou questionam cláusulas contratuais, mormente no tocante à taxa de juros e saldos devedores ou remanescentes das operações de crédito contratadas.

Quantitativamente, sobressaem demandas que contestam os indexadores de planos econômicos em operações ativas e passivas, principalmente depósitos em cadernetas de poupança, que se encontram provisionadas aos critérios descritos na norma vigente. O resultado de tais processos depende de recursos que continuam aguardando julgamento no STJ e no STF, sendo que referida decisão deverá ser vinculativa a todos os casos relacionados que discutam a mesma matéria. O valor envolvido nesses processos totaliza, em 31 de dezembro de 2012, aproximadamente R\$ 3,2 bilhões e foi estabelecida provisão, quando tais processos envolvem probabilidade de perda considerada provável, no montante total de R\$ 1,2 bilhão.

No que tange a valores, sob a ótica de grupo de ações, são financeiramente significativos os processos que questionam pretensa reparação de danos decorrente do contingenciamento da liberação de recursos do FGTS para atividades de financiamento imobiliário, ocorrido de acordo com as normas vigentes à época. O valor relacionado a tais processos totaliza, em 31 de dezembro de 2012, o equivalente a R\$ 12 bilhões e a provisão correspondente, quando tais processos envolvem probabilidade de perda considerada provável, totaliza R\$ 860 milhões, na mesma data.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A CAIXA é parte em uma ação revocatória (processo nº 00526287420068090051), movida por Encol S.A., buscando o cancelamento de uma venda de imóvel para a FUNCEF e de um contrato de empréstimo. Em tal processo é requerida a devolução dos valores desembolsados no âmbito do referido contrato de empréstimo. A CAIXA obteve decisão judicial desfavorável e também não logrou êxito em sua apelação, sendo que atualmente aguarda julgamento de recurso especial pelo STJ. O valor envolvido em tal processo é de R\$ 112 milhões, em 31 de dezembro de 2012, com uma provisão no mesmo valor foi constituída, baseada em recente análise técnica e jurídica sobre a perspectiva provável de perda neste caso.

(c) Ações fiscais

As ações fiscais dizem respeito a tributos federais, estaduais e municipais, tais quais, Imposto de Renda, CPMF, CSLL, PASEP, Contribuição de Melhoria, Contribuições Previdenciárias, IOF, ICMS, ITBI, IPTU, ISSQN, Taxas e Multas.

A CAIXA foi autuada pela fiscalização do Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) para o recolhimento de contribuições previdenciárias sobre pagamentos efetuados a seus empregados no período de janeiro de 1982 a agosto de 1999, cujos valores reposicionados para 31 de dezembro de 2012, montam R\$ 1.390.798 (31/12/2011 - R\$ 1.390.718), para as quais a provisão constituída com base no histórico de êxito e do cenário jurisprudencial, sopesados em recente análise técnica e jurídica acerca da matéria, é de R\$ 47.682 (31/12/2011 - R\$ 47.506).

As fiscalizações municipais atuaram a CAIXA em diversos Municípios da Federação sob a alegação de falta de recolhimento ou recolhimento a menor de ISS, cujo valor total, em 31 de dezembro de 2012, corresponde ao montante de R\$ 336.734 (31/12/2011 - R\$ 235.989). Em face do histórico de êxito e do cenário jurisprudencial, sopesados em análise técnica e jurídica acerca da matéria, ultimou-se na provisão ora constituída de R\$ 155.371 (31/12/2011 - R\$ 184.343).

A CAIXA vem discutindo perante o Conselho de Contribuintes a materialidade do débito de CSLL decorrente de 2 processos de PERD/COMP não homologadas no valor de R\$ 6.236 (31/12/2011- R\$ 5.968), e com base nos pronunciamentos jurisdicionais sobre a matéria, a análise dos consultores foi pela constituição da provisão integral do valor.

A CAIXA, em 6 de dezembro de 1996, foi autuada pela Receita Federal sob o argumento de insuficiência no recolhimento do PIS/PASEP relativo ao período de janeiro de 1991 a dezembro de 1995, época em que vigiam os Decretos-Leis nº. 2.445 e 2.449/1988, e compensação, supostamente indevida, de recolhimentos efetuados a maior no período de janeiro de 1992 a maio de 1993. A CAIXA recorreu em âmbito administrativo, junto ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais – CARF, contestando referida autuação, tendo o respectivo processo administrativo fiscal tramitado até Nov/10, e, nesse interregno, a CAIXA teve parte de seus argumentos providos, em sede de Recurso Voluntário (Acórdão 202-17402), tendo sido negado o pleito discutido em sede de Recurso Especial. A CAIXA foi cientificada quanto à decisão de última instância, da qual não cabia mais nenhum recurso administrativo, sendo intimada a recolher o montante recalculado para o auto de infração composto por R\$ 667.691 de principal, R\$ 500.768 de multa e R\$ 3.097.400 de juros, os quais totalizam R\$ 4.265.859 a valores de 31 de dezembro de 2012 (31/12/2011 - R\$ 4.179.478, valor total).

Dado o esgotamento das possibilidades de discussão da autuação na esfera administrativa, a CAIXA decidiu por ajuizar ação, visando à reversão da autuação, pelo que foi promovido o depósito do montante integral, conforme previsão da legislação tributária para que haja suspensão da exigibilidade do respectivo crédito tributário. A administração da CAIXA, com base na opinião de seus consultores jurídicos, classificou essa autuação como probabilidade de perda possível.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A CAIXA possui 29 processos relativos a Imposto de Renda, CPMF, CSLL, Contribuições Previdenciárias e ISSQN e ICMS, os quais, de acordo com a análise dos consultores jurídicos, foram considerados como probabilidade de perda possível e somam R\$ 495.316, em 31 de dezembro de 2012 (31/12/2011 - R\$ 461.645).

Nota 31 – Partes relacionadas

(a) Transações com partes relacionadas

A CAIXA realiza transações bancárias com as partes relacionadas, como depósitos em conta corrente, depósitos remunerados, prestação de serviços e aluguéis de imóveis. Essas transações são efetuadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações. As partes relacionadas não consolidadas são as seguintes:

- Banco Panamericano S.A.;
- Caixa Seguros Holding S.A.;
- STN – Secretaria do Tesouro Nacional; e
- FUNCEF.

A CAIXA possui um acordo operacional com o Banco Panamericano que estabelece um limite reutilizável para aquisição de carteiras de crédito e para aplicação em depósitos interfinanceiros.

| ATIVOS | | | |
|---|------------------|------------------|--|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 | |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 2.789.541 | 2.063.590 | |
| Banco Panamericano | 2.789.541 | 2.063.590 | |
| Aplicações em operações compromissadas | 499.992 | 300.037 | |
| Banco Panamericano | 499.992 | 300.037 | |
| Rendas a receber | 1.952.475 | 1.469.305 | |
| Caixa Seguros Holding S.A. | 334 | 450 | |
| STN – Secretaria do Tesouro Nacional | 1.952.141 | 1.468.855 | |
| Créditos adquiridos | 3.662.652 | 2.404.793 | |
| Banco Panamericano | 3.662.652 | 2.404.793 | |
| Total | 8.904.660 | 6.237.725 | |

| PASSIVOS | | | |
|---|----------------|----------------|--|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 | |
| Depósitos | 584.727 | 296.191 | |
| Caixa Seguros Holding S.A. | 19.015 | 7.100 | |
| FUNCEF | 879 | 1.250 | |
| STN - Secretaria do Tesouro Nacional | 564.833 | 287.841 | |
| Repasses do país - instituições oficiais | 16.528 | 25.222 | |
| STN - Secretaria do Tesouro Nacional | 16.528 | 25.222 | |
| Obrigações diversas | 34.213 | 31.462 | |
| STN - Secretaria do Tesouro Nacional | 34.213 | 31.462 | |
| Total | 635.468 | 352.875 | |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| RECEITAS | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Rendas de depósitos interfinanceiros | 84.464 | 173.135 | - |
| Banco Panamericano | 84.464 | 173.135 | - |
| Rendas de prestação de serviços | 296.005 | 608.224 | 526.960 |
| Caixa Seguros Holding S.A. | 249.448 | 525.888 | 465.273 |
| STN – Secretaria do Tesouro Nacional | 46.557 | 82.336 | 61.687 |
| Outras receitas operacionais | 67.667 | 159.885 | 137.616 |
| STN – Secretaria do Tesouro Nacional | 67.667 | 159.885 | 137.616 |
| Total | 448.136 | 941.244 | 664.576 |

| DESPESAS | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Despesas administrativas - aluguéis | (30.304) | (52.807) | (44.097) |
| FUNCEF | (30.304) | (52.807) | (44.097) |
| Outras despesas operacionais | (1.532) | (3.191) | (3.419) |
| STN - Secretaria do Tesouro Nacional | (1.532) | (3.191) | (3.419) |
| Total | (31.836) | (55.998) | (47.516) |

As receitas e despesas representam os valores acumulados nos períodos informados.

As operações com partes relacionadas são realizadas no contexto das atividades operacionais da CAIXA e de suas atribuições estabelecidas em regulamentação específica.

(b) Remuneração de empregados e dirigentes

Os custos com remunerações e outros benefícios atribuídos ao pessoal-chave da administração (Conselho de Administração, Conselho Fiscal, Conselho Diretor e Comitê de Auditoria) são apresentados como segue:

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|---------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Descrição | 2012 | | 2011 |
| | 2º semestre | Exercício | Exercício |
| Benefícios de curto prazo | 6.087 | 11.361 | 10.253 |
| Proventos | 4.468 | 8.508 | 8.213 |
| Encargos Sociais | 1.619 | 2.853 | 2.040 |

A CAIXA não possui remuneração variável baseada em ações e outros benefícios de longo prazo e não oferece benefícios pós-emprego aos seus administradores. Os benefícios pós-emprego estão restritos aos funcionários do quadro da CAIXA.

Conforme normas vigentes, a CAIXA não concede empréstimos ou adiantamentos ao pessoal chave da administração.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 32 – Benefícios a empregados

(a) Composição da provisão para benefícios a empregados

A provisão para benefícios a empregados possui informações coincidentes na demonstração individual e consolidada, com exceção do item “Benefícios de curto prazo – natureza salarial” que apresenta o montante de R\$ 1.832.486 (31/12/2011 – R\$ 1.599.972) na demonstração consolidada.

| Provisão para benefícios a empregados | | |
|--|------------------|------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Benefícios de curto prazo | 2.217.933 | 2.390.914 |
| Natureza salarial | 1.832.211 | 1.599.948 |
| Participação dos empregados no lucro | 385.722 | 790.966 |
| Benefícios pós-emprego (Nota 18 (f.1)) | 6.770.511 | 6.328.531 |
| Saúde CAIXA (cálculo atuarial) | 6.087.506 | 5.677.807 |
| Auxílio e cesta alimentação (cálculo atuarial) | 627.977 | 607.075 |
| PREVHAB (cálculo atuarial) | 42.468 | 43.649 |
| Planos de benefícios – Previdência Privada | 12.560 | - |
| Total | 8.988.444 | 8.719.445 |

(a.1) Benefícios de curto prazo:

As provisões relacionadas com benefícios de curto prazo são compostas predominantemente por salários a pagar, 13º salário, férias, licença prêmio, abono assiduidade e participação dos empregados nos lucros.

(a.2) Benefícios pós-emprego:

- (i) A CAIXA é patrocinadora de planos de previdência denominados planos de benefícios que são administrados e executados pela Fundação dos Economistas Federais – FUNCEF.
- (ii) A CAIXA administra os compromissos com os assistidos EX-PREVHAB, relativos a benefícios pós-emprego.
- (iii) O Saúde CAIXA é um programa instituído pela CAIXA sob a modalidade de autogestão e tem por finalidade o atendimento médico, hospitalar, laboratorial, radiológico, odontológico, psicológico, fisioterápico, fonoaudiológico, terapêutico ocupacional, nutricional e de serviços sociais, aos titulares (empregados e aposentados vinculados à FUNCEF, ao PREVHAB, ao Fundo PMPP e ao INSS) e seus respectivos dependentes.
- (iv) O PAMS – Programa de Assistência Médica Supletiva é um benefício concedido pela CAIXA aos titulares e respectivos dependentes que se encontram sob liminar judicial. O PAMS foi instituído pela CAIXA e é por ela administrada, sob a modalidade de autogestão, oferecendo cobertura médica, hospitalar, odontológica e psicológica, com atendimento por uma rede de credenciados, em âmbito nacional, obedecidas às normas e a tabela do PAMS.
- (v) A CAIXA administra os benefícios pós-emprego Auxílio Alimentação/Cesta-Alimentação.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Plano de benefícios - Previdência privada

(b.1) REG/REPLAN

O plano, estruturado na modalidade de Benefício Definido, agrega os regulamentos instituídos em 1977 (REG) e 1979 (REPLAN), considerados como um só plano, cuja última alteração regulamentar ocorreu em 14 de junho de 2006.

O referido plano teve o saldamento de benefícios definido por meio de alteração em seu regulamento. Tal procedimento implica que o valor do Benefício saldado, calculado e reajustado com base no índice do plano (INPC/IBGE), com a desvinculação do salário de participação e da concessão e manutenção do benefício por órgão oficial de previdência, resulta no cancelamento da contribuição normal para este Plano e na adesão no caso do Participante, a outro Plano de Benefícios oferecido pelo patrocinador.

(b.2) REB

O Plano de benefícios REB é patrocinado pela CAIXA e FUNCEF e administrado pela FUNCEF. Este plano está estruturado na modalidade de Contribuição Variável. A contribuição normal do participante, inclusive do participante autopatrocinado, é calculada mediante a aplicação de percentual incidente sobre o Salário de participação, definido no ato de sua inscrição, não podendo ser inferior a 2% (dois por cento).

Com a criação deste Plano, foram interrompidas novas adesões ao REG/REPLAN e, em 4 de fevereiro de 2002, seu regulamento foi alterado para permitir a migração de participantes do REG/REPLAN para o REB. Essa experiência influenciou o processo de elaboração da proposta do REG/REPLAN Saldado e da criação do Plano de Benefícios Novo Plano.

Para os eventos programáveis, cujo modelo adotado pelo Plano é na modalidade de Contribuição Definida – CD é registrada a parte correspondente à CD, do Total das contribuições efetuadas pelo Patrocinador.

(b.3) Novo Plano

O Plano de benefícios Novo Plano foi aprovado por órgão competente em 16 de junho de 2006, tendo seu início operacional em 1º de setembro de 2006. Este plano está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, com contribuição definida na fase de formação de reservas e benefício definido na etapa de recebimento de benefícios e nos casos de risco – como invalidez e pensão por morte.

O Novo Plano adota também nova base de contribuição, aumentando a parcela destinada pela CAIXA ao saldo de conta do associado. A contribuição normal do participante, inclusive do participante autopatrocinado, será calculada mediante a aplicação de percentual incidente sobre o salário de participação, definido no ato de sua inscrição, não podendo ser inferior a 5% (cinco por cento). O valor de contribuição da patrocinadora é paritário com as contribuições normais dos participantes, limitado a 12% do Total da folha de salários de participação e ao somatório das contribuições normais feitas pelos participantes, inclusive pelos assistidos.

O custeio das despesas administrativas será de responsabilidade paritária entre patrocinador e participantes, inclusive assistidos, devendo ser aprovado pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da FUNCEF, observados os limites e critérios estabelecidos pelo órgão regulador.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b.4) Taxa de desconto aplicada

A taxa de desconto empregada no cálculo atuarial corresponde à taxa dos Títulos Públicos Federais NTN-B de primeira linha por serem aderentes às normas IFRS. A taxa de juros do Plano foi apurada considerando a posição em 30/09/2012, com vencimento em 15/05/2035. Os investimentos do Plano estão alocados de forma diversificada, sendo a maior parte aplicada em Fundos de Investimentos. A taxa de retorno anual dos ativos é de 9,91% e de 5,5% a.a. para a inflação.

(b.5) Reconhecimento dos ganhos e perdas atuariais

A administração da CAIXA adotou como procedimento não registrar ganhos atuariais face (1) aos compromissos previdenciários remanescentes desses planos; (2) às oscilações que poderiam afetar o valor justo dos ativos dos planos; e (3) à capacidade de realização de ganhos atuariais à luz da legislação vigente.

De acordo com a legislação vigente, o resultado superavitário do plano de benefícios será destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% (vinte e cinco por cento) do valor das reservas matemáticas, para garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos e após a constituição da reserva de contingência, no montante integral de 25% (vinte e cinco por cento) do valor das reservas matemáticas, os recursos excedentes serão empregados na constituição da reserva especial para a revisão do plano de benefícios.

(i) Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial dos planos de aposentadoria

| Premissas Financeiras - % | | | | | | |
|---|------------|-------|------|-------|------------|-------|
| Descrição | REG/REPLAN | | REB | | NOVO PLANO | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Taxa de juros de desconto atuarial anual | 9,91 | 11,60 | 9,91 | 11,60 | 9,91 | 11,60 |
| Projeção de aumentos salariais - média anual | 2,41 | 2,41 | 2,89 | 2,89 | 2,89 | 2,89 |
| Projeção de aumentos dos benefícios média anual | 1,00 | 1,00 | - | - | - | - |
| Taxa de inflação média anual | 5,50 | 5,50 | 5,50 | 5,50 | 5,50 | 5,50 |
| Retorno real anual dos ativos do plano | 9,91 | 11,30 | 9,91 | 11,30 | 9,91 | 11,30 |

| Premissas Demográficas | | | | | | |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Descrição | REG/REPLAN | | REB | | NOVO PLANO | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Taxa de rotatividade | Experiência FUNCEF | | Experiência FUNCEF | | Experiência FUNCEF | |
| Tábua de mortalidade | AT 2000 M e AT 2000 F | AT 2000 M e AT 2000 F | AT 2000 M e AT 2000 F | AT 2000 M e AT 2000 F | AT 2000 M e AT 2000 F | AT 83 M e AT 83 F |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

| Montante Líquido Reconhecido no BP | | | | | | |
|--|--------------|--------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| Descrição | REG/REPLAN | | REB | | NOVO PLANO | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Valor presente da obrigação atuarial no final do exercício | (44.902.581) | (35.033.289) | (596.455) | (412.518) | (487.760) | (254.250) |
| Valor justo dos ativos do plano no final do exercício | 45.650.669 | 41.498.618 | 426.035 | 343.455 | 285.803 | 277.166 |
| Valor presente da obrigação atuarial: (sem cobertura) / em excesso | 748.088 | 6.465.329 | (170.420) | (69.063) | (201.957) | 22.916 |
| Montante não reconhecido c/ ativo / (passivo) (1) | 374.044 | 3.232.664 | 85.210 | 34.531 | 100.979 | (11.458) |
| Ganhos/(Perdas) atuariais não reconhecidos | (2.889.894) | 647.073 | (202.861) | (167.759) | (88.419) | 19.435 |
| (Passivo) / ativo atuarial líquido no final do exercício | - | - | - | - | (12.560) | (7.977) |

(1) Calculado em conformidade com as disposições da Lei Complementar Nº 109/2001 e Resolução CGPC 26/08, observando-se as contribuições atuais e futuras, de patrocinadoras e participantes, inclusive assistidos, de acordo com as regras estabelecidas no Plano de Custeio vigente.

(iii) Evolução dos passivos atuariais

| Evolução dos passivos atuariais | | | | | | |
|---|--------------|--------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| Descrição | REG/REPLAN | | REB | | NOVO PLANO | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Valor Presente da obrigação atuarial: Início do exercício | (35.033.289) | (31.330.322) | (412.518) | (358.031) | (254.250) | (283.896) |
| Custo do serviço corrente | (28.123) | (58.484) | (2.850) | (3.482) | (25.060) | (18.602) |
| Custo de juros | (3.871.909) | (3.622.039) | (47.312) | (32.082) | (27.967) | (30.593) |
| Ganhos / (Perdas) atuariais | (7.621.453) | (1.493.888) | (151.848) | (35.357) | (189.014) | 66.711 |
| Benefícios pagos pelo plano | 1.652.193 | 1.471.444 | 18.072 | 16.434 | 8.532 | 12.130 |
| Valor presente da obrigação atuarial: Final do exercício | (44.902.581) | (35.033.289) | (596.455) | (412.518) | (487.760) | (254.250) |

iv) Evolução dos ativos líquidos

| Evolução dos ativos líquidos | | | | | | |
|--|--------------|-------------|----------|-----------|------------|----------|
| Descrição | REG/REPLAN | | REB | | NOVO PLANO | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Valor Justo dos ativos do plano no início do exercício | 41.498.618 | 37.230.243 | 343.455 | 447.248 | 277.166 | 230.424 |
| Retorno esperado dos ativos do plano | 5.222.680 | 4.692.039 | 43.938 | 56.538 | 36.981 | 29.666 |
| Ganhos / (Perdas) atuariais | 547.518 | 1.018.447 | 56.117 | (144.478) | (25.679) | 23.206 |
| Contribuições/Pagamentos do empregador | 17.023 | 14.666 | 597 | 580 | 5.867 | 6.000 |
| Contribuições de participantes do plano | 17.023 | 14.666 | - | - | - | - |
| Benefícios pagos pelo plano | (1.652.1923) | (1.471.444) | (18.072) | (16.434) | (8.532) | (12.130) |
| Valor justo dos ativos do plano no final do exercício | 45.650.669 | 41.498.618 | 426.035 | 343.455 | 285.803 | 277.166 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(v) Despesa Total reconhecida na demonstração do resultado

| Despesa Total reconhecida no resultado | | | | | | |
|--|-------------|-------------|----------|----------|------------|----------|
| Descrição | REG/REPLAN | | REB | | NOVO PLANO | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Custo do serviço corrente | (28.123) | (58.484) | (2.850) | (3.482) | (25.060) | (18.602) |
| Responsabilidade dos participantes | (661.324) | (505.758) | 3.111 | (10.486) | 8.024 | 9.764 |
| Custo de juros | (3.871.909) | (3.622.039) | (47.312) | (32.082) | (27.967) | (30.593) |
| Retorno esperado dos ativos do plano | 5.222.680 | 4.692.039 | 43.938 | 56.538 | 36.981 | 29.666 |
| Amortização de ganhos / (perdas) atuariais | - | - | (12.763) | (4.895) | 506 | (1.212) |
| Efeito do não reconhecimento do ativo | (678.347) | (520.424) | - | - | - | - |
| Total da despesa reconhecida | (17.023) | (14.666) | (298) | (290) | (7.517) | (10.976) |

(vi) Despesa / receita e pagamentos esperados para o exercício seguinte

| Despesa / Receita e Pagamentos esperados – exercício 2013 | | | |
|---|-------------|----------|------------|
| Descrição | REG/REPLAN | REB | NOVO PLANO |
| Custo do serviço corrente | (15.289) | (2.186) | (44.032) |
| Responsabilidades dos participantes | - | - | 29.807 |
| Custo de juros | (2.181.716) | (29.308) | (47.872) |
| Retorno esperado dos ativos do plano | 2.541.979 | 27.465 | 32.290 |
| Amortização dos ganhos / (perdas) atuariais | (597.713) | 16.436 | (5.417) |
| Efeito do não reconhecimento do ativo | 234.780 | 20.137 | - |
| Total da despesa a reconhecer | (17.959) | (328) | (35.225) |

(c) Plano de benefícios - Assistidos PREVHAB

A CAIXA administra o saldo remanescente dos recursos garantidores das reservas técnicas dos assistidos oriundos da PREVHAB, Fundo de Pensão responsável por complementar os benefícios previdenciários dos empregados do extinto BNH. Portanto, os valores dos benefícios pagos aos assistidos são debitados dos Recursos Garantidores das Reservas dos Assistidos oriundos da PREVHAB.

(c.1) Reconhecimento dos ganhos e perdas atuariais

(i) Principais premissas utilizadas

| Premissas utilizadas PREVHAB - % | | |
|---|------|-------|
| Descrição | 2012 | 2011* |
| Taxa de juros de desconto atuarial anual | 9,91 | 11,60 |
| Projeção de aumentos salariais - média anual | - | - |
| Projeção de aumentos dos benefícios média anual | - | - |
| Taxa de inflação média anual | 5,50 | 5,50 |
| Retorno real anual dos ativos do plano | 9,91 | 11,30 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

| Montante Líquido Reconhecido no BP - PREVHAB | | |
|--|----------|----------|
| Descrição | 2012 | 2011 |
| Valor presente da obrigação atuarial no final do exercício | (47.121) | (37.535) |
| Valor justo dos ativos do plano no final do exercício | 42.019 | 43.649 |
| Valor presente da obrigação atuarial em excesso/ (sem cobertura) | (5.102) | 6.114 |
| Ganhos/ (perdas) atuariais não reconhecidos | (5.102) | 2.430 |
| Ativo atuarial líquido no final do exercício (1) | - | 3.684 |

(1) A CAIXA optou por não registrar o Ativo resultante, face da não existência de certeza de haver reembolso ou redução efetiva de contribuições futuras.

(iii) Evolução dos passivos atuariais

| Evolução dos passivos atuariais - PREVHAB | | |
|---|----------|----------|
| Descrição | 2012 | 2011 |
| Valor Presente da obrigação atuarial no Início do exercício | (37.535) | (36.607) |
| Custo do serviço corrente | - | - |
| Custo de juros | (4.041) | (4.034) |
| Ganhos / (Perdas) atuariais | (9.442) | (80) |
| Benefícios pagos pelo plano | 3.897 | 3.187 |
| Passivos (adquiridos) / transferidos de outros planos por transação | - | - |
| Valor presente da obrigação atuarial no final do exercício | (47.121) | (37.535) |

(iv) Evolução dos ativos líquidos

| Evolução dos ativos líquidos - PREVHAB | | |
|---|---------|---------|
| Descrição | 2012 | 2011 |
| Valor Justo dos ativos do plano no início do exercício | 43.649 | 43.635 |
| Retorno esperado dos ativos do plano | 6.125 | 6.149 |
| Perdas atuariais | (3.858) | (2.948) |
| Contribuições/Pagamentos (PREVHAB) do empregador | - | - |
| Contribuições de participantes do plano | - | - |
| Benefícios pagos pelo plano | (3.897) | (3.187) |
| Despesas administrativas | - | - |
| Ativos (adquiridos) / transferidos de outros planos por transação | - | - |
| Valor justo dos ativos do plano no final do exercício | 42.019 | 43.649 |

(v) Despesa Total reconhecida na demonstração do resultado

| Despesa Total reconhecida no resultado - PREVHAB | | |
|---|---------|---------|
| Descrição | 2012 | 2011 |
| Custo do serviço corrente | - | - |
| Responsabilidade dos participantes | - | - |
| Custo de juros | (4.041) | (4.034) |
| Retorno esperado dos ativos do plano | 6.125 | 6.149 |
| Amortização de ganhos / (perdas) atuariais | - | 68 |
| Efeito do limite | (5.767) | - |
| Total da (despesa) / receita reconhecida no exercício | (3.684) | 2.183 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(vi) Despesa / receita e pagamentos esperados para o exercício seguinte

| Despesa / receita e pagamentos esperados - PREVHAB | |
|--|---------|
| Descrição | 2013 |
| Custo do serviço corrente | - |
| Responsabilidades dos participantes | - |
| Custo de juros | (4.224) |
| Retorno esperado dos ativos do plano | 5.251 |
| Amortização dos ganhos / (perdas) atuariais | (26) |
| Efeito do limite | - |
| Total da (despesa) / receita a reconhecer | 1.001 |

(d) Plano de Saúde – Saúde CAIXA e PAMS

Desde 1977, a CAIXA oferece assistência à saúde aos seus empregados e familiares, por meio do Saúde CAIXA - um programa instituído e administrado pela CAIXA, sob a modalidade de autogestão, oferecendo assistência médica, hospitalar, odontológica, psicológica, fisioterapia, fonoaudiológica, terapêutica ocupacional, nutricional e de serviços sociais, com atendimento realizado por rede de credenciados e sistema de reembolsos de abrangência nacional. É um benefício concedido pela CAIXA aos titulares optantes e respectivos dependentes inscritos, entendendo-se por titulares, os empregados e aposentados vinculados à FUNCEF, a PREVHAB, ao Fundo PMPP e ao INSS.

O custeio do Plano de Saúde CAIXA, de responsabilidade da CAIXA, é realizado através de contribuições equivalentes a 70% das despesas assistenciais, com o mínimo de participação de 3,5% sobre a despesa com pessoal, incluindo encargos sociais. O beneficiário titular contribui com 30% das despesas assistenciais, mediante mensalidade de 2% sobre a remuneração base, pelo grupo familiar, mais co-participação de 20% sobre a utilização da assistência, limitada ao teto de co-participação, e mensalidade por dependente indireto inscrito.

O plano Saúde CAIXA não possui ativos financeiros, portanto a provisão calculada corresponde ao valor da obrigação atuarial. A obrigação atuarial, que representa o valor presente atuarial dos benefícios pós-emprego, relativa aos atuais aposentados e pensionistas, foi calculada considerando que esses grupos já cumpriram integralmente o tempo de serviço.

Quanto aos empregados ainda em atividade a provisão atuarial foi calculada considerando-se a proporção entre o tempo de serviço na data da avaliação e o tempo de serviço na data da aposentadoria.

O montante da provisão atuarial obtido pelo cálculo a valor presente de todos os fluxos de despesas assistenciais relativos aos atuais e futuros aposentados e pensionistas é de R\$ 6.087.506 (31/12/2011 – R\$ 5.677.807) e a despesa para o período acumulado até 31 de dezembro de 2012 foi de R\$ 262.871 (31/12/2011 - R\$ 682.261).

O PAMS é custeado com Recursos da CAIXA, anualmente correspondente a 3,5% do valor da folha de pagamento dos empregados, incluindo-se no cálculo os encargos sociais, e com recursos da participação de seus titulares nas despesas efetuadas. É um formato financeiro em extinção e sua vigência se vincula às liminares judiciais pendentes de julgamento e ações judiciais.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d.1) Reconhecimento dos ganhos e perdas atuariais

(i) Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial do plano

| Premissas utilizadas SAÚDE CAIXA - % | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Descrição | 2012 | 2011* |
| Taxa de juros de desconto atuarial anual | 9,91 | 11,60 |
| Projeção de aumentos salariais - média anual | 2,89 | 2,89 |
| Projeção de aumentos real dos custos de saúde (HCTR) média anual | 1,50 | 1,50 |
| Taxa de inflação média anual | 5,50 | 5,50 |
| Retorno real anual dos ativos do plano | - | - |
| Taxa de rotatividade | 3,06 | 1,93 |
| Tábua de mortalidade | AT2000M e AT2000F | AT2000M e AT2000F |

(ii) Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

| Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial SAÚDE CAIXA | | |
|---|-------------|-------------|
| Descrição | 2012 | 2011 |
| Valor presente da obrigação atuarial no final do exercício | (6.317.036) | (4.637.896) |
| Valor justo dos ativos do plano no final do exercício | - | - |
| Valor presente da obrigação atuarial sem cobertura | 6.317.036 | 4.637.896 |
| Ganhos/ (perdas) atuariais não reconhecidos | (188.660) | 994.472 |
| Passivo atuarial líquido reconhecido no final do exercício | 6.128.377 | 5.632.367 |

(iii) Evolução dos passivos atuariais

| Evolução dos passivos atuariais SAÚDE CAIXA | | |
|---|-------------|-------------|
| Descrição | 2012 | 2011 |
| Valor presente da obrigação atuarial no início do exercício | (4.637.896) | (4.387.210) |
| Custo do serviço corrente | (288.161) | (191.397) |
| Custo de juros | (525.743) | (490.865) |
| Ganhos / (Perdas) atuariais | (1.134.176) | 246.517 |
| Benefícios pagos pelo plano | 268.938 | 185.059 |
| Reduções | - | - |
| Valor presente da obrigação atuarial no final do exercício | (6.317.036) | (4.637.896) |

(iv) Evolução dos ativos líquidos

| Evolução ativos líquidos SAÚDE CAIXA | | |
|--|-----------|-----------|
| Descrição | 2012 | 2011 |
| Valor justo dos ativos do plano no início do exercício | - | - |
| Retorno esperado dos ativos do plano | - | - |
| Ganhos / (Perdas) atuariais | - | - |
| Pagamentos / Contribuições do empregador | 268.938 | 185.059 |
| Contribuições de participantes do plano | - | - |
| Benefícios pagos pelo plano | (268.938) | (185.059) |
| Ativos (adquiridos) / transf. de outros planos por transação | - | - |
| Valor justo dos ativos do plano no final do exercício | - | - |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(v) Despesa Total reconhecida na demonstração do resultado

| Despesa Total reconhecida no resultado SAÚDE CAIXA | | |
|---|-------------|-------------|
| Descrição | 2012 | 2011 |
| Custo do serviço corrente | (288.161) | (191.397) |
| Contribuição dos participantes | - | - |
| Custo de juros | (525.743) | (490.865) |
| Retorno esperado dos ativos do plano | - | - |
| Retorno esperado de direitos de ativos | - | - |
| Amortização de ganhos / (perdas) atuariais | 48.956 | 30.902 |
| Efeito de qualquer redução ou liquidação | - | - |
| Total da despesa no exercício | (764.947) | (651.359) |

(vi) Despesa/receita e pagamentos esperados para o exercício seguinte

| Despesa/receita e pagamentos esperados SAÚDE CAIXA | |
|---|-------------|
| Descrição | 2013 |
| Montante de: | |
| Custo do serviço corrente | (352.180) |
| Contribuições dos participantes | - |
| Custo de juros | (611.146) |
| Retorno esperado dos ativos do plano | - |
| Amortização do (ganhos) / perdas atuariais | - |
| Total da despesa a reconhecer | (963.326) |

(vii) Efeito decorrente de aumento ou redução de um ponto percentual dos custos médicos

| Efeito decorrente dos custos médicos - SAÚDE CAIXA | | |
|---|----------------------|-------------------|
| Descrição | Decréscimo 1% | Aumento 1% |
| Valor Total do custo de juros | (609.595) | (615.762) |
| Valor Total do custo do serviço corrente | (314.132) | (317.242) |
| Valor presente da obrigação atuarial do plano | (6.285.841) | (6.348.079) |
| Percentual do valor Total do custo de juros | (0,25)% | 0,76% |
| Percentual do valor Total do custo do serviço corrente | (0,49)% | 0,49% |
| Percentual do valor presente da obrigação atuarial do plano | (0,49)% | 0,49% |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(e) Auxílio Alimentação e Cesta Alimentação

Os benefícios do Auxílio-Alimentação e Cesta-alimentação fornecidos pela CAIXA aos empregados e dirigentes possuem valor mensal definido em setembro de cada ano. Para o período de setembro de 2012 a agosto de 2013 o valor do auxílio-alimentação/refeição é de R\$ 472,12 para aquisição de refeições prontas em restaurantes e similares. O auxílio cesta-alimentação referente a setembro de 2012 a agosto de 2013 é de R\$ 367,92 para a aquisição de gêneros alimentícios em supermercados ou em estabelecimento comercial do mesmo gênero.

O montante da provisão atuarial obtido pelo cálculo a valor presente de todos os fluxos de despesas relativos aos atuais e futuros aposentados e pensionistas com auxílio e cesta alimentação é de R\$ 627.977 (31/12/2011 – R\$ 607.075) e a despesa para o período acumulado foi de R\$ 33.316 (31/12/2011 - R\$ 35.996).

(i) Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial dos planos

| Principais premissas – Auxílio e Cesta Alimentação - % | | |
|--|---|-------|
| Descrição | Auxílio e Cesta Alimentação | |
| | 2012* | 2011* |
| Taxa de juros de desconto atuarial anual | 9,91 | 11,60 |
| Projeção de aumentos salariais - média anual | - | - |
| Projeção de aumentos dos benefícios média anual | - | - |
| Taxa de inflação média anual | 5,50 | 5,50 |
| Retorno real anual dos ativos do plano | - | - |
| Taxa de rotatividade | - | - |
| Tábua de mortalidade | AT 2000 M e AT 2000 F AT 2000 M e AT 2000 F | |

(ii) Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

| Principais premissas – Auxílio e Cesta Alimentação | | |
|--|-----------------------------|-----------|
| Descrição | Auxílio e Cesta alimentação | |
| | 2012 | 2011 |
| Valor presente da obrigação atuarial no final do exercício | (844.804) | (624.440) |
| Valor justo dos ativos do plano no final do exercício | - | - |
| Valor presente da obrigação atuarial (sem cobertura)/ em excesso | (844.804) | (624.440) |
| Ganhos/(Perdas) atuariais não reconhecidos | (216.827) | 13.916 |
| Passivo/(Ativo) atuarial líquido reconhecido no final do exercício | 627.977 | 638.356 |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iii) Evolução dos passivos atuariais

| Descrição | Auxílio e Cesta Alimentação | |
|---|-----------------------------|-----------|
| | 2012 | 2011 |
| Valor Presente da obrigação atuarial no início do exercício | (624.440) | (651.502) |
| Custo do serviço corrente | - | - |
| Custo de juros | (68.856) | (71.992) |
| Ganhos / (Perdas) atuariais | (230.743) | 4.432 |
| Benefícios pagos pelo plano | 79.235 | 94.623 |
| Reduções | - | - |
| Valor presente da obrigação atuarial no final do exercício | (844.804) | (624.440) |

(iv) Despesa Total reconhecida na demonstração do resultado

| Descrição | Auxílio e Cesta Alimentação | |
|--|-----------------------------|----------|
| | 2012 | 2011 |
| Custo do serviço corrente | - | - |
| Contribuição dos participantes | - | - |
| Custo de juros | (68.856) | (71.992) |
| Retorno esperado dos ativos do plano | - | - |
| Retorno esperado de direitos de ativos | - | - |
| Amortização de (ganhos) / perdas atuariais | - | - |
| Efeito de qualquer redução ou liquidação | - | - |
| Total da (despesa) / receita no exercício | (68.856) | (71.992) |

(v) Despesa/receita e pagamentos esperados para o exercício seguinte

| Descrição | Auxílio e Cesta Alimentação | |
|---|---|----------|
| | Despesa/receita e pagamentos esperados – exercício 2013 | |
| Montantes de: | | |
| Custo do serviço corrente | - | |
| Contribuições dos participantes | - | |
| Custo de juros | | (75.413) |
| Retorno esperado dos ativos do plano | - | |
| Amortização dos ganhos / (perdas) atuariais | | (8.549) |
| Total da despesa a reconhecer | | (83.963) |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 33 – Gerenciamento do risco corporativo

A CAIXA adota as melhores práticas nacionais e internacionais no gerenciamento dos riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional, incluindo uma gestão ativa de capital, em consonância aos princípios, valores, diretrizes e limites estabelecidos pelo Conselho de Administração.

A gestão de riscos é percebida pela Alta Administração como fator de diferencial competitivo no mercado financeiro e principal meio para preservação da solvência, liquidez e rentabilidade da CAIXA.

As estruturas de gerenciamento de riscos estão em conformidade com a regulação vigente, adequadas à natureza e à complexidade dos instrumentos financeiros, produtos, serviços e operações da CAIXA e às boas práticas de governança corporativa, permitindo à Alta Administração identificar o comprometimento do capital para fazer frente aos riscos, avaliar os impactos sobre os resultados e decidir prontamente sobre limites de exposição aceitos.

A Política de Gerenciamento de Riscos e os limites de exposição são revisados, no mínimo, anualmente de acordo com a estratégia, fatores macroeconômicos, ambiente de negócios e capacidade de assumir risco, e suas revisões são claramente comunicadas a todos os empregados no sistema interno de divulgação normativa.

A descrição detalhada das estruturas de gerenciamento de riscos, incluindo responsabilidades, práticas, processos, procedimentos e modelos, está disponível na rede mundial de computadores (internet), no sítio: <http://www.caixa.gov.br>, menu Sobre a CAIXA.

(a) Basileia II

As ações necessárias à implantação do Novo Acordo de Capitais de Basileia II são coordenadas e supervisionadas pela unidade de risco corporativo da Vice-Presidência de Controladoria e Riscos.

O objetivo é assegurar o aprimoramento, desenvolvimento, implantação e certificação dos modelos básicos/padronizados e internos/avançados de risco de mercado, risco de crédito e risco operacional, além de diversas ações de capacitação de recursos humanos e disseminação da cultura de gerenciamento de riscos na CAIXA.

A CAIXA atendeu integralmente às exigências do Banco Central do Brasil - BACEN relacionadas às etapas de implantação do Novo Acordo no Brasil, o que lhe permitiu apresentar sua candidatura para uso de modelo interno de risco de mercado, e continua a evoluir suas práticas, processos, modelos e sistemas com o objetivo de habilitar a CAIXA a adotar os modelos internos nas demais categorias de riscos, em conformidade com o cronograma de implantação definido pelo BACEN.

A CAIXA reconhece que os ganhos oriundos da implantação completa do Novo Acordo vão além dos eventuais benefícios de redução da exigência de capital e reforçam a prioridade estratégica dada ao gerenciamento de riscos como pilar essencial da sustentabilidade, da responsabilidade empresarial e do cumprimento de sua missão estratégica.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Exigência de Capital Regulatório

O quadro a seguir apresenta o detalhamento do cálculo da exigência de capital regulamentar, conforme as Resoluções CMN nº 3.444/2007 e 3.490/2007, que definem a metodologia de apuração do Patrimônio de Referência e do Patrimônio de Referência Exigido:

| Cálculo da exigência de capital Regulatório | | |
|--|--------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| PR - PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (NÍVEL I + NÍVEL II - DEDUÇÕES) | 56.328.755 | 39.540.314 |
| NÍVEL I | 28.689.489 | 21.466.776 |
| Patrimônio Líquido | 25.056.944 | 19.561.381 |
| Instrumentos Híbridos de Capital e Dívida Habilitados a Integrar o Nível I do PR | 4.303.423 | 2.800.014 |
| Reservas de Reavaliação | (423.165) | (464.595) |
| Créditos Tributários Excluídos do Nível I do PR | (154.673) | (168.926) |
| Ativo Permanente Diferido | (2.425) | (22.825) |
| Ajuste ao Valor de Mercado | (90.615) | (187.247) |
| Excesso de Crédito Tributário em Relação ao PR de Nível I | - | (51.026) |
| NÍVEL II | 28.689.490 | 18.683.916 |
| Reservas de Reavaliação | 423.165 | 464.595 |
| Instrumentos Híbridos de Capital e Dívida | 15.984.975 | 9.481.272 |
| Instrumentos de Dívida Subordinada | 12.190.735 | 8.550.802 |
| Ajuste ao Valor de Mercado | 90.615 | 187.247 |
| DEDUÇÕES DO PR | (1.050.224) | (610.378) |
| Ações emitidas por Instituições Financeiras | (1.048.976) | (609.388) |
| Participação em instituição financeira no exterior | (1.248) | (990) |
| PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA EXIGIDO (PRE) | 47.706.037 | 32.605.806 |
| Risco de Crédito (PEPR) | 45.140.008 | 30.714.623 |
| Risco de Mercado – Carteira de Negociação (PJUR, PCOM e PACS) | 563.901 | 61.126 |
| Taxa de Juros – PJUR | 563.901 | 61.126 |
| Commodities – PCOM | - | - |
| Ações – PACS | - | - |
| Câmbio – PCAM | - | - |
| Risco Operacional (POPR) | 2.002.128 | 1.830.057 |
| Risco de Mercado – Carteira de não negociação (R_{BAN}) | 2.473.008 | 2.385.646 |
| MARGEM DE CAPITAL (PR - PRE) | 6.149.710 | 4.548.862 |
| ÍNDICE DE BASILÉIA (PR x 100) / (PRE / 0,11) | 12,99% | 13,34% |



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Risco de Crédito

O risco de crédito é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados no instrumento contratual, à desvalorização de contratos de crédito originada da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

O controle e o acompanhamento do risco de crédito são realizados pela identificação, mensuração, avaliação e monitoramento de indicadores de atraso e exposição, limites por tomador, operação, segmento, região geográfica e setor de atividade econômica, perdas realizada, esperada e inesperada, provisão, rating das operações, exigência de capital regulatório e econômico, proposição de alternativas à mitigação do risco de crédito e reportes aos gestores de produtos e serviços e às instâncias deliberativas da Instituição.

Todas as exposições de crédito da CAIXA são submetidas à avaliação de risco em modelos baseados em critérios consistentes e verificáveis, capazes de mensurar e classificar os riscos envolvidos em cada operação.

Ademais, as novas operações são avaliadas a partir de modelos de *Credit Scoring* ou de análise especialista, a depender das características do tomador e da operação; as operações em carteira são reavaliadas periodicamente; as operações de varejo utilizam modelos de *Behaviour Scoring* e para as demais exposições aplica-se a reavaliação de *rating*.

A CAIXA possui rotina anual de revisão dos modelos, políticas, estratégias, limites de exposição ou extrapolação para reporte e aprovação pelo Conselho Diretor e Conselho de Administração como parte do aprimoramento contínuo do processo de controle e acompanhamento do risco de crédito.

As revisões periódicas das políticas, estratégias, práticas, processos, modelos e sistemas visam manter a CAIXA aderente às melhores práticas do mercado e ao atendimento aos requerimentos do Novo Acordo de Capitais e dos órgãos supervisores. Todos os processos e modelos utilizados são avaliados e homologados previamente por unidade interna e autônoma de monitoração e validação de modelos, tendo sua capacidade preditiva permanentemente monitorada.

Risco de Mercado

O risco de mercado consiste na possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pela Instituição, incluídas as operações sujeitas à variação cambial, de taxas de juros, de preços de ações e de mercadorias (commodities).

A área de risco da CAIXA mantém estrutura de gerenciamento de risco de mercado compatível à natureza e complexidade dos instrumentos financeiros, produtos e operações e à dimensão de sua exposição a este risco. As atividades de administração do risco de mercado são segregadas das atividades negociais e de auditoria, sendo mantidas estruturas independentes de desenvolvimento e monitoração de modelos, de forma a evitar conflitos de interesses e resguardar a imparcialidade dos trabalhos executados.

A Política de Gerenciamento de Risco de Mercado, aprovada pelo Conselho de Administração, estabelece o conjunto de princípios e diretrizes que norteiam a mensuração, controle, monitoramento e mitigação das exposições ao risco de mercado, visando minimizar os impactos de eventos inesperados e indesejados na capacidade de geração de resultados e cumprimento dos objetivos estratégicos da CAIXA



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os riscos inerentes a novos instrumentos financeiros, produtos e operações são identificados previamente, com análise de sua adequabilidade aos procedimentos e controles adotados pela CAIXA e os limites de exposição e concentração a riscos de mercado, abrangendo todas as fontes relevantes deste risco. São monitorados, com reporte tempestivo às instâncias deliberativas, assegurando menor volatilidade dos resultados da Instituição, alinhamento às melhores práticas de mercado e atendimento à exigência legal.

Mensuração do Risco de Mercado

A mensuração do risco de mercado inicia-se com a marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários, ou seja, com o cálculo dos preços de negociação destes instrumentos no mercado secundário, a partir da identificação de todas as posições mantidas pela CAIXA e do cálculo dos seus fluxos de caixa, descontados pelas taxas de juros de mercado de cada instrumento.

Essas taxas de juros são demonstradas por meio da estrutura a termo de taxas de juros, que é a representação gráfica do relacionamento entre as taxas de juros de instrumentos de mesma qualidade de crédito, mas de diferentes prazos, tendo como principal finalidade servir de base para a precificação de instrumentos de renda fixa. Na CAIXA estas estruturas são estimadas a partir de informações das taxas ou preços negociados no mercado secundário de títulos e nos mercados de derivativos ou, no caso de ativos sem negociação, por metodologia apropriada.

Value at Risk – VaR

A CAIXA utiliza a abordagem Delta-Normal para o cálculo do VaR modelo interno, metodologia paramétrica baseada no modelo analítico de matriz de covariância, que supõe que os retornos da carteira são normalmente distribuídos.

As volatilidades e as correlações são calculadas diariamente para um período histórico de dados de 252 dias úteis a partir da série dos retornos das curvas de mercado dos diversos fatores de risco.

Para o cálculo do VaR, o sistema de mensuração de risco de mercado utiliza técnica de ponderação dos dados EWMA – *Exponentially Weighted Moving Average*, método de suavização exponencial que pondera as observações conforme o parâmetro de decaimento escolhido, desde que o resultado do VaR seja mais conservador que o resultado calculado pela variância amostral.

A acurácia desse modelo é monitorada diariamente por meio da execução do programa de testes de aderência, utilizando-se duas metodologias que contam o número de violações, um procedimento padrão estabelecido no Acordo de Basileia e o teste de proporção de falhas proposto por Kupiec. Esses testes verificam se os ganhos ou perdas não realizados são menores que o VaR calculado para os níveis de confiança de 95%, 97,5% e 99%.

A contagem de violações para aplicação dessas metodologias é realizada por meio da mensuração das perdas não realizadas e resultados efetivos. Na primeira, é considerado violação o resultado negativo decorrente de perdas não realizadas maior que o VaR projetado para o dia. Na segunda, é considerado violação o resultado negativo decorrente da variação do valor da carteira, considerando as negociações realizadas no dia, maior que o VaR projetado para o dia. Nos dois casos, essa contagem de violações em determinado período deve estar de acordo com o intervalo de confiança estabelecido para o modelo.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Testes de Estresse

O Programa de Testes de Estresse, que complementa a visão fornecida pelo cálculo do VaR, adota cenários históricos, datas históricas, cenários prospectivos e análise de sensibilidade, de forma a reproduzir períodos históricos, datas relevantes, simular adversidades baseadas em características da carteira e do ambiente macroeconômico que representem condições severas e as variações graduais nas curvas de mercado, respectivamente.

A análise de cenários históricos utiliza os piores cenários de curvas de juros já ocorridos para mensurar seus impactos sobre o valor do portfólio da CAIXA. São utilizados dois cenários para avaliação dos impactos: o primeiro consiste em encontrar a pior data existente na base de dados para definir o valor em risco de estresse, e o segundo, em encontrar a pior data para cada fator de risco existente na carteira e somar esses resultados, considerando dessa maneira uma possível quebra de premissa.

A análise de datas históricas apura o VaR a partir de datas relevantes e conhecidas de estresse ocorridas entre 2000 e 2003. São determinados os piores choques ocorridos no período e aplicados às curvas de taxas de juros de forma a mensurar a perda no valor da carteira caso estes choques venham a se repetir.

A análise de cenários prospectivos consiste em verificar os impactos no valor do portfólio da CAIXA, caso o cenário projetado ocorra. Na CAIXA, os cenários prospectivos são propostos pela Vice-Presidência de Finanças com a explicação das premissas e hipóteses adotadas para cada variável explicativa dos modelos e aprovados pelo Comitê de Risco, para que possam ser utilizados como insumos para os modelos de risco.

Atualmente são utilizados três tipos de cenários prospectivos para o gerenciamento do risco de mercado:

- Básico, considerando a trajetória mais provável das variáveis e indicadores macroeconômicos;
- Estresse de alta, ponderando possíveis adversidades internas e externas que impactem em elevação da taxa de juros acima do considerado no cenário Básico; e
- Estresse de baixa, considerando hipóteses alternativas que impactem em redução da taxa de juros para patamares abaixo do considerado no cenário Básico.

A análise da sensibilidade da carteira a possíveis alterações nas taxas dos fatores de risco é realizada com a aplicação de pontos percentuais à estrutura a termo de cada um dos fatores de risco, de maneira a simular a elevação nas taxas e a consequente redução dos preços dos ativos.

Os resultados dos testes de estresse são considerados em todo o processo de gerenciamento do risco de mercado, inclusive para estabelecer ou rever as políticas e limites de exposição a risco.

Carteira de negociação

A carteira de negociação da CAIXA é composta por todas as operações com títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, detidas com intenção de negociação ou destinadas a hedge de outros elementos desta carteira e que não estejam sujeitas à limitação da sua negociabilidade.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A evolução do valor em risco da carteira, segmentado por fator de risco é apresentado a seguir:

| Valor em Risco em Cenário de Normalidade* | | |
|---|------------|------------|
| Fatores de Risco | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| PRE | 9,5 | 10,4 |
| Cupom IGP | - | - |
| Cupom IPCA | 8,0 | 0,1 |
| Cupom SELIC | 0,1 | - |
| VaR sem ED ⁽¹⁾ | 17,6 | 10,6 |
| VaR com ED ⁽¹⁾ | 18,7 | 10,7 |

* Valores em R\$ milhões (1) Efeito Diversificação

Operações não classificadas na carteira de negociação

As operações não classificadas na carteira de negociação abrangem os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias II - disponíveis para venda e III – mantidos até o vencimento, as operações ativas das carteiras comercial, habitacional e de saneamento e infraestrutura, e as operações passivas de captações e depósitos.

Visando assegurar que o Patrimônio de Referência - PR seja suficiente para fazer frente aos riscos de mercado assumidos pela CAIXA, a área de risco mensura e avalia o risco de taxas de juros destas operações considerando a sua natureza, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição a este risco.

A metodologia de mensuração do risco das operações não classificadas na carteira de negociação e sujeitas à variação de taxas de juros fundamenta-se nos conceitos apresentados no documento *International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards - A Revised Framework – Comprehensive Version* e nas premissas contidas no documento *Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk*. Em complemento a esta mensuração é realizado, mensalmente, teste de estresse em conformidade ao estabelecido na Circular BACEN nº 3.365/2007.

O monitoramento dos níveis de exposição destas operações ao risco de taxas de juros e o cumprimento do limites estabelecidos são reportados à Alta Administração mensalmente.

Atualmente, a CAIXA mantém as exposições em moeda estrangeira e em ativos sujeitos à variação cambial (PCAM) protegidas por meio de operações de hedge com contratos futuros e operações de swap, o que resulta em uma exposição inferior a 2% do Patrimônio de Referência. Como consequência, a PCAM é igual a zero, nos termos da Circular BACEN nº 3.608/2012.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Instrumentos Financeiros – Valor marcado a mercado

Comparativo entre os instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais e seu valor marcado a mercado:

| Descrição | Valor Contábil | | Valor Marcado a Mercado | | Valores a Pagar ou a Receber | |
|--|----------------|-------------|-------------------------|-------------|------------------------------|--------------|
| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais - ATIVO | | | | | | |
| Aplicações em depósitos Interfinanceiros | 3.078.676 | 2.063.590 | 3.078.687 | 2.063.746 | 11 | 156 |
| Aplicações em Operações Compromissadas | 72.104.596 | 27.683.377 | 72.104.596 | 27.685.856 | - | 2.479 |
| Títulos e Valores Mobiliários e Instr. Financ. | 138.383.189 | 119.404.875 | 146.598.518 | 121.984.257 | 8.215.329 | 2.579.382 |
| Títulos para negociação | 75.544.510 | 55.144.135 | 75.544.510 | 55.144.135 | - | - |
| Títulos disponíveis para venda | 16.568.060 | 5.594.541 | 16.568.060 | 5.594.541 | - | - |
| Títulos mantidos até o vencimento | 46.270.619 | 58.666.199 | 54.485.948 | 61.245.581 | 8.215.329 | 2.579.382 |
| Operações de Crédito, Arrendam. Mercantil e Outros Créditos | 361.239.369 | 252.890.299 | 371.360.456 | 253.887.001 | 10.121.087 | 996.702 |
| Comercial | 124.413.843 | 79.750.293 | 139.088.074 | 87.684.038 | 14.674.231 | 7.933.745 |
| Habitação | 205.788.891 | 152.870.586 | 203.587.803 | 148.897.621 | (2.201.088) | (3.972.965) |
| Infraestrutura/Desenvolvimento | 23.536.769 | 16.927.897 | 21.184.713 | 13.963.819 | (2.352.056) | (2.964.078) |
| Outros Créditos | 7.499.866 | 3.341.523 | 7.499.866 | 3.341.523 | - | - |
| Instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais - PASSIVO | | | | | | |
| Captações de Recursos | 104.886.293 | 60.293.053 | 108.506.447 | 61.745.016 | 3.620.154 | 1.451.963 |
| CDB/RDB | 59.009.782 | 39.215.509 | 59.025.575 | 39.524.657 | 15.793 | 309.148 |
| LCI LH | 45.876.511 | 21.077.544 | 49.480.872 | 22.220.359 | 3.604.361 | 1.142.815 |
| Captação em Operações Compromissadas | 94.107.978 | 56.291.291 | 92.167.879 | 57.915.402 | (1.940.099) | 1.624.111 |
| Obrigações por empréstimos e repasses e Outras | 109.156.752 | 84.169.782 | 100.466.752 | 71.395.765 | (8.690.000) | (12.774.017) |
| Exterior | 40.803 | 4.601 | 43.560 | 4.597 | 2.757 | (4) |
| Tesouro | 34.231 | 32.509 | 35.471 | 32.735 | 1.240 | 226 |
| FGTS | 104.796.216 | 80.599.183 | 95.104.544 | 67.091.999 | (9.691.672) | (13.507.184) |
| BNDES | 2.526.878 | 1.730.226 | 3.636.129 | 2.698.519 | 1.109.251 | 968.293 |
| Depósitos não remunerados | 1.758.624 | 1.803.263 | 1.647.048 | 1.567.915 | (111.576) | (235.348) |
| Instrumento Híbrido de Capital e Dívida | 28.452.993 | 13.884.459 | 26.953.028 | 15.829.703 | (1.499.965) | 1.945.244 |

Determinação de valor marcado a mercado dos instrumentos financeiros

Os preços dos instrumentos financeiros da carteira de títulos e valores mobiliários são determinados a partir das taxas ou dos preços praticados nas transações diárias, desde que obedecida a condição de ocorrência de uma quantidade mínima de negócios na data da apuração.

O preço de mercado das ações listadas em bolsa de valores corresponde ao preço de fechamento do dia, e o dos derivativos padronizados ao preço de ajuste do dia.

Os preços de negociação dos instrumentos de renda fixa são calculados mediante a construção dos seus fluxos de caixa descontados pelas taxas de juros de mercado de cada instrumento.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As taxas de juros são demonstradas por meio de estrutura a termo de taxas de juros estimadas a partir de informações disponíveis de taxas e preços de negociação no mercado secundário ou, no caso de ativos sem negociação, por metodologia apropriada, utilizando-se as seguintes premissas nesta ordem:

- a) Utilização de preços e taxas indicativas apuradas e divulgadas pela ANBIMA.
- b) Construção da estrutura a termo pela agregação à taxa ou sobretaxa do papel do *spread* entre uma curva de taxa de juros de títulos públicos e uma da BM&F com características semelhantes ou uma curva de um ativo com mesma característica e que possua liquidez no mercado secundário.

O processo de marcação a mercado das demais operações não classificadas na carteira de negociação, sujeitas ao risco de taxas de juros, é baseado na construção dos fluxos de caixa dos ativos e passivos e das estruturas a termo de taxas de juros de mercado.

Os fluxos de caixa são construídos a partir das características das operações, com utilização de modelos estatísticos para aquelas que não possuem vencimento definido. Estes fluxos são descontados pelas estruturas a termo estimadas a partir de informações disponíveis de taxas e preços de negociação de mercado dos instrumentos financeiros disponíveis, tais como: contratos futuros, títulos públicos ou operações de *swap*.

Análise de Sensibilidade das Posições Relevantes - Instrução CVM nº 475

A análise de sensibilidade permite verificar o impacto das variações das taxas de juros sobre os preços dos ativos e passivos, por fator de risco. Estes estudos hipotéticos tornam-se ferramenta de gestão do risco de mercado, possibilitando a definição de medidas de mitigação em caso de concretização de tais cenários, uma vez que as exposições são monitoradas diariamente e movimentos adversos do mercado produzem a imediata atuação das unidades envolvidas no processo visando minimizar eventuais perdas que venham a ocorrer.

Em atendimento à Instrução CVM nº 475, de 17/12/2008, as análises de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Alta Administração, ao qual a CAIXA estava exposta em 31/12/2011, incluíram todas as operações relevantes com instrumentos financeiros e consideraram as maiores perdas em cada um dos cenários a seguir:

- Cenário I: Cenário provável considerando a trajetória mais provável das variáveis e indicadores macroeconômicos;
- Cenário II: Cenário eventual que considera um choque paralelo no cenário I, de mais ou menos 25% nas variáveis de risco na data de fechamento do balanço;
- Cenário III: Segundo cenário eventual que considera um choque paralelo de mais ou menos 50% no cenário I, nas variáveis de risco na data de fechamento do balanço, sendo consideradas as piores perdas resultantes.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os resultados apurados estão sintetizados no quadro a seguir:

| Análise de Sensibilidade das Posições Relevantes - Instrução CVM nº 475 Instrumentos Financeiros – 31/12/ 2012 | | | | |
|---|---------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Descrição | Risco | Cenário Provável | Variação de 25% | Variação de 50% |
| Prefixado | Aumento de taxa de juros | (60.178) | (1.668.885) | (3.522.335) |
| Índice de preços | Aumento de cupons de índice de preços | (15.910) | (378.376) | (721.479) |
| TR/TBF/TJLP | Aumento de cupom de TR | (377.600) | (8.665.583) | (15.976.656) |
| Variação cambial | Queda nas taxas de câmbio | (3.119) | (80.924) | (168.337) |

Risco de Liquidez

O risco de liquidez é definido como:

I - A possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; e

II - A possibilidade de a Instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

As regras para administração do risco de liquidez, envolvendo práticas, processos, procedimentos, modelos e reportes foram estabelecidas pelo Comitê de Risco visando manter a exposição a este risco em níveis aceitáveis e evitar que ocorram desequilíbrios entre os ativos negociáveis e os passivos exigíveis que possam afetar a capacidade de pagamento da CAIXA.

O gerenciamento deste risco é realizado por meio de modelos internos de projeção dos fluxos financeiros dos produtos, serviços e operações da CAIXA, em situação de normalidade e de estresse.

Para enfrentar situações de estresse, foi estabelecido Plano de Contingência de Liquidez com o objetivo de identificar antecipadamente e aumentar a capacidade da CAIXA para enfrentar crises de liquidez internas ou externas, minimizando seus potenciais efeitos na continuidade dos negócios da CAIXA, na sua capacidade de geração de resultado e na sua imagem. O Plano sistematiza os indicadores utilizados para a identificação de situações de crise, as responsabilidades das unidades e instâncias envolvidas na sua execução e os procedimentos a serem seguidos para conduzir a CAIXA a uma situação aceitável ou restabelecer o seu nível de liquidez anterior ao início da crise.

A mensuração e o monitoramento dos níveis de exposição ao risco de liquidez são reportados diariamente às Vice-Presidências de Controle e Risco e de Finanças, mensalmente, ao Comitê de Risco e, semestralmente, ao Conselho de Administração.

Risco Operacional

O risco operacional é representado pela perda resultante de processos internos, pessoas e sistemas inadequados ou falhos e de eventos externos. Essa definição inclui o risco legal, mas exclui o estratégico e o reputacional.

Identificar, avaliar, mensurar, mitigar e controlar são as fases para o perfeito ciclo de Gestão do Risco Operacional e para a Gestão da Informação sobre Riscos Operacionais.

A gestão do Risco Operacional na CAIXA está embasada em uma estrutura composta por três premissas básicas:

- Ambiente adequado de gerenciamento;
- Processo de gerenciamento; e
- Divulgação

O Ambiente adequado de gerenciamento de Risco Operacional é formado pelo patrocínio da Alta Administração, por um conjunto de políticas e normas e por um processo de auditoria. O Processo de gerenciamento de Risco Operacional na CAIXA é composto pelas seguintes etapas: Identificar, Avaliar, Controlar/mitigar, Monitorar, e Reportar. Todas essas etapas estão interligadas de forma que o fluxo de análise tem começo, meio e fim bem definidos. A divulgação de informações de Risco Operacional na CAIXA é definida segundo o objetivo e o público alvo.

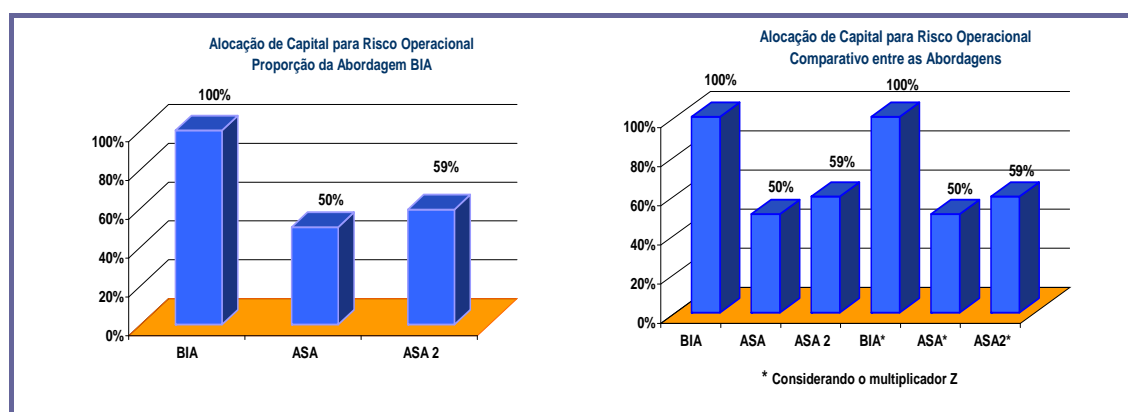
A avaliação do Risco Operacional na CAIXA é realizada por meio de duas análises: a análise preventiva e a análise reativa. A análise preventiva busca encontrar variáveis e indicadores que possam sinalizar prováveis ocorrências de perdas para agir antes que essas ocorram. A análise reativa busca estudar o comportamento das perdas para então encontrar possíveis causas. Em ambos os casos, a avaliação tenta fornecer instrumentos e informações suficientes para que o risco seja controlado/mitigado, monitorado e reportado.

As diversas Unidades Gestoras da CAIXA são as maiores fontes de informação para a Identificação e Avaliação do Risco Operacional.

Metodologia de Cálculo Adotada na CAIXA

A Abordagem Padronizada Alternativa – ASA é a atual metodologia de cálculo adotada na CAIXA, sendo que foi desenvolvida uma ferramenta para realização integrada dos cálculos nos três métodos, previstos na Circular 3.383/2008.

Os resultados dos cálculos realizados pelos três métodos estão comparados nos quadros a seguir:





Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Modelos Internos

O modelo interno de avaliação e alocação de capital para Risco Operacional ainda está sendo normatizado pelo BACEN, que tem o Comunicado 19.217/09 como direcionador.

A CAIXA está desenvolvendo o seu modelo interno com base nas premissas previstas no Comunicado citado e em outros artigos e documentos de conhecimento comum com o mercado.

O modelo interno busca explicar a alocação de capital como uma parte de um grande e poderoso processo de gestão baseado em melhores práticas.

Os requisitos mínimos para a candidatura ao uso do modelo interno são:

- Base de dados internos - A base de dados internos dos eventos associados aos riscos e perdas operacionais deve ser composta com informações das áreas gerenciais em consonância com as da contabilidade.
- Base de dados externos – Essa base auxilia na quantificação dos eventos de risco operacional ocorridos em outras instituições e contribui para a quantificação de eventos nunca ocorridos internamente, aqueles de baixíssima frequência.
- Fatores de controle interno e de ambiente de negócios - refletem o controle interno e o ambiente operacional e de negócios a que a CAIXA está exposta e que servirão como mitigadores da exposição.
- Análise de cenários - Permite representar as mudanças no ambiente de negócio interno e externo incorporando situações que não estão nos dados internos, pois possibilita considerar o impacto de eventos extremos nas suas operações.

Monitoramento, Controle Operacional e Mitigação

A interligação entre as atividades de identificação e análise e as de mitigação, monitoramento e controle reposicionam de forma proativa e preventiva a área de Gestão de Risco Operacional, permitindo que as entregas de soluções estejam prontas e sejam tempestivas para a Instituição.

As ações de monitoramento são objeto de atenção especial, tendo em vista que estas dão continuidade ao ciclo de gerenciamento e demonstram a efetividade desse gerenciamento, por meio dos índices de solidez e sustentabilidade da CAIXA.

Os registros de perdas decorrentes de eventos de risco operacional são monitorados e apresentados com o objetivo de refinar a tomada de decisão das ações de mitigação. Também são monitoradas sistematicamente as informações provenientes dos indicadores da exposição da CAIXA às ocorrências dos eventos de risco operacional.

O efetivo ciclo de gerenciamento do risco operacional completa-se com a mitigação e o controle dos eventos dessa categoria de risco, buscando conferir solidez e sustentabilidade à Instituição.

O controle operacional de produtos e serviços é realizado por meio de ferramenta específica, onde se encontram consolidados os pareceres de diversas áreas, cuja contribuição perpassa desde a apresentação de projetos até a avaliação do comportamento dos produtos e serviços em relação aos níveis de risco projetados.

As ações de mitigação do risco operacional são registradas em sistema corporativo visando um melhor monitoramento de medidas preventivas, corretivas e o aprimoramento da gestão de risco para que as falhas, caso ocorram, não se repitam, ou tenham as consequências financeiras reduzidas.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Gestão da Continuidade dos Negócios

A gestão da continuidade dos negócios é parte essencial do gerenciamento de risco operacional e tem sido foco de atuação da CAIXA, por meio de seu Programa de Continuidade dos Negócios – PCN CAIXA, pronto para atuar frente às possíveis interrupções nos serviços e atividades, como fator fundamental para o sucesso de qualquer iniciativa de preservação ou recomposição da capacidade de realizar negócios da CAIXA.

Outro elemento-chave no processo de gerenciamento do risco operacional é a gestão da Segurança da Informação, cujo envolvimento de todas as áreas da CAIXA na construção e consolidação de modelos, procedimentos, estrutura, ferramentas e cultura corporativa, resulta numa gestão focada fundamentalmente na proteção dos ativos de informações da CAIXA.

Gestão de Crises

A Gestão de Crise é o processo no qual são gerenciadas situações de crise, onde são necessárias tomadas de decisões urgentes e coordenadas, promovendo a alocação de recursos humanos e materiais para minimizar os possíveis impactos financeiros, operacionais e de imagem.

Ressalta-se a importância da adoção dessas ações principalmente com o objetivo de definir estratégias de atuação visando preservar a integridade física dos empregados e clientes da CAIXA, bem como do patrimônio da Instituição.

Numa situação de crise os procedimentos a serem seguidos são precedidos de orientação do Grupo de Gestão em entendimento com as áreas envolvidas, objetivando escolher a melhor alternativa de mitigação possível, para que os impactos negativos sejam minimizados.

Transparência e Divulgação

A transparência e a divulgação de informações sobre o gerenciamento de risco operacional da CAIXA são fatores imprescindíveis para que os participantes do mercado possam avaliar a qualidade desse gerenciamento.

Existe um processo estruturado de comunicação interna e de divulgação ao mercado, com o objetivo de integrar a transparência à rotina da CAIXA e demonstrar o seu compromisso com a consistência dos dados, com o ambiente bancário seguro e com a sociedade brasileira.

Estão disponíveis dois cursos sobre risco operacional, módulos Básico e Avançado, na Universidade CAIXA, de fácil acesso para os empregados da Instituição, com o objetivo de disseminar internamente a cultura de gerenciamento dessa categoria de risco. Nesta mesma linha, estão disponíveis manuais normativos referentes à Política de Risco Operacional, bem como a procedimentos associados ao ciclo de gestão deste risco.

O relatório referente à estrutura de gerenciamento de risco operacional da CAIXA está disponível no endereço <http://www.caixa.gov.br>, menu Sobre a CAIXA.



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nota 34 – Outras informações

(a) Patrimônios líquidos de Fundos/Programas Sociais administrados pela CAIXA:

| PL de Fundos/Programas Sociais administrados | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Descrição | 31/12/2012 (2) | 31/12/2011 |
| PIS | 28.581.836 | 27.241.566 |
| FGTS (1) | 46.787.221 | 41.013.173 |
| FAR (1) | 8.058.235 | 5.381.563 |
| FDS (1) | 1.147.428 | 1.076.326 |
| FAS | 27.953 | 29.318 |
| FGS | 65.540 | 105.641 |
| FGHAB (1) | 1.207.139 | 425.564 |
| CCA | 33.333 | 20.616 |
| CCAM | 17 | 12 |
| FGCN | 3.505.323 | 1.400.154 |
| FCE | 15 | 15 |
| Total | 89.414.040 | 76.693.948 |
| FCVS (1) (3) | (87.053.639) | (79.836.930) |

(1) Posição de novembro de 2012.

(2) Posições preliminares em avaliação pela auditoria externa

(3) A obrigação pela cobertura do patrimônio líquido negativo do FCVS é exclusiva da União.

(b) Garantias prestadas a terceiros

Registra-se o valor de R\$ 69.554 (31/12/2011 - R\$ 69.554), referente aos imóveis patrimoniais e títulos penhorados em garantias prestadas a terceiros, relativo a ações judiciais contra a CAIXA.

(c) FGTS

O risco de crédito das operações contratadas a partir de 1º de junho de 2001 é da CAIXA na qualidade de Agente Operador, ficando a União com o risco nas aplicações efetuadas até aquela data, conforme estabelecido no art. 9º da Lei nº 8.036/1990, alterado pelo art. 12 da Medida Provisória nº 2.196-3/2001. O resultado da avaliação desse risco de crédito é reconhecido como provisão na CAIXA na conta de “Obrigações diversas” no montante de R\$ 22.303 (31/12/2011 - R\$ 30.626).

A Lei nº 8.036/1990 institui em seu art. 7º item IX, incluído pela Lei nº 11.491/2007, que cabe à CAIXA na qualidade de Agente Operador garantir aos recursos alocados ao FI – FGTS, em cotas de titularidade do FGTS, a remuneração aplicável às contas vinculadas de TR + 3% a.a. Para tanto, é constituída provisão no montante de R\$ 129.301 (31/12/2011 - R\$ 102.467).

(d) FIES

O risco de crédito das operações contratadas a partir de 12 de junho de 2001 é da CAIXA na qualidade de Agente Financeiro e devedor solidário no limite percentual de 25%, conforme estabelecido no art. 5º da Lei nº 10.260/2001, atualizado pela Lei 11.552/2007.

O resultado da avaliação desse risco de crédito é reconhecido como provisão na CAIXA na conta de “Obrigações diversas” no montante de R\$ 160.608 (31/12/2011 - R\$ 166.460).



Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Jorge Fontes Hereda
Presidente

Fábio Lenza
Vice-presidente

Geddel Quadros Vieira Lima
Vice-presidente

Joaquim Lima de Oliveira
Vice-presidente

José Henrique Marques da Cruz
Vice-presidente

José Urbano Duarte
Vice-presidente

Márcio Percival Alves Pinto
Vice-presidente

Paulo Roberto dos Santos
Vice-presidente

Raphael Rezende Neto
Vice-presidente

Sérgio Pinheiro Rodrigues
Vice-presidente

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



Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA SEGUNDO SEMESTRE DE 2012

Nos termos do parágrafo 2º do artigo 17 da Resolução CMN nº 3.198, de 27 de maio de 2004, incumbe ao Comitê de Auditoria da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL elaborar, para publicação em conjunto com as respectivas demonstrações contábeis semestrais, resumo do seu Relatório, evidenciando as informações mais relevantes contidas no referido documento.

É da essência das atividades do Comitê: avaliar a efetividade das auditorias interna e independente e dos sistemas de controles internos; verificar o cumprimento, pela administração, de recomendações oriundas das várias instâncias de controle e fiscalização; e revisar, previamente à publicação, as demonstrações contábeis, inclusive notas explicativas.

No desempenho de suas atribuições, manteve-se atento aos impactos decorrentes do forte crescimento da carteira de crédito da CAIXA e a iniciativas de alinhamento das atividades de controle, interno e de risco, a essa nova realidade, tendo presente a reconhecida necessidade de preservar crescimento que tenha a marca da sustentabilidade e da higidez.

Constituíram fatores essenciais para formação da opinião do Comitê, além de suas próprias observações e análises, as informações colhidas nas reuniões realizadas com áreas estratégicas da Organização e com os Conselhos de Administração e Diretor, ocasiões em que teve oportunidade de expor opiniões sobre diversos aspectos decorrentes do exercício de suas funções. Igualmente relevante para tal finalidade, o exame dos diversos relatórios produzidos pela contabilidade, controladoria, gerenciamento de risco, auditorias interna e independente.

Em face do exposto, o Comitê, limitado às suas responsabilidades, conclui que:

- i) os sistemas de controle interno e de gerenciamento de riscos da CAIXA revelam satisfatório nível de efetividade, o que não elide a necessidade de aperfeiçoamentos e de novas ferramentas de monitoramento, com vistas a adequá-los ao porte e complexidade operacional da Organização;



Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria

- ii) a atuação das Auditorias Interna e Independente exige permanentes ações de compatibilização de suas atividades com o porte e características da Instituição, não tendo sido evidenciado fato relevante que pudesse comprometer a sua efetividade e independência; e
- iii) as demonstrações contábeis, individual e consolidada, inclusive notas explicativas, relatório da administração e parecer da Auditoria Independente, foram elaborados em consonância com a regulamentação de regência e as melhores práticas adotadas no País, refletindo, em seus aspectos nucleares, a situação econômico-financeira da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

Brasília (DF), 18 de fevereiro de 2013.

Adilson Rodrigues Ferreira

Presidente

Adilson da Conceição Rocha

Membro

Jose Carlos Monteiro Medeiros

Membro

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionista
Caixa Econômica Federal - CAIXA

Examinamos as demonstrações contábeis individuais da Caixa Econômica Federal - CAIXA ("CAIXA" ou "Instituição") que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e o semestre findos nessa data, bem como as demonstrações contábeis consolidadas da Caixa Econômica Federal - CAIXA e sua controlada ("Consolidado") que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2012, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e o semestre findos nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e as demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

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

Responsabilidade dos auditores independentes

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

Relatório dos Auditores Independentes

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

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis anteriormente referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Caixa Econômica Federal - CAIXA e da Caixa Econômica Federal - CAIXA e sua controlada em 31 de dezembro de 2012, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício e o semestre findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Ênfase – créditos com FCVS

Chamamos a atenção para a Nota 1 às demonstrações contábeis, que descreve que a condução da gestão econômico-financeira da CAIXA é considerada no conjunto das decisões do Governo Federal. Nesse contexto, conforme mencionado na Nota 7(b), em 31 de dezembro de 2012 a CAIXA possui créditos junto ao Fundo de Compensação de Variações Salariais – FCVS no montante líquido de R\$ 18.712 milhões. Os financiamentos habitacionais encerrados com cobertura do FCVS, ainda não homologados, montam R\$ 8.237 milhões e a sua efetiva realização depende da aderência a um conjunto de normas e procedimentos definidos em regulamentação emitida pelo FCVS. A CAIXA estabeleceu critérios para estimar as perdas decorrentes de operações que não venham a atender a essas normas, para as quais constituiu provisão no montante de R\$ 2.829 milhões. A realização dos créditos relacionados a financiamentos habitacionais já homologados pelo FCVS, no montante líquido de R\$ 13.303 milhões, em 31 de dezembro de 2012, segue um processo de securitização, conforme previsto na Lei 10.150 de 2000. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

Relatório dos Auditores Independentes

Ênfase – créditos tributários

Chamamos a atenção para a Nota 20(a) às demonstrações contábeis, que descreve que, em 31 de dezembro de 2012, a CAIXA possui R\$ 19.923 milhões de créditos tributários de imposto de renda, contribuição social, PASEP e COFINS apurados sobre prejuízos fiscais, diferenças intertemporais e contribuição social a compensar, e provisão para realização desses créditos de R\$ 3.484 milhões. O valor líquido de R\$ 16.439 milhões, registrado no ativo, refere-se à estimativa da administração considerando a realização prevista para os próximos dez exercícios sociais. O montante a ser utilizado no futuro para fins de compensações fiscais está diretamente relacionado à geração de lucros tributáveis e pode variar da atual estimativa da administração. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

Outros assuntos - Demonstração do valor adicionado

Examinamos, também, as demonstrações, individual e consolidada, do valor adicionado (DVA) para o exercício e o semestre findos em 31 de dezembro de 2012, preparadas sob a responsabilidade da administração da Instituição, cuja apresentação está sendo efetuada de forma voluntária pela CAIXA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Brasília, 18 de fevereiro de 2013

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5 “F” DF

Geovani da Silveira Fagunde
Contador CRC 1MG051926/O-0 “S” DF



Parecer do Conselho Fiscal

PARECER Nº 01/2013 – ATA Nº 623, DE 18/02/2013

Assunto: **Demonstrações Contábeis da CAIXA referentes ao exercício de 2012 / Destinação de Resultados do exercício.**

O Conselho Fiscal da Caixa Econômica Federal, consoante o artigo 42 do Estatuto Social da Empresa, combinado com o artigo 163, incisos VI e VII da Lei nº 6.404/76, no exercício de suas atribuições legais, examinou o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações de resultado, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa que o acompanham, as notas explicativas e o Relatório da Administração, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012.

Os membros do Conselho, tendo em vista os documentos apresentados pela Empresa, da análise procedida em reuniões ocorridas mensalmente, e com base no Relatório da Auditoria Interna e demais informações prestadas pela área, nos Pareceres dos Auditores Independentes, e do Conselho de Administração, e levadas em consideração as observações apresentadas pelos Auditores Independentes, sobretudo em relação às ênfases contidas em seu relatório, opinam no sentido de que os atos administrativos e o Relatório da Administração refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa, estando de acordo com as práticas contábeis previstas na legislação societária.

O Colegiado examinou também, e manifestou-se favoravelmente, a proposta de destinação do resultado do exercício, constante da Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido.

Brasília, 18 de fevereiro de 2013.

FRANCISCO WAYNE MOREIRA
Conselheiro

LUPERCIO CAMARGO SEVERO DE MACEDO
Conselheiro

PAULO HENRIQUE FEIJÓ DA SILVA
Conselheiro

WELLINGTON VITURINO DE OLIVEIRA
Conselheiro

MANOEL CARLOS DE CASTRO PIRES
Presidente



Parecer do Conselho da Administração

PARECER

O Conselho de Administração da Caixa Econômica Federal, em cumprimento ao disposto no Artigo 18, Inciso XI, alínea “e”, do Estatuto da CAIXA, aprovado pelo Decreto nº 6.473, de 05 de junho de 2008, e alterado pelos Decretos nº 6.796, de 17 de março de 2009, e nº 7.086, de 29 de janeiro de 2010, tomando por base o Relatório do Comitê de Auditoria da CAIXA e o Parecer da *PricewaterhouseCoopers* Auditores Independentes, **aprovou** as Demonstrações Contábeis da Caixa Econômica Federal, relativas ao exercício findo em 31.12.2012.

Brasília, 18 de fevereiro de 2013.

LIANA DO RÊGO MOTTA VELOSO
Conselheira

MARIA FERNANDES CALDAS
Conselheira

MARDEN DE MELO BARBOZA
Conselheiro

RICARDO SORIANO DE ALENCAR
Conselheiro

JORGE FONTES HEREDA
Vice-Presidente

ANTONIO HENRIQUE PINHEIRO SILVEIRA
Presidente