



CAIXA
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DOS FLUXOS DE CAIXA EM IFRS
Exercício findo em 31 de dezembro
(Em Milhares de Reais)

	2011	2010
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		Nota 2.3
Lucro líquido no exercício	7.284.458	4.611.253
Ajustes ao lucro líquido:		
Ganhos e perdas com valor justo de ativos e passivos financeiros	(16.456)	181.400
Perdas com empréstimos e recebíveis	3.934.212	2.217.838
Perdas (reversão perdas) com outros instrumentos financeiros	52.508	177.928
Depreciação e amortização	722.466	640.911
Despesas com provisões para causas judiciais	185.363	836.543
Provisões benefícios a empregados	488.316	306.109
Outras provisões de ativos	858.629	74.203
Tributos diferidos	(1.242.034)	(1.263.746)
Ganhos e perdas de equivalência patrimonial	(358.894)	(257.265)
Despesas com Dívidas Subordinadas e Instrumentos Híbridos	1.259.240	-
Lucro líquido ajustado	13.167.808	7.525.174
Varição patrimonial	6.589.457	(19.675.873)
(Aumento)/Redução nas reservas no Banco Central	(9.696.968)	(28.913.670)
(Aumento)/Redução em ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	(16.671.091)	13.850.166
(Aumento)/Redução em ativos financeiros disponíveis para venda	(4.094.142)	(256.794)
(Aumento)/Redução em ativos financeiros mantidos até o vencimento	9.685.689	(3.542.000)
(Aumento)/Redução em empréstimos e recebíveis	(75.836.552)	(53.259.688)
(Aumento)/Redução em despesas antecipadas e adiantamentos concedidos	(1.444.728)	(1.200.624)
(Aumento)/Redução em ativos não correntes mantidos para venda	111.769	27.375
(Aumento)/Redução em outros ativos	1.169.774	(2.265.590)
Aumento/(Redução) em depósitos	44.646.742	34.561.255
Aumento/(Redução) em recursos para destinação específica	4.587.414	765.526
Aumento/(Redução) em passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	(820)	745
Aumento/(Redução) em instrumentos de dívida	9.832.694	14.227.592
Aumento/(Redução) em empréstimos de títulos e obrigações compromissadas	10.197.073	(19.077.905)
Aumento/(Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	30.519.972	19.980.849
Aumento/(Redução) em outras obrigações	3.582.631	5.426.890
CAIXA LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	19.757.265	(12.150.699)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Alienação de ativos imobilizados	99.578	17.651
Aquisição de investimentos	(18.278)	
Aquisição de ativos imobilizados	(506.153)	(530.993)
Aquisição de ativos intangíveis	(1.090.535)	(697.408)
CAIXA LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(1.515.388)	(1.210.750)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Pagamento de dividendos	(1.002.482)	(2.131.178)
Dividendos antecipados	(110.231)	(1.623.489)
Aumento de capital		41.611
CAIXA LÍQUIDO OBTIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(1.112.713)	(3.713.056)
AUMENTO LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	17.129.164	(17.074.505)
MODIFICAÇÕES EM CAIXA E EQUIVALENTES, LÍQUIDA		
Caixa e equivalentes no início do exercício	15.496.548	32.571.053
Caixa e equivalentes no fim do exercício	32.625.712	15.496.548
Aumento (Redução) líquidos de caixa e equivalentes de caixa	17.129.164	(17.074.505)
INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES		
Impostos correntes pagos	697.898	141.439
Juros pagos	34.523.078	24.497.830
Juros recebidos	48.356.986	38.486.077
Dividendos recebidos	142.249	106.193

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.