

**Caixa Econômica
Federal – CAIXA**
Septiembre 30, 2013

Informe de revisión sobre los estados financieros intermedios

Estados Contables

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

Traducción libre del informe de revisión sobre los estados financieros intermedios, originalmente emitido en portugués

Informe de revisión sobre los estados financieros intermedios

Al
Consejo de Administración y Accionista de
Caixa Econômica Federal - CAIXA

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios individuales de Caixa Econômica Federal – CAIXA (“CAIXA” o “Institución”) y los estados financieros intermedios consolidados de Caixa Econômica Federal - CAIXA y su controlada (“Consolidado”), que comprenden los balances generales individual y consolidado al 30 de septiembre de 2013 y los respectivos estados individuales y consolidados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de los flujos de efectivo por los períodos de tres y nueve meses finalizados en dicha fecha, incluyendo el resumen de las principales prácticas contables y las demás notas explicativas.

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios individuales y consolidados de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil aplicables a las instituciones autorizadas a operar por el Banco Central de Brasil – BACEN en la preparación de estados financieros intermedios. Nuestra responsabilidad es la de expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios sobre la base de nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión de acuerdo con las normas brasileñas e internacionales de revisión de información intermedia (NBC TR 2410 – Revisión de Información Intermedia Ejecutada por el Auditor de la Entidad e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Una revisión de información intermedia consiste en la realización de indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y de otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es significativamente menor que lo de una auditoría realizada de acuerdo con las normas de auditoría y, en consecuencia, no nos permitió lograr seguridad de que tomamos conocimiento de todos los temas significativos que se podrían identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, no tomamos conocimiento de ningún hecho que nos haga creer que los estados financieros intermedios individuales y consolidados antes mencionados no fueron preparados, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil aplicables a las instituciones autorizadas a operar por el Banco Central de Brasil.

Énfasis

Créditos con FCVS

Señalamos la Nota 7(b) a los estados financieros intermedios, que describe que al 30 de septiembre de 2013 CAIXA (individual y consolidado) lleva créditos con el Fondo de Compensación de Variaciones Salariales – FCVS por el monto neto de R\$ 20.531 millones. Las financiaciones para compra de viviendas tomadas con cobertura del FCVS, todavía no homologadas, ascienden a R\$ 6.973 millones, y su efectiva realización depende de la adherencia a un conjunto de normas y procedimientos definidos en reglamentación emitida por el FCVS. CAIXA estableció criterios estadísticos para estimar las pérdidas surgidas de operaciones que no lleguen a cumplir con esas normas, para las cuales constituyó provisión por R\$ 3.123 millones. La realización de los créditos relacionados con financiaciones para compra de viviendas ya homologadas por el FCVS por R\$ 15.234 millones al 30 de septiembre de 2013 sigue un proceso de securitización, conforme a la Ley no. 10.150 de 2000. Nuestra conclusión no está modificada a causa de este tema.

Créditos tributarios

Señalamos la Nota 20 a los estados financieros intermedios, que describe que al 30 de septiembre de 2013 CAIXA (individual y consolidado) lleva R\$ 22.301 millones de créditos tributarios de impuesto a las ganancias, contribución social, PASEP y COFINS determinados sobre quebrantos impositivos, diferencias temporales y contribución social por compensar, deducidos de provisión para realización de estos créditos por R\$ 3.830 millones. El valor neto de R\$ 18.471 millones, registrado en el activo, se refiere a la estimación de la Dirección, considerando la realización esperada para los próximos diez ejercicios sociales. La realización de estos créditos tributarios está directamente relacionada con la generación de utilidades imponibles futuras, que puede variar en relación con la actual estimación de la Dirección. Nuestra conclusión no está modificada a causa de este tema.

Créditos tributarios en controlada en forma conjunta

Al 30 de septiembre de 2013, la controlada en forma conjunta Banco Panamericano S.A. lleva créditos tributarios de impuesto a las ganancias y contribución social por R\$ 2,7 mil millones, reconocidos sustancialmente sobre la base de proyecciones financieras y plan de negocios revistos al 30 de junio de 2013 y aprobados por su Consejo de Administración. La realización de estos créditos tributarios depende de la concreción de dichas proyecciones y del plan de negocios en la forma como fueron aprobadas por los órganos de la Dirección del Banco Panamericano S.A. Nuestra conclusión no está modificada a causa de este tema.

Otros temas

Estados del valor agregado

Hemos revisado también los estados intermedios del valor agregado (EVA), individual y consolidado, por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2013, preparados bajo la responsabilidad de la Dirección de CAIXA, cuya presentación CAIXA está efectuando voluntariamente. Estos estados financieros fueron sometidos a los mismos procedimientos de revisión descritos anteriormente y, sobre la base de nuestra revisión, no tomamos conocimiento de ningún hecho que nos haga creer que no hayan sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los estados financieros intermedios individuales y consolidados tomados en conjunto.

Auditoría de los valores correspondientes a períodos anteriores

Los valores correspondientes a los balances generales individuales y consolidados al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de septiembre de 2012, y a los estados individuales y consolidados de resultados, de evolución del patrimonio neto, de los flujos de efectivo y de los valores agregados referentes a los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2012, presentados para fines de comparación, aquí presentados nuevamente a causa de los temas descritos en la Nota 3(s), fueron auditados y revisados por otros auditores independientes, quienes emitieron informes el 14 de agosto de 2014 y el 19 de noviembre de 2013, respectivamente, sin ninguna modificación, conteniendo énfasis sobre los créditos con FCVS y créditos tributarios.

San Pablo, 19 de noviembre de 2013

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC - 2SP 015.199/O-6-“F”-DF

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

Balance General

 En miles de reales, excepto cuando se indique lo contrario
 (En miles de reales)

| ACTIVO | Individual | | | Consolidado | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| | | (Nota 3 (s)) | (Nota 3 (s)) | | (Nota 3 (s)) | (Nota 3 (s)) |
| CORRIENTE | 423.275.570 | 350.905.556 | 349.717.510 | 423.968.261 | 351.547.176 | 350.472.702 |
| CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA (Nota 4) | 7.083.407 | 8.035.967 | 5.311.357 | 7.083.409 | 8.035.967 | 5.311.357 |
| INVERSIONES INTERBANCARIAS A CORTO PLAZO (Nota 5) | 89.906.506 | 75.183.272 | 95.582.611 | 89.906.506 | 75.183.272 | 95.582.611 |
| Inversiones en el mercado abierto | 83.957.873 | 72.104.596 | 93.192.743 | 83.957.873 | 72.104.596 | 93.192.743 |
| Inversiones en depósitos interbancarios | 5.949.100 | 3.078.757 | 2.390.175 | 5.949.100 | 3.078.757 | 2.390.175 |
| Provisiones para pérdidas | (467) | (81) | (307) | (467) | (81) | (307) |
| TÍTULOS VALORES E INSTRUM. FINANC. DERIVADOS (Nota 6) | 109.384.248 | 91.877.035 | 78.415.726 | 109.954.793 | 92.375.479 | 78.803.291 |
| Cartera propia - libre | 70.524.614 | 57.146.000 | 51.938.445 | 71.095.159 | 57.644.444 | 52.326.063 |
| Vinculados con compromisos de recompra | 38.620.846 | 34.647.909 | 25.052.851 | 38.620.846 | 34.647.909 | 25.052.798 |
| Vinculados con prestación de garantías | 202 | 202 | 1.423.460 | 202 | 202 | 1.423.460 |
| Vinculados con el Banco Central | 920 | 998 | 970 | 920 | 998 | 970 |
| Instrumentos financieros derivados | 237.666 | 82.128 | | 237.666 | 82.128 | |
| RELACIONES INTERBANCARIAS | 89.991.279 | 72.880.330 | 72.326.675 | 89.991.279 | 72.880.330 | 72.326.675 |
| Pagos y cobros por liquidar | 1.771.359 | 247.478 | 1.277.281 | 1.771.359 | 247.478 | 1.277.281 |
| Créditos vinculados - depósitos en el BACEN (Nota 7 (a)) | 87.178.556 | 72.199.506 | 70.448.804 | 87.178.556 | 72.199.506 | 70.448.804 |
| Corresponsales | 1.041.364 | 433.346 | 600.590 | 1.041.364 | 433.346 | 600.590 |
| RELACIONES ENTRE SUCURSALES | 1.004.289 | 713.650 | 292.665 | 1.004.289 | 713.650 | 292.665 |
| Recursos en tránsito de terceros | 218 | 146 | 167 | 218 | 146 | 167 |
| Transferencias internas de recursos | 1.004.071 | 713.504 | 292.498 | 1.004.071 | 713.504 | 292.498 |
| OPERACIONES DE CRÉDITO (Nota 8) | 90.811.500 | 72.168.700 | 71.095.493 | 90.811.500 | 72.168.700 | 71.095.493 |
| Sector público | 3.583.439 | 3.032.766 | 6.292.590 | 3.583.439 | 3.032.766 | 6.292.590 |
| Sector privado | 100.165.093 | 77.669.528 | 70.570.394 | 100.165.093 | 77.669.528 | 70.570.394 |
| Operaciones de crédito vinculadas con cesión | 690.860 | 366.301 | 2.510.230 | 690.860 | 366.301 | 2.510.230 |
| Provisión para operaciones de créditos | (13.627.892) | (8.899.895) | (8.277.721) | (13.627.892) | (8.899.895) | (8.277.721) |
| OTROS CRÉDITOS (Nota 9) | 34.060.533 | 29.091.187 | 25.704.920 | 34.182.677 | 29.234.363 | 26.072.547 |
| Créditos por prenda y garantías pagadas | 28.161 | 31.799 | 34.975 | 28.161 | 31.799 | 34.975 |
| Cartera de cambio | 664.950 | 114.195 | 66.588 | 664.950 | 114.195 | 66.588 |
| Rentas por cobrar | 1.845.006 | 1.623.801 | 1.846.186 | 1.965.700 | 1.764.138 | 1.939.181 |
| Negociación e intermediación de valores | 55.535 | 4.714 | 135 | 55.535 | 4.714 | 135 |
| Créditos específicos | 708.105 | 692.906 | 672.164 | 708.105 | 692.906 | 672.164 |
| Diversos | 30.892.964 | 26.779.048 | 23.205.660 | 30.894.414 | 26.781.887 | 23.480.292 |
| Provisión para otros créditos | (134.188) | (155.276) | (120.788) | (134.188) | (155.276) | (120.788) |
| OTROS VALORES Y BIENES (Nota 10) | 1.033.808 | 955.415 | 988.063 | 1.033.808 | 955.415 | 988.063 |
| Otros valores y bienes | 909.931 | 798.227 | 752.395 | 909.931 | 798.227 | 752.395 |
| Provisiones para pérdidas | (27.090) | (103.028) | (107.468) | (27.090) | (103.028) | (107.468) |
| Gastos pagados por anticipado | 150.967 | 260.216 | 343.136 | 150.967 | 260.216 | 343.136 |
| NO CORRIENTE | 435.262.732 | 352.034.110 | 323.758.303 | 434.389.327 | 351.347.795 | 322.899.815 |
| TÍTULOS VAL. E INST. FINANC. DERIVADOS (Nota 6) | 45.535.926 | 46.588.282 | 47.103.640 | 45.535.926 | 46.588.282 | 47.103.640 |
| Cartera propia - libre | 10.678.455 | 32.586.271 | 20.973.052 | 10.678.455 | 32.586.271 | 20.972.999 |
| Vinculados con compromisos de recompra | 31.711.385 | 12.318.617 | 26.124.534 | 31.711.385 | 12.318.617 | 26.124.587 |
| Vinculados con prestación de garantías | 3.146.086 | 1.683.394 | 6.054 | 3.146.086 | 1.683.394 | 6.054 |
| Vinculados con el Banco Central | | | | | | |
| RELACIONES INTERBANCARIAS | 20.589.937 | 18.776.893 | 18.643.804 | 20.589.937 | 18.776.893 | 18.643.804 |
| Créditos vinculados - SFH (Nota 7 (b)) | 20.589.937 | 18.776.893 | 18.643.804 | 20.589.937 | 18.776.893 | 18.643.804 |
| OPERACIONES DE CRÉDITO (Nota 8) | 341.521.591 | 261.853.600 | 234.827.312 | 341.521.591 | 261.853.600 | 234.827.312 |
| Sector público | 32.595.373 | 24.871.263 | 18.791.344 | 32.595.373 | 24.871.263 | 18.791.344 |
| Sector privado | 314.048.792 | 245.740.679 | 226.334.247 | 314.048.792 | 245.740.679 | 226.334.247 |
| Operaciones de crédito vinculadas con cesión | 3.688.492 | 2.058.966 | | 3.688.492 | 2.058.966 | |
| Provisión para operaciones de créditos | (8.811.066) | (10.817.308) | (10.298.279) | (8.811.066) | (10.817.308) | (10.298.279) |
| OTROS CRÉDITOS (Nota 9) | 18.448.311 | 16.560.759 | 15.112.021 | 18.448.311 | 16.560.759 | 14.840.225 |
| Diversos | 18.630.227 | 16.609.378 | 15.155.023 | 18.630.227 | 16.609.378 | 14.883.227 |
| Provisión para otros créditos | (181.916) | (48.619) | (43.002) | (181.916) | (48.619) | (43.002) |
| PERMANENTE | 9.166.967 | 8.254.576 | 8.071.526 | 8.293.562 | 7.568.261 | 7.484.834 |
| INVERSIONES (Nota 11) | 4.045.342 | 3.964.971 | 3.812.764 | 3.171.936 | 3.278.656 | 3.226.071 |
| Participaciones en afiliadas y controladas: | | | | | | |
| - En el país | 3.837.416 | 3.727.613 | 3.585.977 | 2.964.010 | 3.041.298 | 2.999.284 |
| - En el extranjero | | 1.247 | 1.164 | | 1.247 | 1.164 |
| Otras inversiones | 295.002 | 256.039 | 245.478 | 295.002 | 256.039 | 245.478 |
| Provisión para pérdidas | (87.076) | (18.681) | (18.691) | (87.076) | (18.681) | (18.691) |
| BIENES DE USO (Nota 12) | 2.768.501 | 2.164.942 | 2.115.215 | 2.768.502 | 2.164.942 | 2.115.216 |
| Inmuebles de uso | 731.530 | 310.261 | 322.940 | 731.530 | 310.261 | 322.940 |
| Revaluaciones de inmuebles de uso | 743.022 | 744.011 | 805.234 | 743.022 | 744.011 | 805.234 |
| Otros inmuebles de uso | 5.304.075 | 4.697.398 | 4.450.097 | 5.304.077 | 4.697.398 | 4.450.098 |
| Depreciaciones acumuladas | (4.010.126) | (3.586.728) | (3.463.056) | (4.010.127) | (3.586.728) | (3.463.056) |
| ACTIVO INTANGIBLE (Nota 13) | 2.353.124 | 2.122.238 | 2.137.695 | 2.353.124 | 2.122.238 | 2.137.695 |
| Activos intangibles | 3.345.134 | 2.990.846 | 2.922.354 | 3.345.134 | 2.990.846 | 2.922.354 |
| Amortizaciones acumuladas | (992.010) | (868.608) | (784.659) | (992.010) | (868.608) | (784.659) |
| ACTIVO DIFERIDO | | 2.425 | 5.852 | | 2.425 | 5.852 |
| Gastos de organización y expansión | | 38.466 | 56.045 | | 38.466 | 56.045 |
| Amortizaciones acumuladas | | (36.041) | (50.193) | | (36.041) | (50.193) |
| TOTAL | 858.538.302 | 702.939.666 | 673.475.813 | 858.357.588 | 702.894.971 | 673.372.517 |

Véanse las notas a los estados financieros intermedios.

Balance General

 En miles de reales, excepto cuando se indique lo contrario
 (En miles de reales)

| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | Individual | | | Consolidado | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| | | (Nota 3 (s)) | (Nota 3 (s)) | | (Nota 3 (s)) | (Nota 3 (s)) |
| CORRIENTE | 536.403.136 | 442.926.329 | 439.482.755 | 536.222.422 | 442.881.634 | 439.379.459 |
| DEPÓSITOS (Nota 14) | 292.985.116 | 279.990.109 | 270.468.611 | 292.697.205 | 279.989.979 | 270.464.921 |
| Depósitos a la vista | 24.651.206 | 27.381.103 | 22.660.127 | 24.641.689 | 27.381.099 | 22.660.127 |
| Depósitos de ahorro | 199.755.476 | 175.566.036 | 169.726.972 | 199.755.476 | 175.566.036 | 169.726.972 |
| Depósitos interbancarios | 1.149.443 | 10.260.691 | 8.332.815 | 1.149.443 | 10.260.691 | 8.332.815 |
| Depósitos a plazo | 56.016.940 | 57.516.733 | 59.166.318 | 55.738.546 | 57.516.607 | 59.162.628 |
| Depósitos especiales y de fondos y programas | 11.412.051 | 9.265.546 | 10.582.379 | 11.412.051 | 9.265.546 | 10.582.379 |
| CAPTACIONES EN EL MERCADO ABIERTO (Nota 15) | 146.771.653 | 90.984.561 | 107.333.825 | 146.688.080 | 90.785.152 | 107.133.566 |
| Cartera propia | 68.201.283 | 44.478.327 | 52.219.732 | 68.117.710 | 44.278.918 | 52.019.473 |
| Cartera de terceros | 78.570.370 | 46.506.234 | 55.114.093 | 78.570.370 | 46.506.234 | 55.114.093 |
| RECURSOS DE ACEPTACIONES Y EMISIONES DE TÍTULOS (Nota 16) | 34.283.830 | 16.835.519 | 13.291.083 | 34.283.830 | 16.835.519 | 13.291.083 |
| Recursos de letras inmov., hipotec., de crédito y similares | 30.919.711 | 13.708.836 | 13.291.083 | 30.919.711 | 13.708.836 | 13.291.083 |
| Obligaciones por títulos valores en el extranjero | 3.364.119 | 3.126.683 | 3.126.683 | 3.364.119 | 3.126.683 | 3.126.683 |
| RELACIONES INTERBANCARIAS | 2.796.291 | 372.381 | 1.504.084 | 2.796.291 | 372.381 | 1.504.084 |
| Cobros y pagos por liquidar | 2.779.804 | 358.957 | 1.493.999 | 2.779.804 | 358.957 | 1.493.999 |
| Corresponsales | 16.487 | 13.424 | 10.085 | 16.487 | 13.424 | 10.085 |
| RELACIONES ENTRE SUCURSALES | 921.953 | 1.385.371 | 524.077 | 921.953 | 1.385.371 | 524.077 |
| Recursos en tránsito de terceros | 471.569 | 1.262.980 | 456.266 | 471.569 | 1.262.980 | 456.266 |
| Transferencias internas de recursos | 450.384 | 122.391 | 67.811 | 450.384 | 122.391 | 67.811 |
| OBLIGACIONES POR PRÉSTAMOS (Nota 17) | 857.612 | 43.300 | 5.282 | 857.612 | 43.300 | 5.327 |
| Préstamos en el país - Otras instituciones | | | | | | 45 |
| Préstamos en el extranjero | 857.612 | 43.300 | 5.282 | 857.612 | 43.300 | 5.282 |
| OBLIGACIONES POR TRASPASOS DEL PAÍS - INSTIT. OFICIALES (Nota 17) | 1.747.744 | 2.356.114 | 2.541.350 | 1.747.744 | 2.356.114 | 2.541.350 |
| TESORO NACIONAL - PIS | 533.295 | 348.806 | 450.062 | 533.295 | 348.806 | 450.062 |
| BNDES | 551.276 | 1.633.823 | 1.635.989 | 551.276 | 1.633.823 | 1.635.989 |
| FGTS | 660.850 | 371.285 | 432.935 | 660.850 | 371.285 | 432.935 |
| Otras | 2.323 | 2.200 | 22.364 | 2.323 | 2.200 | 22.364 |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Nota 6 (g)) | 24.575 | 539 | 522 | 24.575 | 539 | 522 |
| Instrumentos financieros derivados | 24.575 | 539 | 522 | 24.575 | 539 | 522 |
| OTRAS OBLIGACIONES (Nota 18) | 56.014.362 | 50.958.435 | 43.813.921 | 56.205.132 | 51.113.279 | 43.914.529 |
| Cobranza y recaudaciones de tributos y similares | 1.035.939 | 258.984 | 758.862 | 1.035.939 | 258.984 | 758.862 |
| Cartera de cambio | 48.296 | 93.105 | 60.821 | 48.296 | 93.105 | 60.821 |
| Sociales y estatutarias | 1.575.527 | 5.660.303 | 1.764.690 | 1.575.527 | 5.660.303 | 1.764.690 |
| Fiscales y previsionales | 1.726.305 | 1.656.481 | 1.347.842 | 1.916.699 | 1.811.050 | 1.448.250 |
| Negociación e intermediación de valores | 24.343 | 5.075 | 45.647 | 24.343 | 5.075 | 45.647 |
| Deudas subordinadas - elegibles a capital | 844.292 | 989.075 | 844.292 | 844.292 | 989.075 | 844.292 |
| Recursos para destinación específica: | 8.724.299 | 7.629.604 | 6.773.906 | 8.724.299 | 7.629.604 | 6.773.906 |
| - Obligaciones de operaciones con loterías | 667.583 | 1.237.388 | 595.453 | 667.583 | 1.237.388 | 595.453 |
| - Obligaciones por fondos y programas sociales | 7.648.127 | 5.893.513 | 5.796.095 | 7.648.127 | 5.893.513 | 5.796.095 |
| - Obligaciones por fondos financ. y de desarrollo | 408.589 | 408.589 | 382.358 | 408.589 | 408.589 | 382.358 |
| Diversas | 42.035.361 | 34.665.808 | 33.062.153 | 42.035.737 | 34.666.083 | 33.062.353 |
| NO CORRIENTE | 295.561.370 | 235.540.610 | 210.558.836 | 295.561.370 | 235.540.610 | 210.558.836 |
| DEPÓSITOS (Nota 14) | 59.276.761 | 39.050.915 | 32.812.604 | 59.276.761 | 39.050.915 | 32.812.604 |
| Depósitos interbancarios | 98.671 | 32.742 | 31.735 | 98.671 | 32.742 | 31.735 |
| Depósitos a plazo | 59.178.090 | 39.018.173 | 32.780.869 | 59.178.090 | 39.018.173 | 32.780.869 |
| CAPTACIONES EN EL MERCADO ABIERTO (Nota 15) | 2.306.989 | 3.123.417 | 1.764.206 | 2.306.989 | 3.123.417 | 1.764.206 |
| Cartera propia | 2.306.989 | 3.123.417 | 1.764.206 | 2.306.989 | 3.123.417 | 1.764.206 |
| RECURSOS DE ACEPTACIONES Y EMISIONES DE TÍTULOS (Nota 16) | 38.525.508 | 32.167.675 | 26.400.179 | 38.525.508 | 32.167.675 | 26.400.179 |
| Recursos de letras inmov., hipotec., de crédito y similares | 38.525.508 | 32.167.675 | 26.400.179 | 38.525.508 | 32.167.675 | 26.400.179 |
| OBLIGACIONES POR PRÉSTAMOS (Nota 17) | 668.820 | | 2.496 | 668.820 | | 2.496 |
| Préstamos en el extranjero | 668.820 | | 2.496 | 668.820 | | 2.496 |
| OBLIGACIONES POR TRASPASOS DEL PAÍS-INSTIT. OFICIALES (Nota 17) | 146.470.317 | 121.381.325 | 109.494.672 | 146.470.317 | 121.381.325 | 109.494.672 |
| TESORO NACIONAL - PIS | 95.048 | 406.796 | 270.700 | 95.048 | 406.796 | 270.700 |
| BNDES | 21.015.537 | 15.922.207 | 11.978.783 | 21.015.537 | 15.922.207 | 11.978.783 |
| FGTS | 124.651.738 | 104.424.931 | 97.117.400 | 124.651.738 | 104.424.931 | 97.117.400 |
| Otras | 707.994 | 627.391 | 127.789 | 707.994 | 627.391 | 127.789 |
| OTRAS OBLIGACIONES (Nota 18) | 48.312.975 | 39.817.278 | 40.084.679 | 48.312.975 | 39.817.278 | 40.084.679 |
| Fiscales y previsionales | 156.496 | 162.625 | 179.485 | 156.496 | 162.625 | 179.485 |
| Deudas subordinadas - elegibles a capital | 11.178.666 | 11.201.660 | 12.016.184 | 11.178.666 | 11.201.660 | 12.016.184 |
| Instrum. híbridos de capital y deuda - elegibles a capital | 36.977.813 | 28.452.993 | 27.889.010 | 36.977.813 | 28.452.993 | 27.889.010 |
| PATRIMONIO NETO (Nota 19) | 26.573.796 | 24.472.727 | 23.434.222 | 26.573.796 | 24.472.727 | 23.434.222 |
| Capital social: | 22.054.802 | 22.054.802 | 16.654.802 | 22.054.802 | 22.054.802 | 16.654.802 |
| - Capital de domiciliados en el país | 35.000.000 | 26.325.236 | 20.925.235 | 35.000.000 | 26.325.236 | 20.925.235 |
| - Capital por realizar | (12.945.198) | (4.270.434) | (4.270.433) | (12.945.198) | (4.270.434) | (4.270.433) |
| Reservas de capital | 134 | | | 134 | | |
| Reserva de revaluación | 407.673 | 423.165 | 453.130 | 407.673 | 423.165 | 453.130 |
| Reservas de utilidades | 3.062.938 | 2.693.064 | 4.459.454 | 3.062.938 | 2.693.064 | 4.459.454 |
| Ajuste por valorización del patrimonio neto | (595.469) | (698.304) | 1.039.228 | (595.469) | (698.304) | 1.039.228 |
| Utilidades acumuladas | 1.643.718 | | 827.608 | 1.643.718 | | 827.608 |
| TOTAL | 858.538.302 | 702.939.666 | 673.475.813 | 858.357.588 | 702.894.971 | 673.372.517 |

Véanse las notas a los estados financieros intermedios.

Estado de Resultados

En miles de reales, excepto cuando se indique lo contrario

(En miles de reales)

| | Individual | | | | Consolidado | | | |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| INGRESOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA (Nota 21) | 19.689.201 | 51.929.275 | 14.417.094 | 42.970.199 | 19.689.201 | 51.929.275 | 14.417.094 | 42.970.199 |
| Operaciones de crédito (Nota 8 (e)) | 12.478.545 | 33.303.779 | 8.652.587 | 25.190.200 | 12.478.545 | 33.303.779 | 8.652.587 | 25.190.200 |
| Resultado de operaciones con títulos valores (Notas 5 (a) y 6 (d)) | 5.194.733 | 11.760.284 | 4.456.495 | 14.291.460 | 5.194.733 | 11.760.284 | 4.456.495 | 14.291.460 |
| Resultado con instrumentos financieros derivados (Nota 6 (h)) | 384.707 | 2.342.891 | (108.009) | (1.012.030) | 384.707 | 2.342.891 | (108.009) | (1.012.030) |
| Resultado de cambio (Nota 9 (c.1)) | (138.764) | (324.250) | 4.912 | 14.434 | (138.764) | (324.250) | 4.912 | 14.434 |
| Resultado de inversiones obligatorias (Nota 7 (c)) | 1.674.162 | 4.573.093 | 1.347.061 | 4.369.393 | 1.674.162 | 4.573.093 | 1.347.061 | 4.369.393 |
| Operaciones de venta o de transferencia de activos financieros | 95.818 | 273.478 | 64.048 | 116.742 | 95.818 | 273.478 | 64.048 | 116.742 |
| GASTOS DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota 22) | (14.425.546) | (37.478.490) | (10.499.986) | (30.869.570) | (14.417.935) | (37.461.104) | (10.495.720) | (30.843.781) |
| Operaciones de captación en el mercado (Notas 14 (c); 15 (b) y 16 (b)) | (9.684.737) | (24.205.660) | (6.851.466) | (20.226.825) | (9.677.126) | (24.188.274) | (6.847.200) | (20.201.036) |
| Operaciones de préstamos, cesiones y traspasos (Nota 17 (c)) | (2.322.831) | (6.440.083) | (1.690.096) | (5.049.325) | (2.322.831) | (6.440.083) | (1.690.096) | (5.049.325) |
| Operaciones de venta o de transferencia de activos financieros | (62.587) | (155.727) | (14.203) | (14.203) | (62.587) | (155.727) | (14.203) | (14.203) |
| Previsión para cuentas de cobro dudoso (Nota 8 (h)) | (2.355.391) | (6.677.020) | (1.944.221) | (5.579.217) | (2.355.391) | (6.677.020) | (1.944.221) | (5.579.217) |
| RESULTADO BRUTO DE INTERMEDIACION FINANCIERA | 5.263.655 | 14.450.785 | 3.917.108 | 12.100.629 | 5.271.266 | 14.468.171 | 3.921.374 | 12.126.418 |
| OTROS INGRESOS/GASTOS OPERATIVOS | (3.581.581) | (9.657.897) | (2.694.132) | (8.003.760) | (3.586.969) | (9.672.368) | (2.697.702) | (8.025.114) |
| Ingresos por prestación de servicios (Nota 23 (a)) | 3.481.996 | 10.056.586 | 3.055.243 | 8.824.274 | 3.481.996 | 10.056.586 | 3.055.243 | 8.824.274 |
| Rentas de tarifas bancarias (Nota 23 (b)) | 726.941 | 1.984.163 | 588.962 | 1.669.199 | 726.941 | 1.984.163 | 588.962 | 1.669.199 |
| Gastos de personal (Nota 24) | (3.956.313) | (11.470.263) | (3.203.985) | (9.421.981) | (3.956.664) | (11.471.509) | (3.204.615) | (9.423.365) |
| Otros gastos administrativos (Nota 25) | (2.448.951) | (6.963.641) | (2.166.176) | (6.143.380) | (2.449.170) | (6.965.494) | (2.166.690) | (6.147.755) |
| Gastos tributarios (Nota 29) | (633.344) | (1.761.375) | (477.694) | (1.498.742) | (633.408) | (1.761.491) | (477.700) | (1.499.130) |
| Resultado de participaciones en afiliadas y controladas (Nota 11) | 116.780 | 270.258 | (14.847) | 138.128 | 103.409 | 246.322 | (24.696) | 113.450 |
| Otros ingresos operativos (Nota 26) | 2.430.431 | 7.746.768 | 1.885.043 | 5.507.480 | 2.439.048 | 7.759.448 | 1.892.475 | 5.516.957 |
| Otros gastos operativos (Nota 27) | (3.299.121) | (9.520.393) | (2.360.678) | (7.078.738) | (3.299.121) | (9.520.393) | (2.360.681) | (7.078.744) |
| RESULTADO OPERATIVO | 1.682.074 | 4.792.888 | 1.222.976 | 4.096.869 | 1.684.297 | 4.795.803 | 1.223.672 | 4.101.304 |
| RESULTADO NO OPERATIVO (Nota 28) | 25.600 | 10.901 | (41.653) | (133.800) | 25.600 | 10.901 | (41.653) | (133.800) |
| RESULTADO ANTES DE LOS TRIBUTOS SOBRE LAS GANANCIAS | 1.707.674 | 4.803.789 | 1.181.323 | 3.963.069 | 1.709.897 | 4.806.704 | 1.182.019 | 3.967.504 |
| IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y CONTRIBUCIÓN SOCIAL (Nota 20 (c)) | 347.694 | 772.492 | 523.528 | 881.556 | 345.471 | 769.577 | 522.832 | 877.121 |
| Tributos corrientes | (156.035) | (749.058) | 8.849 | (387.588) | (158.254) | (751.971) | 8.149 | (392.032) |
| Activo fiscal diferido | 459.361 | 1.699.793 | 434.340 | 1.461.808 | 459.357 | 1.699.791 | 434.344 | 1.461.816 |
| Pasivo fiscal diferido | 44.368 | (178.243) | 80.339 | (192.664) | 44.368 | (178.243) | 80.339 | (192.663) |
| PARTICIPACIONES DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES | (190.009) | (570.320) | (354.643) | (648.069) | (190.009) | (570.320) | (354.643) | (648.069) |
| UTILIDAD NETA DEL PERÍODO | 1.865.359 | 5.005.961 | 1.350.208 | 4.196.556 | 1.865.359 | 5.005.961 | 1.350.208 | 4.196.556 |

Véanse las notas a los estados financieros intermedios.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

En miles de reales, excepto cuando se indique lo contrario

 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
 (En miles de reales)

| EVENTOS | CAPITAL | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA DE REVALUACIÓN | RESERVA DE UTILIDADES | | AJUSTE POR VALORACIÓN DEL PATRIMONIO NETO | GANANCIA S/ PÉRDIDAS ACUMULADAS | TOTAL |
|--|-------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|------------------|---|---------------------------------|-------------------|
| | | | | LEGAL | ESTATUTARIAS | | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 | 15.154.802 | | 464.595 | 1.366.024 | 2.713.757 | (137.798) | | 19.561.380 |
| AJUSTES CPC 33(R1) (Nota 3 (s)) | | | | | | 973.857 | | 973.857 |
| AJUSTES POR VALORACIÓN DEL PATRIMONIO NETO | | | | | | 203.169 | | 203.169 |
| AUMENTO DE CAPITAL - ACCIONES PETROBRÁS ON (Nota 19 (a)) | 1.500.000 | | | | | | | 1.500.000 |
| CARGOS TRIBUTARIOS S/REVALUACIÓN | | | 8.302 | | | | | 8.302 |
| PAGO DE TRIBUTOS S/RESERVA DE REVALUACIÓN | | | | | | | (9.042) | (9.042) |
| REALIZACIÓN DE RESERVA | | | (19.767) | | | | 19.767 | |
| DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO | | | | | | | (1.883.379) | (1.883.379) |
| UTILIDAD NETA DEL PERÍODO | | | | | | | 4.196.556 | 4.196.556 |
| ASIGNACIONES DE LA UTILIDAD NETA: | | | | | | | | |
| Reserva legal (Reservas de utilidades) | | | | 142.317 | | | (142.317) | |
| Reserva de loterías (Reservas de utilidades) | | | | | 237.356 | | (237.356) | |
| Interés del capital propio propuesto | | | | | | | (802.855) | (802.855) |
| Dividendos propuestos | | | | | | | (313.766) | (313.766) |
| SALDOS AJUSTADOS AL 30 SEPTIEMBRE DE 2012 (Nota 3 (s)) | 16.654.802 | | 453.130 | 1.508.341 | 2.951.113 | 1.039.228 | 827.608 | 23.434.222 |
| SALDOS AJUSTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Nota 3 (s)) | 22.054.802 | | 423.165 | 1.669.327 | 1.023.737 | (698.304) | | 24.472.727 |
| MOVIMIENTO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES CPC 33(R1) (Nota 3 (s)) | | | | | | 233.687 | | 233.687 |
| AJUSTES POR VALORACIÓN DEL PATRIMONIO NETO | | | | | | (130.852) | | (130.852) |
| PAGO BASADO EN ACCIONES DE AFILIADAS Y CONTROLADAS | | 134 | | | | | | 134 |
| CARGOS TRIBUTARIOS S/REVALUACIÓN | | | 6.128 | | | | | 6.128 |
| RECAUDACIÓN DE TRIBUTOS S/RESERVA DE REVALUACIÓN | | | | | | | (13.990) | (13.990) |
| REALIZACIÓN DE RESERVA | | | (21.620) | | | | 21.620 | |
| DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO | | | | | | | (1.994.352) | (1,994.352) |
| UTILIDAD NETA DEL PERÍODO | | | | | | | 5.005.961 | 5.005.961 |
| ASIGNACIONES DE LA UTILIDAD NETA: | | | | | | | | |
| Reserva legal (reservas de utilidades) | | | | 157.030 | | | (157.030) | |
| Reserva de loterías (reservas de utilidades) | | | | | 212.844 | | (212.844) | |
| Interés del capital propio propuesto | | | | | | | (928.331) | (928.331) |
| Dividendos propuestos | | | | | | | (77.316) | (77.316) |
| SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 | 22.054.802 | 134 | 407.673 | 1.826.357 | 1.236.581 | (595.469) | 1.643.718 | 26.573.796 |

| EVENTOS | CAPITAL | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA DE REVALUACIÓN | RESERVA DE UTILIDADES | | AJUSTE POR VALORACIÓN DEL PATRIMONIO NETO | UTILIDAD S/ PÉRDIDAS ACUMULADAS | TOTAL |
|--|-------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|------------------|---|---------------------------------|-------------------|
| | | | | LEGAL | ESTATUTARIAS | | | |
| SALDOS AJUSTADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 (Nota 3 (s)) | 15.154.802 | | 458.274 | 1.508.341 | 2.951.113 | 691.364 | 1.607.909 | 22.371.803 |
| AJUSTES POR VALORACIÓN DEL PATRIMONIO NETO | | | | | | 347.864 | | 347.864 |
| AUMENTO DE CAPITAL - ACCIONES PETROBRÁS ON (Nota 19 (a)) | 1.500.000 | | | | | | | 1,500.000 |
| CARGOS TRIBUTARIOS S/REVALUACIÓN | | | 2.745 | | | | | 2,745 |
| RECAUDACIÓN DE TRIBUTOS S/RESERVA DE REVALUACIÓN | | | | | | | (4,229) | (4,229) |
| REALIZACIÓN DE RESERVA | | | (7,889) | | | | 7,889 | |
| DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO | | | | | | | (1,883,379) | (1,883,379) |
| UTILIDAD NETA DEL PERÍODO | | | | | | | 1,350,208 | 1,350,208 |
| ASIGNACIONES DE LA UTILIDAD NETA: | | | | | | | | |
| Interés del capital propio propuesto | | | | | | | (250,790) | (250,790) |
| SALDOS AJUSTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 (Nota 3 (s)) | 16.654.802 | | 453.130 | 1.508.341 | 2.951.113 | 1.039.228 | 827.608 | 23.434.222 |

| EVENTOS | CAPITAL | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA DE REVALUACIÓN | RESERVA DE UTILIDADES | | AJUSTE POR VALORACIÓN DEL PATRIMONIO NETO | UTILIDAD S/ PÉRDIDAS ACUMULADAS | TOTAL |
|--|-------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|------------------|---|---------------------------------|-------------------|
| | | | | LEGAL | ESTATUTARIAS | | | |
| SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2013 | 22.054.802 | | 413.750 | 1.826.357 | 1.236.581 | (1.420.908) | 1.501.970 | 25.612.552 |
| AJUSTES POR VALORACIÓN DEL PATRIMONIO NETO | | | | | | 825.439 | | 825.439 |
| PAGO BASADO EN ACCIONES DE AFILIADAS Y CONTROLADAS | | 134 | | | | | | 134 |
| CARGOS TRIBUTARIOS S/REVALUACIÓN | | | 1.592 | | | | | 1,592 |
| RECAUDACIÓN DE TRIBUTOS S/RESERVA DE REVALUACIÓN | | | | | | | (8,596) | (8,596) |
| REALIZACIÓN DE RESERVA | | | (7,669) | | | | 7,669 | |
| DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO | | | | | | | (1,413,195) | (1,413,195) |
| UTILIDAD NETA DEL PERÍODO | | | | | | | 1,865,359 | 1,865,359 |
| ASIGNACIONES DE LA UTILIDAD NETA: | | | | | | | | |
| Interés del capital propio propuesto | | | | | | | (309,489) | (309,489) |
| SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 | 22.054.802 | 134 | 407.673 | 1.826.357 | 1.236.581 | (595.469) | 1.643.718 | 26.573.796 |

Véanse las notas a los estados financieros intermedios.

Estado de Flujos de Efectivo

En miles de reales, excepto cuando se indique lo contrario

(En miles de reales)

| | Individual | | | | Consolidado | | | |
|--|--------------------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| UTILIDAD NETA AJUSTADA | 6.293.191 | 17.326.344 | 3.873.405 | 9.685.816 | 6.306.566 | 17.350.282 | 3.883.254 | 9.710.494 |
| Utilidad neta | 1.865.359 | 5.005.961 | 1.350.208 | 4.196.556 | 1.865.359 | 5.005.961 | 1.350.208 | 4.196.556 |
| Ajustes a la utilidad neta: | 4.427.832 | 12.320.383 | 2.523.197 | 5.489.260 | 4.441.207 | 12.344.321 | 2.533.046 | 5.513.938 |
| Ajustes al valor de mercado de títulos valores e inst. financ. derivados (activos/pasivos) | 1.530.155 | 3.118.554 | 210.648 | (1.149.131) | 1.530.155 | 3.118.554 | 210.648 | (1.149.131) |
| Previsión para cuentas de cobro dudoso | 2.355.391 | 6.677.020 | 1.944.221 | 5.579.217 | 2.355.391 | 6.677.020 | 1.944.221 | 5.579.217 |
| Baja de créditos FGO | (467.082) | (467.082) | - | - | (467.082) | (467.082) | - | - |
| Activo/pasivo actuarial (beneficios a empleados) | 175.996 | 527.988 | 60.294 | 196.254 | 175.996 | 527.988 | 60.294 | 196.254 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 298.690 | 870.466 | 255.835 | 675.764 | 298.690 | 870.466 | 255.835 | 675.764 |
| Impuestos diferidos | (503.729) | (1.521.550) | (514.679) | (1.542.147) | (503.725) | (1.521.548) | (514.679) | (1.542.147) |
| Gastos con provisiones para demandas legales | 419.953 | 792.759 | 16.235 | 398.548 | 419.953 | 792.759 | 16.235 | 398.548 |
| Resultado de participación en afiliadas | (116.780) | (270.258) | 14.847 | (138.128) | (103.409) | (246.322) | 24.696 | (113.450) |
| Gastos con deudas subordinadas e instrumentos híbridos | 735.238 | 2.592.486 | 535.796 | 1.468.883 | 735.238 | 2.592.486 | 535.796 | 1.468.883 |
| VARIACIÓN PATRIMONIAL | (1.891.359) | (11.658.649) | 40.293.289 | 57.089.889 | (1.904.734) | (11.682.587) | 40.285.648 | 58.025.153 |
| (Aumento) disminución en inversiones interbancarias a corto plazo | 3.749.349 | (10.042.001) | (227.741) | (326.278) | 3.749.349 | (10.042.001) | (227.741) | (326.278) |
| (Aumento) disminución en títulos valores - categoría I | 2.809.814 | (20.843.960) | 5.249.771 | (5.182.379) | 2.809.814 | (20.843.960) | 5.249.771 | (5.182.379) |
| (Aumento) disminución en títulos valores - categoría II | (1.164.078) | (176.196) | (1.403.986) | (1.856.376) | (1.199.415) | (248.290) | (1.311.060) | (1.831.435) |
| (Aumento) disminución en títulos valores - categoría III | (1.136.667) | 4.720.836 | 10.198.978 | 12.773.127 | (1.136.667) | 4.720.836 | 10.198.978 | 12.773.127 |
| (Aumento) disminución en reservas mínimas obligatorias en el Banco Central de Brasil | (6.676.099) | (14.979.050) | (2.363.307) | (8.276.779) | (6.676.099) | (14.979.050) | (2.363.307) | (8.276.779) |
| (Aumento) disminución en relaciones interbancarias (activos/pasivos) | 89.368 | (1.521.034) | (624.402) | (845.726) | 89.368 | (1.521.034) | (624.402) | (845.726) |
| (Aumento) relaciones entre sucursales (activos/pasivos) | (453.710) | (754.058) | 79.770 | (862.946) | (453.710) | (754.058) | 79.770 | (862.946) |
| (Aumento) disminución en operaciones de crédito | (32.155.202) | (101.032.546) | (24.387.742) | (72.439.799) | (32.155.202) | (101.032.546) | (24.387.742) | (72.439.799) |
| (Aumento) disminución en otros créditos | (4.625.032) | (6.856.897) | (6.888.177) | (7.660.710) | (4.671.284) | (6.602.179) | (6.921.399) | (7.387.815) |
| (Aumento) disminución en otros valores y bienes | 27.930 | (78.392) | 33.660 | (644) | 27.930 | (78.392) | 33.660 | (644) |
| (Disminución) aumento en depósitos | 9.812.521 | 33.220.854 | 18.014.500 | 43.434.240 | 9.798.338 | 33.206.797 | 18.015.849 | 43.448.487 |
| (Disminución) aumento en captaciones en el mercado abierto | 12.757.179 | 54.970.663 | 21.727.399 | 52.806.740 | 12.759.633 | 55.172.527 | 21.756.546 | 53.489.814 |
| (Disminución) aumento en recursos por emisión de títulos | 7.889.588 | 23.806.143 | 9.346.028 | 18.613.718 | 7.889.588 | 23.806.143 | 9.346.028 | 18.613.718 |
| (Disminución) instrumentos financieros derivados | 24.051 | 24.036 | (38) | (305) | 24.051 | 24.036 | (38) | (305) |
| (Disminución) aumento en obligaciones por préstamos y traspasos | 8.894.616 | 25.963.754 | 11.001.442 | 26.423.475 | 8.894.616 | 25.963.754 | 11.001.487 | 26.423.520 |
| (Disminución) aumento en otras obligaciones | (1.734.987) | 1.919.199 | 537.134 | 490.531 | (1.655.044) | 1.524.830 | 439.248 | 430.593 |
| EFFECTIVO NETO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS | 4.401.832 | 5.667.695 | 44.166.694 | 66.775.705 | 4.401.832 | 5.667.695 | 44.168.902 | 67.735.647 |
| Enajenación de inversiones | (1.140) | (1.140) | - | - | (1.140) | (1,140) | - | - |
| Enajenación de inmuebles de uso | - | 72.486 | 6.535 | 9.771 | - | 72.486 | 6.535 | 9.771 |
| Adquisición de inversiones | - | - | (12.367) | (34.401) | - | - | (14.575) | (994.343) |
| Adquisición de inmuebles de uso | (272.220) | (1.043.636) | (165.980) | (480.909) | (272.220) | (1,043.636) | (165.980) | (480.909) |
| Adquisición de intangible | (473.425) | (966.732) | (107.879) | (391.778) | (473.425) | (966.732) | (107.879) | (391.778) |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (746.785) | (1.939.022) | (279.691) | (897.317) | (746.785) | (1.939.022) | (281.899) | (1.857.259) |
| AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 3.655.047 | 3.728.673 | 43.887.003 | 65.878.388 | 3.655.047 | 3.728.673 | 43.887.003 | 65.878.388 |
| CAMBIOS EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, NETOS | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período | 79.271.388 | 79.197.762 | 54.617.097 | 32.625.712 | 79.271.388 | 79.197.762 | 54.617.097 | 32.625.712 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período | 82.926.435 | 82.926.435 | 98.504.100 | 98.504.100 | 82.926.435 | 82.926.435 | 98.504.100 | 98.504.100 |
| Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo | 3.655.047 | 3.728.673 | 43.887.003 | 65.878.388 | 3.655.047 | 3.728.673 | 43.887.003 | 65.878.388 |
| INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA | | | | | | | | |
| Interés pagado | 11.557.181 | 31.263.932 | 8.984.191 | 27.742.666 | 11.557.181 | 31.263.932 | 8.984.191 | 27.742.666 |
| Interés cobrado | 20.994.112 | 47.888.784 | 13.200.625 | 40.595.308 | 20.994.112 | 47.888.784 | 13.200.625 | 40.595.308 |
| Dividendos cobrados | 2 | 2 | 80 | 295 | 2 | 2 | 8.633 | 16.466 |

Véanse las notas a los estados financieros intermedios.

Estado del Valor Agregado

En miles de reales, exceto cuando se indique lo contrario

ESTADO DEL VALOR AGREGADO
 (En miles de reales)

| DESCRIPCIÓN | Individual | | | | | | | | Consolidado | | | | | | | |
|--|-------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 2013 | | | | 2012 | | | | 2013 | | | | 2012 | | | |
| | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | |
| | R\$ | % | R\$ | % | R\$ | % | R\$ | % | R\$ | % | R\$ | % | R\$ | % | R\$ | % |
| 1. INGRESOS | 23.998.778 | | 65.050.673 | | 17.960.468 | | 53.258.134 | | 24.007.395 | | 65.063.353 | | 17.967.900 | | 53.267.611 | |
| Intermediación financiera | 19.689.201 | | 51.929.275 | | 14.417.094 | | 42.970.199 | | 19.689.201 | | 51.929.275 | | 14.417.094 | | 42.970.199 | |
| Prestación de servicios bajo tarifa | 4.208.937 | | 12.040.749 | | 3.644.205 | | 10.493.473 | | 4.208.937 | | 12.040.749 | | 3.644.205 | | 10.493.473 | |
| Previsión para cuentas de cobro dudoso - constitución | (2.355.391) | | (6.677.020) | | (1.944.221) | | (5.579.217) | | (2.355.391) | | (6.677.020) | | (1.944.221) | | (5.579.217) | |
| Otros | 2.456.031 | | 7.757.669 | | 1.843.390 | | 5.373.679 | | 2.464.648 | | 7.770.349 | | 1.850.822 | | 5.383.156 | |
| 2. GASTOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 12.070.155 | | 30.801.470 | | 8.555.765 | | 25.290.353 | | 12.062.544 | | 30.784.084 | | 8.551.499 | | 25.264.564 | |
| 3. INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEROS | 5.160.546 | | 14.770.769 | | 4.046.623 | | 11.879.765 | | 5.160.765 | | 14.772.622 | | 4.047.139 | | 11.884.142 | |
| Materiales, energía y otros | 530.835 | | 1.523.758 | | 542.123 | | 1.504.821 | | 530.847 | | 1.524.398 | | 542.278 | | 1.505.190 | |
| Procesamiento de datos y comunicaciones | 426.303 | | 1.262.949 | | 376.844 | | 1.169.064 | | 426.303 | | 1.262.949 | | 376.844 | | 1.169.064 | |
| Propaganda, publicidad y promociones | 181.846 | | 472.149 | | 161.587 | | 424.535 | | 181.846 | | 472.149 | | 161.587 | | 424.535 | |
| Servicios de terceros y especializados | 505.425 | | 1.429.271 | | 428.553 | | 1.180.542 | | 505.632 | | 1.430.484 | | 428.911 | | 1.184.544 | |
| Servicios de vigilancia y seguridad | 217.016 | | 562.249 | | 176.838 | | 522.065 | | 217.016 | | 562.249 | | 176.838 | | 522.065 | |
| Otros | 3.299.121 | | 9.520.393 | | 2.360.678 | | 7.078.738 | | 3.299.121 | | 9.520.393 | | 2.360.681 | | 7.078.744 | |
| - Servicios delegados por el Gobierno Nacional | 365.911 | | 1.052.873 | | 297.758 | | 905.211 | | 365.911 | | 1.052.873 | | 297.758 | | 905.211 | |
| - Gasto con lotéricas y asociados comerciales | 520.324 | | 1.522.740 | | 441.585 | | 1.228.414 | | 520.324 | | 1.522.740 | | 441.585 | | 1.228.414 | |
| - Descuentos de operaciones de crédito | 75.875 | | 237.797 | | 115.060 | | 317.938 | | 75.875 | | 237.797 | | 115.060 | | 317.938 | |
| - Gastos con tarjeta de crédito/débito | 271.173 | | 726.889 | | 250.899 | | 647.459 | | 271.173 | | 726.889 | | 250.899 | | 647.459 | |
| - Beneficio post-empleo | 175.996 | | 527.988 | | 148.094 | | 445.191 | | 175.996 | | 527.988 | | 148.094 | | 445.191 | |
| - Provisiones operativas diversas | 1.496.878 | | 4.272.831 | | 775.195 | | 2.585.680 | | 1.496.878 | | 4.272.831 | | 775.195 | | 2.585.680 | |
| - Demás | 392.964 | | 1.179.275 | | 332.087 | | 948.845 | | 392.964 | | 1.179.275 | | 332.090 | | 948.851 | |
| 4. VALOR AGREGADO BRUTO (1-2-3) | 6.768.077 | | 19.478.434 | | 5.358.080 | | 16.088.016 | | 6.784.086 | | 19.506.647 | | 5.369.262 | | 16.118.905 | |
| 5. RETENCIONES | 298.690 | | 870.466 | | 255.835 | | 675.765 | | 298.690 | | 870.466 | | 255.835 | | 675.765 | |
| Depreciación, amortización y agotamiento | 298.690 | | 870.466 | | 255.835 | | 675.765 | | 298.690 | | 870.466 | | 255.835 | | 675.765 | |
| 6. VALOR AGREGADO NETO (4-5) | 6.469.387 | | 18.607.968 | | 5.102.245 | | 15.412.251 | | 6.485.396 | | 18.636.181 | | 5.113.427 | | 15.443.140 | |
| 7. VALOR AGREGADO COBRADO EN TRANSFERENCIA | 116.780 | | 270.258 | | (14.847) | | 138.128 | | 103.409 | | 246.322 | | (24.696) | | 113.450 | |
| Resultado de la participación patrimonial proporcional | 116.780 | | 270.258 | | (14.847) | | 138.128 | | 103.409 | | 246.322 | | (24.696) | | 113.450 | |
| 8. VALOR AGREGADO POR ASIGNAR (6+7) | 6.586.167 | 100,00 | 18.878.226 | 100,00 | 5.087.398 | 100,00 | 15.550.379 | 100,00 | 6.588.805 | 100,00 | 18.882.503 | 100,00 | 5.088.731 | 100,00 | 15.556.590 | 100,00 |
| 9. ASIGNACIÓN DEL VALOR AGREGADO | 6.586.167 | 100,00 | 18.878.226 | 100,00 | 5.087.398 | 100,00 | 15.550.379 | 100,00 | 6.588.805 | 100,00 | 18.882.503 | 100,00 | 5.088.731 | 100,00 | 15.556.590 | 100,00 |
| Personal | 3.617.900 | 54,93 | 10.496.919 | 55,60 | 3.090.490 | 60,75 | 8.723.906 | 56,10 | 3.618.251 | 54,92 | 10.498.165 | 55,60 | 3.091.121 | 60,74 | 8.725.294 | 56,09 |
| - Remuneración directa | 2.690.036 | | 7.817.285 | | 2.405.385 | | 6.728.286 | | 2.690.365 | | 7.818.463 | | 2.405.991 | | 6.729.619 | |
| - Beneficios | 757.631 | | 2.181.020 | | 534.701 | | 1.558.420 | | 757.631 | | 2.181.020 | | 534.701 | | 1.558.420 | |
| - FGTS | 170.233 | | 498.614 | | 150.404 | | 437.200 | | 170.255 | | 498.682 | | 150.429 | | 437.255 | |
| Impuestos, tasas y contribuciones | 814.073 | 12,36 | 2.532.548 | 13,42 | 422.304 | 8,30 | 1.963.329 | 12,63 | 816.360 | 12,39 | 2.535.579 | 13,43 | 423.006 | 8,31 | 1.968.152 | 12,65 |
| - Nacionales | 685.941 | | 2.125.910 | | 316.682 | | 1.631.708 | | 688.228 | | 2.128.934 | | 317.384 | | 1.636.157 | |
| - Estatales | 62 | | 520 | | 134 | | 494 | | 62 | | 520 | | 134 | | 494 | |
| - Municipales | 128.070 | | 406.118 | | 105.488 | | 331.127 | | 128.070 | | 406.125 | | 105.488 | | 331.501 | |
| Remuneración de capitales de terceros | 288.835 | 4,39 | 842.798 | 4,46 | 224.396 | 4,41 | 666.588 | 4,29 | 288.835 | 4,38 | 842.798 | 4,46 | 224.396 | 4,41 | 666.588 | 4,28 |
| - Alquileres | 288.835 | | 842.798 | | 224.396 | | 666.588 | | 288.835 | | 842.798 | | 224.396 | | 666.588 | |
| Remuneración de capitales propios | 309.489 | 4,70 | 1.005.647 | 5,33 | 250.790 | 4,93 | 1.116.621 | 7,18 | 309.489 | 4,70 | 1.005.647 | 5,33 | 250.790 | 4,93 | 1.116.621 | 7,18 |
| - Interés del capital propio y dividendos | 309.489 | | 1.005.647 | | 250.790 | | 1.116.621 | | 309.489 | | 1.005.647 | | 250.790 | | 1.116.621 | |
| Utilidades no asignadas | 1.555.870 | 23,62 | 4.000.314 | 21,19 | 1.099.418 | 21,61 | 3.079.935 | 19,81 | 1.555.870 | 23,61 | 4.000.314 | 21,19 | 1.099.418 | 21,60 | 3.079.935 | 19,80 |

Véanse las notas a los estados financieros intermedios.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| | |
|--|--------|
| Índice de las Notas | Página |
| Nota 1 – Actividad de la institución..... | 12 |
| Nota 2 – Presentación de los estados financieros intermedios | 13 |
| Nota 3 – Principales prácticas contables..... | 14 |
| Nota 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo..... | 28 |
| Nota 5 – Inversiones interbancarias a corto plazo | 28 |
| Nota 6 – Títulos valores e instrumentos financieros derivados..... | 30 |
| Nota 7 – Relaciones interbancarias..... | 41 |
| Nota 8 – Cartera de crédito | 43 |
| Nota 9 – Otros créditos..... | 49 |
| Nota 10 – Otros valores y bienes | 52 |
| Nota 11 – Participaciones en controladas y afiliadas..... | 53 |
| Nota 12 – Bienes de uso | 54 |
| Nota 13 – Activo intangible y diferido | 55 |
| Nota 14 – Depósitos | 56 |
| Nota 15 – Captaciones en el mercado abierto | 61 |
| Nota 16 – Recursos de aceptaciones y emisiones de títulos..... | 62 |
| Nota 17 – Obligaciones por préstamos y traspasos..... | 64 |
| Nota 18 – Otras obligaciones | 65 |
| Nota 19 – Patrimonio neto..... | 71 |
| Nota 20 – Impuesto a las ganancias de la persona jurídica (IRPJ) y contribución social sobre la utilidad neta (CSLL) | 72 |
| Nota 21 – Ingresos de intermediación financiera | 77 |
| Nota 22 – Gastos de intermediación financiera | 77 |
| Nota 23 – Ingresos de prestación de servicios y rentas de tarifas bancarias | 78 |
| Nota 24 – Gastos con personal | 79 |
| Nota 25 – Otros gastos administrativos..... | 80 |
| Nota 26 – Otros ingresos operativos | 81 |
| Nota 27 – Otros gastos operativos | 82 |
| Nota 28 – Resultado no operativo | 83 |
| Nota 29 – Gastos tributarios..... | 84 |
| Nota 30 – Provisiones para causas judiciales..... | 85 |
| Nota 31 – Partes vinculadas..... | 88 |
| Nota 32 – Beneficios a empleados..... | 90 |
| Nota 33 – Gestión del riesgo corporativo | 98 |
| Nota 34 – Información complementaria..... | 109 |
| Nota 35 – Hechos posteriores | 110 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 1 – Actividad de la Institución

Caixa Econômica Federal - CAIXA ("CAIXA" o "Institución") es una institución financiera constituida por el Decreto Ley nº 759, del 12 de agosto de 1969, bajo la forma de empresa pública con personalidad jurídica de derecho privado, vinculada con el Ministerio de Hacienda.

La institución forma parte integral del sistema financiero nacional, que se dedica a asistir en la ejecución de la política de crédito del Gobierno Federal, y sujeta a las normas generales, a las decisiones y a la disciplina normativa emanadas del Consejo Monetario Nacional (CMN) y del Banco Central de Brasil (BACEN).

La institución tiene su sede y jurisdicción en Brasília, Distrito Federal, plazo indefinido de duración y actúa en todo el territorio de Brasil y en el extranjero, con oficinas de representación en Japón, EE.UU. y Venezuela.

Áreas de actuación

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

En el ejercicio de esas actividades, CAIXA ejecuta la captación de recursos en cuentas de ahorro, letras hipotecarias, letras de crédito inmobiliario, letras financieras, depósitos judiciales, depósitos al contado y a plazos, además de ejecutar la aplicación en préstamos vinculados, sustancialmente, a la vivienda, saneamiento e infraestructura, incluyendo operaciones de retransmisiones del Fondo de Indemnizaciones por Cesantía (FGTS) y Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) y de llevar a cabo operaciones relacionadas con la emisión y administración de tarjetas.

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 2 – Presentación de los estados financieros**(a) Contexto general**

Los estados financieros intermedios individuales (“CAIXA INDIVIDUAL”) y consolidados (“CAIXA CONSOLIDADO”) de CAIXA son de responsabilidad de la Dirección. Los estados financieros al 30 de septiembre de 2013 fueron aprobados por deliberación del Consejo de Administración el 18 de noviembre de 2013.

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

Los pronunciamientos CPC 00, CPC 01, CPC 03, CPC 05, CPC 23, CPC 24 y CPC 25 ya fueron adoptados en la elaboración de los estados contables de CAIXA, así como los demás pronunciamientos aprobados por el Consejo Nacional de Contabilidad de Brasil que no son distintos a las normas emitidas por el ente regulador.

(b) Base de preparación y declaración de conformidad

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

Los estados financieros intermedios se presentan en reales y todos los valores son redondeados para miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma.

Las prácticas contables adoptadas en Brasil implican juicio por la dirección en cuanto a estimaciones relativas a la medición de previsión para créditos de cobro dudoso; al valor razonable de determinados instrumentos financieros; a la provisión para causas judiciales; a otras provisiones; a los planes de previsión social complementaria; y a la determinación de la vida útil de determinados activos. Los valores definitivos de las transacciones implicando esas estimaciones sólo se conocerán a la ocasión de su liquidación.

(c) Base de consolidación

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 3 – Principales prácticas contables

Se describen a continuación las principales prácticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios:

(a) Conversión de moneda extranjera

Los estados financieros intermedios se presentan en reales, por ser el real la moneda funcional de CAIXA. Los rubros incluidos en los estados financieros intermedios de cada entidad del grupo se miden usando la misma moneda funcional.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional en vigor a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten por tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha del balance general.

(b) Cómputo del resultado

Los ingresos y los gastos se registran de acuerdo con el método de lo devengado, que establece que se incluyan en el cómputo de resultado de los periodos en que ocurran, simultáneamente, cuando se correlacionen e independientemente de recibo o pago.

Las operaciones con cargos financieros prefijados están registradas por el valor de amortización, rectificadas por cuenta de rentas a asignar o gastos a asignar correspondiente al período futuro. Las operaciones con tasas post fijadas o indexadas a monedas extranjeras se actualizan hasta la fecha del balance.

(c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Los valores reconocidos como efectivo y equivalentes de efectivo consisten en valores disponibles en moneda nacional, moneda extranjera, inversiones en el mercado abierto, inversiones en depósitos interfinancieros, certificados de depósitos bancarios y fondos de renta fija.

Los valores en especie en moneda corriente nacional se presentan por su valor nominal y los valores en monedas extranjeras se convierten por el tipo de cambio anunciado por el BACEN a la fecha de cierre de los estados financieros intermedios.

Los equivalentes de efectivo se caracterizan por el alta liquidez, son considerados en la gestión de los compromisos de corto plazo y contratados con plazo de vencimiento igual o inferior a 90 días, presentando riesgo insignificante de fluctuación en el valor razonable.

(d) Inversiones interbancarias a corto plazo

Las inversiones interbancarias a corto plazo se registran al costo de adquisición, incrementado de los rendimientos devengados hasta la fecha del balance y deducido de eventuales provisiones para devaluación, de corresponder.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e) Títulos valores

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

La Dirección clasifica inicialmente los instrumentos financieros de acuerdo con el propósito y finalidad de su adquisición y conforme a sus características. Todos los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable aumentado del costo de la transacción, excepto en los casos en que los activos y pasivos financieros se registran al valor razonable a través de resultados.

El registro y la evaluación de la cartera de títulos valores están en conformidad con la Circular BACEN nº 3.068/2001 y se clasifican, de acuerdo con la intención de la Dirección, en tres categorías específicas:

- Títulos para negociación: se adquieren con el propósito de ser negociados con frecuencia y de forma activa, siendo ajustados a valor razonable en contrapartida a resultados del período.

- Títulos disponibles para venta: son instrumentos mantenidos por un plazo indefinido y que pueden venderse en respuesta a la necesidad de liquidez o cambios de condición del mercado y que no se clasifican como títulos para negociación ni como mantenidos hasta el vencimiento. Estos títulos se ajustan a valor razonable, neto de los efectos tributarios en contrapartida a la cuenta destacada del patrimonio neto, denominada "Ajuste por valoración del patrimonio neto". Las valoraciones/desvaloraciones son registradas en resultados por el valor neto de los efectos tributarios, al momento de las realizaciones de los respectivos títulos.

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

Los rendimientos de los títulos, independientemente de cómo se clasifican, son asignados "pro-rata" día, observando el método de lo devengado, sobre la base de sus cláusulas de remuneración y registrados en cuenta de resultados.

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

A cada trimestre, CAIXA evalúa si hay evidencia objetiva de que los instrumentos de deuda y los instrumentos de patrimonio, clasificados bajo las categorías "Títulos disponibles para venta" y "Títulos mantenidos hasta el vencimiento", presentan problemas de recuperación, incluyendo:

- La depreciación significativa o extendida del valor de mercado de los títulos patrimoniales, por debajo de su costo;
- Modificaciones significativas con efecto adverso que hayan ocurrido en el ambiente tecnológico, de mercado, económico o legal donde el emisor opera, e indica que el costo de la inversión en el instrumento patrimonial puede no recuperarse.
- Significativa dificultad financiera del emisor o del obligado o quiebra de contrato, como por ejemplo el incumplimiento o demora en los pagos de interés o de capital.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(f) Instrumentos financieros derivados

Son clasificados en la fecha de inicio de la operación, conforme a su finalidad, pudiendo destinárselos a la protección contra riesgos (hedge) o no, de acuerdo con la intención de la Dirección, según las disposiciones de la Circular BACEN n° 3.082/2002.

Los instrumentos financieros derivados que no cumplan con los criterios de hedge establecidos por el BACEN, principalmente derivados utilizados para administrar la exposición global de riesgo, se contabilizan por el valor razonable, reconociéndose las devaluaciones directamente en el estado de resultados del período.

Cuando el instrumento financiero derivado se contrate en negociación, asociado a la operación de captación o aplicación de recursos, según la Circular BACEN n° 3.150/2002, la valuación se efectúa en base a las condiciones definidas en contrato, sin ningún ajuste derivado del valor razonable del derivado.

Los instrumentos financieros derivados utilizados para compensar, total o parcialmente, los riesgos provenientes de los cambios en el valor de mercado de activos o pasivos financieros cualificados para hedge contable son clasificados como a continuación:

- Hedge de Riesgo de Mercado: los activos y pasivos financieros, así como también los respectivos instrumentos financieros, se contabilizan al valor de mercado con las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas, reconocidas directamente en el estado de resultados;

- Hedge de Flujo de Efectivo: la cuota efectiva de hedge de los activos y pasivos financieros, así como también los respectivos instrumentos financieros relacionados, se contabiliza al valor de mercado con las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas, deducidos, cuando corresponda, de los efectos tributarios, reconocidos en cuenta específica del patrimonio neto. La cota no efectiva del hedge se reconoce directamente en el estado de resultados.

Los instrumentos financieros derivados adquiridos para protegerse contra el riesgo cambiario con la emisión de títulos CAIXA fueron clasificados como hedge contable y clasificados como hedge de Riesgo de Mercado. El instrumento de hedge utilizado fue el swap por el mismo valor de la obligación asumida. El swap contratado permite que CAIXA quede activa en variación cambiaria más tasa de interés y pasiva en CDI, anulando el riesgo de la variación cambiaria de la deuda asumida. Habida cuenta del calce entre los flujos futuros del objeto del hedge y la cuota activa del swap, la efectividad de la operación se mantiene cerca del 100%, dentro del intervalo establecido en la Circular BACEN n° 3.082/2002.

(g) Determinación del valor razonable de instrumentos financieros

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

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

El método de valorización consiste en la construcción de los flujos de efectivo, a partir de datos observables como precios y tasas de otros instrumentos financieros disponibles en el mercado, como contratos futuros, títulos públicos y operaciones de swap. Detalles de la manera cómo se los midieron están disponibles en la nota de Gestión del Riesgo Corporativo (Nota 33).

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(h) Operaciones de crédito y previsión para cuentas de cobro dudoso

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

Las operaciones de crédito se clasifican observando la evaluación de la Dirección, realizada periódicamente, que considera la coyuntura económica, la experiencia pasada y los riesgos específicos y globales en relación a las operaciones, a los deudores y respectivas garantías. La evaluación clasifica los deudores en nueve niveles, siendo "AA" (riesgo mínimo) y "H" (riesgo máximo).

Adicionalmente, también se consideran los periodos de retraso establecidos por la Resolución CMN n° 2.682/1999 para atribución de los niveles de clasificación de los clientes, de la siguiente manera:

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

La provisión para cuentas de cobro dudoso se computa en valor suficiente para cubrir probables pérdidas conforme a las normas e instrucciones del BACEN, asociadas a las evaluaciones procedidas por la Dirección, en la clasificación de los riesgos de crédito.

(i) Impuesto a las ganancias y contribución social (activo y pasivo)

La constitución de los créditos tributarios se ampara en la estimación de su realización, conforme a estudios técnicos y análisis realizados por la Dirección. El impuesto a las ganancias y la contribución social diferidos, calculados sobre quebrantos acumulados por compensar con ganancias futuras y diferencias temporales, se contabilizan como créditos tributarios, de acuerdo con las expectativa de generación de resultados futuros, conforme a los criterios para constitución, mantenimiento y baja establecidos por la Resolución CMN n° 3.059/2002, modificada por la Resolución CMN n° 3.355/2006.

Los créditos tributarios son objeto de realización de acuerdo con su origen. Los originados de diferencias temporales se realizan por la utilización o reversión de las provisiones que sirvieron de base para su constitución. A su vez, los créditos tributarios sobre quebrantos acumulados de impuesto a las ganancias y contribución social se realizan al momento de la generación de ganancias tributables, por medio de compensación en la base de cálculo de dichos tributos, respectando el límite del 30% de dicha base. CAIXA reconoce los créditos tributarios de IRPJ, CSLL, PASEP y COFINS sobre los ajustes negativos originados de la marcación a mercado de títulos valores y de instrumentos financieros derivados apropiados en resultados y en cuenta destacada del Patrimonio Neto.

La provisión para IRPJ es constituida en el pasivo a la alícuota de base del 15% de la utilidad imponible y adicional del 10%. La CSLL se calcula a la alícuota del 15% para empresas financieras y aseguradoras y del 9% para las demás empresas.

(j) Gastos anticipados

Los gastos anticipados representan los pagos anticipados cuyo beneficio o prestación de servicio ocurrirá en periodos futuros. Se registran en el activo, observando el método de lo devengado para el debido reconocimiento en resultados, ocurriendo simultáneamente, cuando se correlacionen a los ingresos. En CAIXA, representan básicamente el anticipo de las contribuciones ordinarias al Fondo Garantizador de Créditos – FGC.

(k) Inversiones

En los estados financieros intermedios, las inversiones en empresas cuya influencia sea significativa o presuntamente significativa están valuadas por el método del valor patrimonial proporcional. Las demás inversiones permanentes se valúan por el costo de adquisición a los fines de medición futura y de determinación del su valor recuperable. Las inversiones, independientemente del método de valuación, son sometidas a test de deterioro de valor de activos conforme a las instrucciones y normas del BACEN.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(I) Bienes de uso

Se incluyen en este grupo los valores que pertenecen a CAIXA y se destinan al mantenimiento de sus actividades operativas, tales como: predios, terrenos, muebles, equipos, hardware de computadoras y otros útiles.

Los bienes de uso se registran al costo de adquisición o formación, ajustados monetariamente hasta el 31 de diciembre de 1995 y depreciados por el método de la línea recta, sin valor residual. El valor depreciable del activo es apropiado en forma sistemática a lo largo de su vida útil estimada.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

El gasto de depreciación de los bienes de uso se reconoce en el estado de resultados y se calcula básicamente utilizando las siguientes vidas útiles económicas:

| Grupo de bienes de uso | Plazo |
|-----------------------------------|---------|
| Edificaciones | 50 años |
| Sistema de comunicación | 10 años |
| Muebles y equipos | 10 años |
| Sistema de procesamiento de datos | 05 años |
| Sistema de seguridad | 05 años |

CAIXA no tiene financiación de bienes de uso ni costos de préstamos relacionados con los mismos.

CAIXA evalúa, a la fecha base de la información financiera, si hay cualquier indicación de deterioro en el valor de un bien de uso. De ser el caso, el valor contable del activo se reduce a su valor recuperable, y los gastos de depreciación futuros se ajustan proporcionalmente al valor contable revisado y a la nueva vida útil económica remanente (si ésta es nuevamente estimada).

Similarmente, si hay indicación de recuperación del valor de un bien de uso, CAIXA efectúa la reversión de deterioro en el valor de activos registrada en períodos anteriores y ajusta, respectivamente, los gastos de depreciación futuros.

En ninguna circunstancia la reversión del deterioro en el valor de activos podrá aumentar su valor contable por encima del valor que tendría si ninguna pérdida se hubiera reconocido en ejercicios anteriores.

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

Costos subsecuentes se reconocen en bienes de uso, siempre y cuando cumplan con los criterios para reconocimiento como bienes de uso. Los costos de servicios diarios de mantenimiento en rubros de bienes de uso, tales como mano de obra, material de consumo y reposición de piezas de pequeño valor, se reconocen como gastos del período en que fueron incurridos.

(m) Activo intangible

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Los activos intangibles de CAIXA se componen esencialmente de Proyectos Logiciales de Software y de Adquisición de Nóminas de Pago, que se refieren a valores pagados para asegurar servicios bancarios de procesamiento de crédito de nómina de pago y préstamo con descuentos automáticos por nómina de salario, mantenimiento de cartera de cobranza, servicios de pago a proveedores y otros servicios bancarios mediante contratos de asociación comercial con sectores públicos y privados.

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

El gasto de amortización del activo intangible se reconoce en el estado de resultados bajo el rubro 'depreciación y amortización', en otros gastos administrativos, según las siguientes tasas de amortización:

| Grupo de intangible | Plazo |
|--|--------------|
| Proyectos logiciales – <i>software</i> | 5 años |
| Adquisición de Nómina de Pagos | Hasta 5 años |

(n) Pérdida por deterioro de valor (impairment)

Al cierre de cada período, CAIXA valúa sus activos con el objeto de verificar si hay evidencia objetiva de que haya ocurrido pérdida por deterioro de valor.

Independientemente de haber indicación de devaluación, como mínimo anualmente, CAIXA verifica la pérdida por deterioro de valor de los activos intangibles todavía no disponibles para uso y de los valores llave en la adquisición de inversiones.

Si se detecta una pérdida, ésta se reconoce en el estado de resultados del período cuando el valor contable supere su valor recuperable, que se calcula por el potencial valor de venta, o valor de realización deducido de los respectivos gastos o por el valor en uso calculado por la unidad generadora de efectivo.

(o) Depósitos y captaciones en el mercado abierto

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

(p) Provisiones, activos y pasivos contingentes

El reconocimiento, la medición y la exposición de las contingencias activas y pasivas y obligaciones legales se efectúan de acuerdo con los criterios definidos en la Resolución CMN nº 3.823/2009, que adopta las asunciones contenidas en el CPC 25, emitido por el Comité de Pronunciamientos Contables (CPC):

Activos contingentes – surgen de eventos no esperados que generan la posibilidad de ingreso de beneficios económicos. Se valúan periódicamente para garantizar que sus efectos se reflejen en los estados financieros intermedios. De ser prácticamente cierto que ocurrirá ingreso de beneficios económicos, el activo se reconoce en los estados financieros del período en que se da el cambio de estimación. Si el ingreso de beneficios económicos se convierte probable, la entidad sólo anuncia el activo contingente. No hay activos contingentes que CAIXA reconoce como probables.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

Pasivos contingentes – causas judiciales clasificadas como pérdidas posibles no se reconocen contablemente, sólo exponiéndolas en las notas explicativas cuando individualmente relevantes, mientras las clasificadas como pérdidas remotas no son provisionadas ni expuestas.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(q) Beneficios a empleados

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

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

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

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

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

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

(r) Otros activos y pasivos

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

(s) Nueva Presentación de Saldos Comparativos

Los estados financieros intermedios individuales y consolidados al 31/12/2012 y al 30/09/2012, presentados a los fines de comparación, se ajustaron y se están presentándose nuevamente a raíz del cambio del criterio de contabilización de los beneficios a empleados, según el CPC 33 (R1)– Beneficios a Empleados. Hasta el 31 de diciembre de 2012, el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales estaba en línea con el “método del diferimiento de ganancias y pérdidas”. A partir de 2013, fue aplicada la norma revisada del CPC 33, donde las eventuales ganancias/pérdidas actuariales pasaron a reconocerse, respectivamente, como activos o pasivos en los estados financieros intermedios, teniendo como contrapartida el Patrimonio Neto.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

| Descripción | 01/01/2012 a 30/09/2012 | | | | | |
|---|--|--------------------|------------|-------------|--------------------|--------------------|
| | Conforme a lo presentado anteriormente | | Ajustes | | Valor ajustado | |
| | Individual | Consolidado | Individual | Consolidado | Individual | Consolidado |
| Activo | | | | | | |
| Corriente | 349.717.510 | 350.472.702 | - | - | 349.717.510 | 350.472.702 |
| No Corriente | 323.758.303 | 322.899.815 | - | - | 323.758.303 | 322.899.815 |
| Total del Activo | 673.475.813 | 673.372.517 | | | 673.475.813 | 673.372.517 |
| Pasivo y Patrimonio Neto | | | | | | |
| Corriente | 440.456.612 | 440.353.316 | (973.857) | (973.857) | 439.482.755 | 439.379.459 |
| Otras Obligaciones | 44.787.778 | 44.888.386 | (973.857) | (973.857) | 43.813.921 | 43.914.529 |
| Diversas | 34.036.010 | 34.036.210 | (973.857) | (973.857) | 33.062.153 | 33.062.353 |
| No Corriente | 210.558.836 | 210.558.836 | - | - | 210.558.836 | 210.558.836 |
| Patrimonio Neto | 22.460.365 | 22.460.365 | 973.857 | 973.857 | 23.434.222 | 23.434.222 |
| Ajuste por Valoración del Patrimonio Neto | 65.371 | 65.371 | 973.857 | 973.857 | 1.039.228 | 1.039.228 |
| Total del Pasivo y Patrimonio Neto | 673.475.813 | 673.372.517 | | | 673.475.813 | 673.372.517 |

| Descripción | 31/12/2012 | | | | | |
|---------------------------------|--|--------------------|------------|-------------|--------------------|--------------------|
| | Conforme a lo presentado anteriormente | | Ajustes | | Valor ajustado | |
| | Individual | Consolidado | Individual | Consolidado | Individual | Consolidado |
| Activo | | | | | | |
| Corriente | 350.905.556 | 351.547.176 | - | - | 350.905.556 | 351.547.176 |
| No Corriente | 352.034.110 | 351.347.795 | - | - | 352.034.110 | 351.347.795 |
| Total del Activo | 702.939.666 | 702.894.971 | | | 702.939.666 | 702.894.971 |
| Pasivo y Patrimonio Neto | | | | | | |
| Corriente | 442.342.112 | 442.297.417 | 584.217 | 584.217 | 442.926.329 | 442.881.634 |
| Otras Obligaciones | 50.374.218 | 50.529.062 | 584.217 | 584.217 | 50.958.435 | 51.113.279 |
| Diversas | 34.081.591 | 34.081.866 | 584.217 | 584.217 | 34.665.808 | 34.666.083 |
| No Corriente | 235.540.610 | 235.540.610 | - | - | 235.540.610 | 235.540.610 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|-----------|-----------|--------------------|--------------------|
| Patrimonio Neto | 25.056.944 | 25.056.944 | (584.217) | (584.217) | 24.472.727 | 24.472.727 |
| Ajuste por Valoración del Patrimonio Neto | (114.087) | (114.087) | (584.217) | (584.217) | (698.304) | (698.304) |
| Total del Pasivo y Patrimonio Neto | 702.939.666 | 702.894.971 | | | 702.939.666 | 702.894.971 |

(t) Hechos Posteriores

Se trata de hechos ocurridos entre la fecha de base de los estados financieros intermedios y la fecha autorizada para emisión de estos estados financieros. Consisten en:

- Hechos que generan ajustes: evidencian condiciones que ya existían en la fecha de base de los estados financieros intermedios;
- Hechos que no generan ajustes: evidencian condiciones que no existían en la fecha de base de los estados financieros intermedios.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Total de Disponibilidades (efectivo) | 7.083.407 | 8.035.967 | 5.311.357 |
| Disponibilidad en moneda nacional | 6.989.230 | 6.534.096 | 5.234.910 |
| Disponibilidad en moneda extranjera | 94.177 | 1.501.871 | 76.447 |
| Inversiones interbancarias a corto plazo (1) | 75.843.028 | 71.161.795 | 93.192.743 |
| Total | 82.926.435 | 79.197.762 | 98.504.100 |

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

Nota 5 – Inversiones interbancarias a corto plazo

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | |
|---|-------------|---------------|------------|------------|------------|
| Descripción | 1 a 90 días | 91 a 180 días | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Inversiones en el mercado abierto – posición autofinanciada | 5.395.736 | - | 5.395.736 | 25.612.121 | 38.106.490 |
| Letras Financieras del Tesoro | 1.117.455 | - | 1.117.455 | 5.448.911 | - |
| Letras del Tesoro Nacional | 4.278.281 | - | 4.278.281 | 18.993.220 | 10.969.903 |
| Notas del Tesoro Nacional | - | - | - | 1.169.990 | 27.136.587 |
| Inversiones en el mercado abierto - posición financiada | 78.562.137 | - | 78.562.137 | 46.492.475 | 55.086.253 |
| Letras Financieras del Tesoro | 4.819.250 | - | 4.819.250 | 14.485.765 | 400.525 |
| Letras del Tesoro Nacional | 32.480.421 | - | 32.480.421 | 11.295.496 | 15.081.923 |
| Notas del Tesoro Nacional | 41.262.466 | - | 41.262.466 | 20.711.214 | 39.603.805 |
| Inversiones en depósitos interbancarios | 2.128.637 | 3.819.996 | 5.948.633 | 3.078.676 | 2.389.868 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| | | | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Inversiones en depósitos interbancarios | 2.128.698 | 3.820.402 | 5.949.100 | 3.078.757 | 2.390.175 |
| Provisión para pérdidas en inversión en DI | (61) | (406) | (467) | (81) | (307) |
| Total - activo corriente | 86.086.510 | 3.819.996 | 89.906.506 | 75.183.272 | 95.582.611 |

(a) Resultado de inversiones interbancarias a corto plazo

Compone el “Resultado de instrumentos financieros derivados” en el estado de resultados.

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Rentas de inversiones en el mercado abierto | 2.279.588 | 5.222.673 | 1.690.199 | 4.555.284 |
| Posición autofinanciada | 425.024 | 1.418.006 | 665.551 | 1.284.571 |
| Posición financiada | 1.854.564 | 3.804.667 | 1.024.648 | 3.270.713 |
| Rentas de inversiones en depósitos interbancarios | 83.125 | 189.590 | 40.296 | 129.599 |
| Total | 2.362.713 | 5.412.263 | 1.730.495 | 4.684.883 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 6 – Títulos valores e instrumentos financieros derivados

(a) Composición

| Descripción | INDIVIDUAL | | | | | Total |
|---|------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|------------------------------------|--------------------|
| | Cartera Propia – Libre | Vinculados | | | Instrumentos Financieros Derivados | |
| | | Compromiso de recompra | Prestación de Garantías | Banco Central | | |
| Títulos Públicos | 64.612.474 | 69.966.843 | 3.146.288 | 920 | - | 137.726.525 |
| Letras Financieras del Tesoro | 493.622 | 4.533.143 | 4.924 | - | - | 5.031.689 |
| Letras del Tesoro Nacional | 60.850.105 | 38.882.405 | 3.139.130 | - | - | 102.871.640 |
| Notas del Tesoro Nacional | 3.257.894 | 26.551.295 | 2.234 | 920 | - | 29.812.343 |
| Tesoro Nacional/ Securitizados | 10.853 | - | - | - | - | 10.853 |
| Títulos - Empresas | 16.590.595 | 365.388 | - | - | - | 16.955.983 |
| Debentures | 6.490.685 | 365.388 | - | - | - | 6.856.073 |
| Letras de Crédito Inmobiliario | 529.026 | - | - | - | - | 529.026 |
| Letras Financieras | 206.368 | - | - | - | - | 206.368 |
| Unidades de Fondos | 41.688 | - | - | - | - | 41.688 |
| Certificado de Cuentas por Cobrar Inmobiliarias | 898.039 | - | - | - | - | 898.039 |
| Acciones | 8.424.789 | - | - | - | - | 8.424.789 |
| Otros | - | - | - | - | 237.666 | 237.666 |
| Total al 30/09/2013 | 81.203.069 | 70.332.231 | 3.146.288 | 920 | 237.666 | 154.920.174 |
| Total al 31/12/2012 | 89.732.271 | 46.966.526 | 1.683.394 | 998 | 82.128 | 138.465.317 |
| Total al 30/09/2012 | 72.911.497 | 51.177.385 | 1.429.514 | 970 | - | 125.519.366 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| CONSOLIDADO | | | | | | |
|---|------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|------------------------------------|--------------------|
| Descripción | Cartera Propia – Libre | Vinculados | | | Instrumentos Financieros Derivados | Total |
| | | Compromiso de recompra | Prestación de Garantías | Banco Central | | |
| Títulos Públicos | 64.612.474 | 69.966.843 | 3.146.288 | 920 | - | 137.726.525 |
| Letras Financieras del Tesoro | 493.622 | 4.533.143 | 4.924 | - | - | 5.031.689 |
| Letras del Tesoro Nacional | 60.850.105 | 38.882.405 | 3.139.130 | - | - | 102.871.640 |
| Notas del Tesoro Nacional | 3.257.894 | 26.551.295 | 2.234 | 920 | - | 29.812.343 |
| Tesoro Nacional/ Securitizados | 10.853 | - | - | - | - | 10.853 |
| Títulos - Empresas | 17.161.140 | 365.388 | - | - | - | 17.526.528 |
| Debentures | 6.490.685 | 365.388 | - | - | - | 6.856.073 |
| Letras de Crédito Inmobiliario | 529.026 | - | - | - | - | 529.026 |
| Letras Financieras | 206.368 | - | - | - | - | 206.368 |
| Unidades de Fondos | 41.688 | - | - | - | - | 41.688 |
| Certificado de Cuentas por Cobrar Inmobiliarias | 898.039 | - | - | - | - | 898.039 |
| Acciones | 8.995.334 | - | - | - | - | 8.995.334 |
| Otros | - | - | - | - | 237.666 | 237.666 |
| Total al 30/09/2013 | 81.773.614 | 70.332.231 | 3.146.288 | 920 | 237.666 | 155.490.719 |
| Total al 31/12/2012 | 90.230.715 | 46.966.526 | 1.683.394 | 998 | 82.128 | 138.963.761 |
| Total al 30/09/2012 | 73.299.062 | 51.177.385 | 1.429.514 | 970 | - | 125.906.931 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Clasificación de la cartera por plazo

| INDIVIDUAL | | | | | | | | | | |
|---|--------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Posición al 30/09/2013 | Costo | Ajuste Resultado (1) | Ajuste en el patrimonio neto (2) | Valor Contable | Valor de Mercado | Sin vencimiento | 01 – 90 días | 91 – 180 días | 181 – 360 días | Más de 360 días |
| Descripción | | | | | | | | | | |
| Títulos Públicos | 139.258.157 | (1.530.565) | (1.067) | 137.726.525 | 138.830.950 | - | 4.282.228 | 16.131.621 | 27.542.819 | 89.769.857 |
| Letras Financieras del Tesoro | 5.031.694 | 5 | (10) | 5.031.689 | 5.031.996 | - | 7.992 | - | 4.532.589 | 491.108 |
| Letras del Tesoro Nacional | 104.397.858 | (1.526.218) | - | 102.871.640 | 102.901.700 | - | 4.274.236 | 14.440.996 | 22.454.595 | 61.701.813 |
| Notas del Tesoro Nacional | 29.814.018 | (4.352) | 2.677 | 29.812.343 | 30.886.401 | - | - | 1.690.625 | 555.635 | 27.566.083 |
| Tesoro Nacional/Securitizados | 14.587 | - | (3.734) | 10.853 | 10.853 | - | - | - | - | 10.853 |
| Títulos - Empresas | 17.794.869 | 410 | (839.296) | 16.955.983 | 16.761.279 | 8.466.477 | 48.765 | - | 135.396 | 8.305.345 |
| Debentures | 6.891.424 | 337 | (35.688) | 6.856.073 | 6.856.073 | - | 48.765 | - | 92.110 | 6.715.198 |
| Letras de Crédito Inmobiliario | 529.461 | - | (435) | 529.026 | 529.026 | - | - | - | 43.286 | 485.740 |
| Letras Financieras | 206.526 | - | (158) | 206.368 | 206.368 | - | - | - | - | 206.368 |
| Unidades de Fondos | 41.688 | - | - | 41.688 | 41.688 | 41.688 | - | - | - | - |
| Certificado de Cuentas por Cobrar Inmobiliarias | 837.415 | 73 | 60.551 | 898.039 | 703.335 | - | - | - | - | 898.039 |
| Acciones | 9.288.355 | - | (863.566) | 8.424.789 | 8.424.789 | 8.424.789 | - | - | - | - |
| Total – Títulos Valores | 157.053.026 | (1.530.155) | (840.363) | 154.682.508 | 155.592.229 | 8.466.477 | 4.330.993 | 16.131.621 | 27.678.215 | 98.075.202 |
| Para Negociación | 97.918.626 | (1.530.155) | - | 96.388.471 | 96.388.471 | 26.040 | 4.274.236 | 15.548.712 | 24.001.127 | 52.538.356 |
| Disponibles para Venta | 17.584.612 | - | (840.363) | 16.744.249 | 16.744.249 | 8.440.437 | 56.757 | - | 135.396 | 8.111.659 |
| Mantenidos hasta el Vencimiento | 41.549.788 | - | - | 41.549.788 | 42.459.509 | - | - | 582.909 | 3.541.692 | 37.425.187 |
| Instrumentos Financieros Derivados | 237.666 | - | - | 237.666 | 237.666 | 237.666 | - | - | - | - |
| Total – Títulos Valores y Derivados | 157.290.692 | (1.530.155) | (840.363) | 154.920.174 | 155.829.895 | 8.704.143 | 4.330.993 | 16.131.621 | 27.678.215 | 98.075.202 |

(1) Provisión para ajuste al valor de mercado (Resultado);

(2) Provisión para ajuste al valor de mercado (patrimonio neto). El efecto de dicho ajuste se registra en el patrimonio neto por (480.771); 31/12/2012 – (410.774); 30/09/2012 – (143.437), neto de los efectos tributarios.

Los títulos de la categoría Mantenidos hasta el Vencimiento fueron ajustados al valor de mercado exclusivamente a los fines de exposición y análisis, no produciendo efectos en resultados o en el patrimonio neto.

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

CONSOLIDADO

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| Posición al 30/09/2013 | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descripción | Costo | Ajuste Resultado (1) | Ajuste en el patrimonio neto (2) | Valor Contable | Valor de Mercado | Sin vencimiento | 01 – 90 días | 91 – 180 días | 181 – 360 días | Más de 360 días |
| Títulos Públicos | 139.258.157 | (1.530.565) | (1.067) | 137.726.525 | 138.830.950 | - | 4.282.228 | 16.131.621 | 27.542.819 | 89.769.857 |
| Letras Financieras del Tesoro | 5.031.694 | 5 | (10) | 5.031.689 | 5.031.996 | - | 7.992 | - | 4.532.589 | 491.108 |
| Letras del Tesoro Nacional | 104.397.858 | (1.526.218) | - | 102.871.640 | 102.901.700 | - | 4.274.236 | 14.440.996 | 22.454.595 | 61.701.813 |
| Notas del Tesoro Nacional | 29.814.018 | (4.352) | 2.677 | 29.812.343 | 30.886.401 | - | - | 1.690.625 | 555.635 | 27.566.083 |
| Tesoro Nacional/Securitizados | 14.587 | - | (3.734) | 10.853 | 10.853 | - | - | - | - | 10.853 |
| Títulos - Empresas | 17.892.510 | 410 | (366.392) | 17.526.528 | 17.331.824 | 9.037.022 | 48.765 | - | 135.396 | 8.305.345 |
| Debentures | 6.891.424 | 337 | (35.688) | 6.856.073 | 6.856.073 | - | 48.765 | - | 92.110 | 6.715.198 |
| Letras de Crédito Inmobiliario | 529.461 | - | (435) | 529.026 | 529.026 | - | - | - | 43.286 | 485.740 |
| Letras Financieras | 206.526 | - | (158) | 206.368 | 206.368 | - | - | - | - | 206.368 |
| Unidades de Fondos | 41.688 | - | - | 41.688 | 41.688 | 41.688 | - | - | - | - |
| Certificados de Cuentas por Cobrar Inmobiliarias | 837.415 | 73 | 60.551 | 898.039 | 703.335 | - | - | - | - | 898.039 |
| Acciones | 9.385.996 | - | (390.662) | 8.995.334 | 8.995.334 | 8.995.334 | - | - | - | - |
| Total – Títulos Valores | 157.150.667 | (1.530.155) | (367.459) | 155.253.053 | 156.162.774 | 9.037.022 | 4.330.993 | 16.131.621 | 27.678.215 | 98.075.202 |
| Para negociación | 97.918.626 | (1.530.155) | - | 96.388.471 | 96.388.471 | 26.040 | 4.274.236 | 15.548.712 | 24.001.127 | 52.538.356 |
| Disponibles para Venta | 17.682.253 | - | (367.459) | 17.314.794 | 17.314.794 | 9.010.982 | 56.757 | - | 135.396 | 8.111.659 |
| Mantenidos hasta el Vencimiento | 41.549.788 | - | - | 41.549.788 | 42.459.509 | - | - | 582.909 | 3.541.692 | 37.425.187 |
| Instrumentos Financieros Derivados | 237.666 | - | - | 237.666 | 237.666 | 237.666 | - | - | - | - |
| Total – Títulos Valores y Derivados | 157.388.333 | (1.530.155) | (367.459) | 155.490.719 | 156.400.440 | 9.274.688 | 4.330.993 | 16.131.621 | 27.678.215 | 98.075.202 |

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

(2) Provisión p/ Ajuste a Valor de Mercado (Patrimonio Neto). Incluye el ajuste a valor de mercado de títulos valores de la controlada. El efecto de ajuste al valor de mercado registrada en el Patrimonio Neto asciende a (7.867), 31/12/2012 – (49.544), 30/09/2012 – (255.387), neto de los efectos tributarios.

Los títulos de la categoría Mantenidos hasta el Vencimiento fueron ajustados al valor de mercado exclusivamente a los fines de exposición y análisis, no produciendo efectos en resultados o en el patrimonio neto;

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

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

(c.1) Categoría I - Títulos para negociación

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | | | | | 31/12/2012 | | | 30/09/2012 | | | | | |
| | Sin vencimiento | 01 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | Más de 360 días | Costo | Ajuste Resultado | Valor de Mercado | Costo | Ajuste Resultado | Valor de Mercado | Costo | Ajuste Resultado | Valor de Mercado |
| Títulos Públicos | - | 4.274.236 | 15.548.712 | 24.001.127 | 52.521.316 | 97.875.956 | (1.530.565) | 96.345.391 | 74.312.660 | 1.152.089 | 75.464.749 | 65.979.050 | 1.148.232 | 67.127.282 |
| LFT | - | - | - | 1.546.532 | 12.388 | 1.558.915 | 5 | 1.558.920 | 2.973.233 | (258) | 2.972.975 | 2.908.027 | (134) | 2.907.893 |
| LTN | - | 4.274.236 | 13.858.087 | 22.454.595 | 52.499.256 | 94.612.392 | (1.526.218) | 93.086.174 | 63.455.737 | 1.136.276 | 64.592.013 | 59.389.648 | 1.123.053 | 60.512.701 |
| NTN | - | - | 1.690.625 | - | 9.672 | 1.704.649 | (4.352) | 1.700.297 | 7.883.690 | 16.071 | 7.899.761 | 3.681.375 | 25.313 | 3.706.688 |
| Títulos - Empresas | 26.040 | - | - | - | 17.040 | 42.670 | 410 | 43.080 | 78.805 | 956 | 79.761 | 72.298 | 899 | 73.197 |
| Debentures | - | - | - | - | 14.143 | 13.806 | 337 | 14.143 | 40.408 | 767 | 41.175 | 38.980 | 636 | 39.616 |
| Unidades de Fondos | 26.040 | - | - | - | - | 26.040 | - | 26.040 | 34.466 | - | 34.466 | 28.879 | - | 28.879 |
| Certificados de Cuentas por Cobrar Inmobiliarias | - | - | - | - | 2.897 | 2.824 | 73 | 2897 | 3.931 | 189 | 4.120 | 4.439 | 263 | 4.702 |
| Total | 26.040 | 4.274.236 | 15.548.712 | 24.001.127 | 52.538.356 | 97.918.626 | (1.530.155) | 96.388.471 | 74.391.465 | 1.153.045 | 75.544.510 | 66.051.348 | 1.149.131 | 67.200.479 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

| INDIVIDUAL | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | | | | | | 31/12/2012 | | | 30/09/2012 | | | | |
| | Sin vencimiento | 01 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | Más de 360 días | Costo | Ajuste Patrimonio (1) | Valor de Mercado | Costo | Ajuste Patrimonio (1) | Valor de Mercado | Costo | Ajuste Patrimonio (1) | Valor de Mercado |
| Títulos Públicos | - | 7.992 | - | - | 18.058 | 27.117 | (1.067) | 26050 | 95.327 | 397 | 95.724 | 5.638.305 | 4.597 | 5.642.902 |
| LFT | - | 7.992 | - | - | - | 8.002 | (10) | 7.992 | 75.517 | (30) | 75.487 | 96.441 | 2 | 96.443 |
| NTN | - | - | - | - | 7.205 | 4.528 | 2.677 | 7.205 | 4.496 | 3.897 | 8.393 | 5.541.501 | 4.652 | 5.546.153 |
| Tesoro Nacional/Securizados | - | - | - | - | 10.853 | 14.587 | (3.734) | 10.853 | 15.314 | (3.470) | 11.844 | 363 | (57) | 306 |
| Títulos – Empresas | 8.440.437 | 48.765 | - | 135.396 | 8.093.601 | 17.557.495 | (839.296) | 16.718.199 | 17.190.744 | (718.408) | 16.472.336 | 8.961.336 | (255.319) | 8.706.017 |
| Debentures | - | 48.765 | - | 92.110 | 6.701.055 | 6.877.618 | (35.688) | 6.841.930 | 6.569.932 | (15.666) | 6.554.266 | 4.236.135 | (11.822) | 4.224.313 |
| Letras de Crédito Inmobiliario | - | - | - | 43.286 | 485.740 | 529.461 | (435) | 529.026 | 324.929 | (98) | 324.831 | 140.445 | 38 | 140.483 |
| Letras de Crédito Agrario | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 76.115 | (159) | 75.956 |
| Letras Financieras | - | - | - | - | 206.368 | 206.526 | (158) | 206.368 | 82.361 | 42 | 82.403 | - | - | - |
| Unidades de Fondos | 15.648 | - | - | - | - | 15.648 | - | 15.648 | 12.780 | - | 12.780 | 10.371 | - | 10.371 |
| Certificados de Cuentas por Cobrar Inmobiliarias | - | - | - | - | 700.438 | 639.887 | 60.551 | 700.438 | 682.819 | 96.210 | 779.029 | 380.347 | (17.547) | 362.800 |
| Acciones | 8.424.789 | - | - | - | - | 9.288.355 | (863.566) | 8.424.789 | 9.517.923 | (798.896) | 8.719.027 | 4.117.923 | (225.829) | 3.892.094 |
| Total | 8.440.437 | 56.757 | - | 135.396 | 8.111.659 | 17.584.612 | (840.363) | 16.744.249 | 17.286.071 | (718.011) | 16.568.060 | 14.599.641 | (250.722) | 14.348.919 |

(1) Ajuste a valor de mercado (Patrimonio Neto). El efecto del ajuste al valor de mercado registrado en el Patrimonio Neto es de (480.771); 31/12/2012 – (410.774); 30/09/2012 – (143.437), neto de los efectos tributarios.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | | | | | | | | 31/12/2012 | | | 30/09/2012 | | |
| | Sin vencimiento | 01 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | Más de 360 días | Costo | Ajuste Patrimonio (1) | Valor de Mercado | Costo | Ajuste Patrimonio (1) | Valor de Mercado | Costo | Ajuste Patrimonio (1) | Valor de Mercado |
| Títulos Públicos | - | 7.992 | - | - | 18.058 | 27.117 | (1.067) | 26.050 | 95.327 | 397 | 95.724 | 5.638.305 | 4.597 | 5.642.902 |
| LFT | - | 7.992 | - | - | - | 8.002 | (10) | 7.992 | 75.517 | (30) | 75.487 | 96.441 | 2 | 96.443 |
| NTN | - | - | - | - | 7.205 | 4.528 | 2.677 | 7.205 | 4.496 | 3.897 | 8.393 | 5.541.501 | 4.652 | 5.546.153 |
| Tesoro Nacional/ Securitizados | - | - | - | - | 10.853 | 14.587 | (3.734) | 10.853 | 15.314 | (3.470) | 11.844 | 363 | (57) | 306 |
| Títulos – Empresas | 9.010.982 | 48.765 | - | 135.396 | 8.093.601 | 17.655.136 | (366.392) | 17.288.744 | 17.327.958 | (357.178) | 16.970.780 | 9.460.851 | (367.269) | 9.093.582 |
| Debentures | - | 48.765 | - | 92.110 | 6.701.055 | 6.877.618 | (35.688) | 6.841.930 | 6.569.932 | (15.666) | 6.554.266 | 4.236.135 | (11.822) | 4.224.313 |
| Letras de Crédito Inmobiliario | - | - | - | 43.286 | 485.740 | 529.461 | (435) | 529.026 | 324.929 | (98) | 324.831 | 140.445 | 38 | 140.483 |
| Letras de Crédito Agrario | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 76.115 | (159) | 75.956 |
| Letras Financieras | - | - | - | - | 206.368 | 206.526 | (158) | 206.368 | 82.361 | 42 | 82.403 | - | - | - |
| Unidades de Fondos | 15.648 | - | - | - | - | 15.648 | - | 15.648 | 52.351 | - | 52.351 | 49.941 | - | 49.941 |
| Certificados de Cuentas por Cobrar Inmobiliarias | - | - | - | - | 700.438 | 639.887 | 60.551 | 700.438 | 682.819 | 96.210 | 779.029 | 380.347 | (17.547) | 362.800 |
| Acciones | 8.995.334 | - | - | - | - | 9.385.996 | (390.662) | 8.995.334 | 9.615.566 | (437.666) | 9.177.900 | 4.577.868 | (337.779) | 4.240.089 |
| Total | 9.010.982 | 56.757 | - | 135.396 | 8.111.659 | 17.682.253 | (367.459) | 17.314.794 | 17.423.285 | (356.781) | 17.066.504 | 15.099.156 | (362.672) | 14.736.484 |

(1) Ajuste a valor de mercado (Patrimonio Neto), incluye el ajuste a valor de mercado de títulos valores de la controlada. El efecto del ajuste al valor de mercado registrado en el Patrimonio Neto es de (7.867); 31/12/2012 – (49.544); 30/09/2012 – (255.387), neto de los efectos tributarios.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

| INDIVIDUAL/CONSOLIDADO | | | | | | | | | | |
|--|--------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | | | | | | 31/12/2012 | | 30/09/2012 | |
| | 01 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | Más de 360 días | Costo | Valor de mercado | Costo | Valor de mercado | Costo | Valor de mercado |
| Títulos Públicos | - | 582.909 | 3.541.692 | 37.230.483 | 41.355.084 | 42.459.509 | 46.058.085 | 54.225.211 | 43.754.867 | 50.414.574 |
| LFT | - | - | 2.986.057 | 478.720 | 3.464.777 | 3.465.084 | 3.305.191 | 3.305.164 | 3.249.344 | 3.249.591 |
| LTN | - | 582.909 | - | 9.202.557 | 9.785.466 | 9.815.526 | 9.037.896 | 9.660.211 | 8.799.073 | 9.344.324 |
| NTN | - | - | 555.635 | 27.549.206 | 28.104.841 | 29.178.899 | 33.714.998 | 41.259.836 | 31.706.450 | 37.820.659 |
| Títulos - Empresas | - | - | - | 194.704 | 194.704 | 194.704 | 212.534 | 260.737 | 215.101 | 238.911 |
| Certificados de Cuentas por Cobrar Inmobiliarias | - | - | - | 194.704 | 194.704 | 194.704 | 212.534 | 260.737 | 215.101 | 238.911 |
| Total | - | 582.909 | 3.541.692 | 37.425.187 | 41.549.788 | 42.654.213 | 46.270.619 | 54.485.948 | 43.969.968 | 50.653.485 |

(d) Resultado de títulos valores

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3° trimestre | Acumulado septiembre | 3° trimestre | Acumulado septiembre |
| Activos financieros mantenidos para negociación | 1.629.570 | 2.139.446 | 1.242.611 | 4.813.034 |
| Activos financieros disponibles para venta | 291.644 | 602.290 | 113.525 | 339.414 |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento | 912.294 | 3.610.889 | 1.368.842 | 4.452.285 |
| Otros | (1.488) | (4.604) | 1.022 | 1.844 |
| Total | 2.832.020 | 6.348.021 | 2.726.000 | 9.606.577 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e) Instrumentos financieros derivados

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

Los instrumentos financieros derivados, cuando utilizados como instrumentos de hedge, se destinan a protección contra variaciones cambiarias y variaciones en las tasas de intereses de activos y pasivos.

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

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

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

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

Los valores referenciales de las posiciones de los contratos futuros son registrados en cuentas de compensación, mientras los ajustes se registran en cuentas patrimoniales.

(f) Hedge Contable

(f.1) Emisión Externa – Notas Séniore 1ª y 2ª series

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

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

Mantenido en el país de la emisión, la operación expone CAIXA al riesgo de variación de la tasa de cupón de dólar, sin embargo el ingreso de los recursos captados agrega el riesgo de la variación del dólar, lo que resultó en la realización de operaciones de swap para la protección contra estos riesgos, formalizado como hedge de valor razonable, conforme a continuación presentado:

- Valores por cobrar de swap: variación del Dólar + cupón;
- Valores por pagar de swap: % de la variación del DI.

El hedge de valor razonable busca la protección contra la variación del dólar y del cupón de dólar de las notas séniore, objeto del hedge, conforme a continuación descrito:

- Variación cambiaria del cupón:
 - 1ª serie, 2,375% a.a. sobre US\$ 1 mil millón ó US\$ 11,9 millones semestrales, con vencimientos entre 2013 y 2017;
 - 2ª serie, 3,50% a.a. sobre US\$ 500 millones ó US\$ 8,8 millones semestrales, con vencimientos entre 2013 y 2022.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

- variación cambiaria del principal:
 - 1ª serie, US\$ 1 mil millón, con vencimiento en 2017;
 - 2ª serie, US\$ 500 millones, con vencimiento en 2022.
- variación cambiaria del impuesto adeudado de 15% sobre el cupón por pagar:
 - 1ª serie, US\$ 2,1 millones semestrales;
 - 2ª serie, US\$ 1,5 millones semestrales.

| Valor Razonable del Objeto del Hedge | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Notas Séniore | 30/09/2013 | 31/12/2012 |
| 1ª Serie | 2.285.076 | 2.048.222 |
| 2ª Serie | 1.114.393 | 1.057.725 |
| Total | 3.399.469 | 3.105.947 |

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

(f.2) Letras Financieras – Cupón IPCA

En agosto y septiembre de 2013, CAIXA captó recursos a través de la emisión de Letras Financieras ancladas al IPCA, protegiéndose contra la variación del valor razonable del pasivo con la contratación de operaciones de swap.

Las operaciones fueron formalmente clasificadas como hedge contable de valor razonable y buscan a protegerse contra la variación del IPCA y del cupón de IPCA, objeto del hedge, conforme a continuación descrito:

- Valor por cobrar de swap: variación del IPCA + cupón;
- Valor por pagar de swap: % de la variación del DI.

| Valor Razonable del Objeto del Hedge | | |
|--------------------------------------|----------------|------------------------------|
| Letra Financiera | 30/09/2013 | Valor en la fecha de emisión |
| 15/08/2013 | 203.303 | 200.000 |
| 17/09/2013 | 31.041 | 30.000 |
| Total | 234.344 | 230.000 |

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(g) Composición de la cartera de instrumentos financieros derivados por tipo de instrumento, plazo de vencimiento, expuesta por el su valor de mercado:

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | |
|---|--------------|---------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | | | | | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| | 01 – 90 días | 91 - 180 días | 181 - 360 días | Más de 360 días | Valor de Mercado | Valor de Mercado | Valor de Mercado |
| Cuentas de Compensación/ Valor Referencial | | | | | | | |
| Contratos Futuros | 38.031 | 13.632.236 | 22.253.019 | 50.422.193 | 86.345.479 | 67.244.406 | 57.281.479 |
| Contratos de Swaps | 4.137 | 57 | 4.002 | 4.259.361 | 4.267.557 | 225 | 225 |

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | |
|------------------------------------|--------------|---------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | | | | | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| | 01 – 90 días | 91 - 180 días | 181 - 360 días | Más de 360 días | Valor de Mercado | Valor de Mercado | Valor de Mercado |
| Cuentas Patrimoniales | | | | | | | |
| Swap – posición larga – por cobrar | 56.134 | 4.737 | 59.894 | 116.901 | 237.666 | 82.128 | - |
| Swap – posición corta – por pagar | - | - | - | 24.575 | 24.575 | 539 | 522 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(h) Resultado realizado y no realizado en la cartera de instrumentos financieros derivados

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|--------------------------|----------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Swap | 180.592 | 212.987 | (50) | (91) |
| Futuro | 204.115 | 2.129.904 | (107.959) | (1.011.939) |
| Total | 384.707 | 2.342.891 | (108.009) | (1.012.030) |

(1) Ajuste en el Patrimonio Neto

(i) Títulos valores vinculados con el BACEN y a la prestación de garantías

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Títulos públicos | 3.147.208 | 1.684.392 | 1.430.484 |
| Letras Financieras del Tesoro | 4.924 | 4.656 | 4.577 |
| Letras del Tesoro Nacional | 3.139.130 | 1.676.135 | 1.423.460 |
| Notas del Tesoro Nacional | 3.154 | 3.601 | 2.447 |

Nota 7 – Relaciones interbancarias

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descripción | Remuneración | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Reserva mínima obligatoria sobre depósito al contado | No remunerado | 7.451.113 | 6.564.440 | 5.432.007 |
| Reserva mínima obligatoria sobre depósito de ahorro (1) | TR + 6,17% a.a. | 39.914.245 | 34.991.876 | 33.798.024 |
| Reserva mínima obligatoria sobre depósitos a plazo | Tasa SELIC | 10.861.433 | 6.900.303 | 6.364.546 |
| Recursos del crédito rural | No remunerado | 1.021.463 | - | - |
| Reserva mínima obligatoria adicional | Tasa SELIC | 27.930.302 | 23.742.887 | 24.854.227 |
| Total | | 87.178.556 | 72.199.506 | 70.448.804 |

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| | Total Crédito | Total Crédito | Total Crédito |
| FGTS por reintegrar | 58.466 | 64.996 | 83.775 |
| FCVS por cobrar | 23.654.229 | 21.727.118 | 21.588.930 |
| No habilitados (1) | 1.447.098 | 1.702.295 | 1.723.683 |
| Habilitados y no homologados (2) | 6.973.423 | 6.534.937 | 6.430.348 |
| Habilitados y homologados (3) | 15.233.708 | 13.489.886 | 13.434.899 |
| Provisión FCVS por cobrar | (3.122.758) | (3.015.221) | (3.028.901) |
| Total (neto de provisión) | 20.589.937 | 18.776.893 | 18.643.804 |

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

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

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

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

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

CAIXA posee un stock de 6.620 contratos de financiación firmados hasta el 05/12/90 con cláusula de cobertura del FCVS ya novados, que se encuentran con rechazo de cobertura por el Fondo, en razón de la multiplicidad de financiación presentada en el CADMUT – Catastro Nacional de Prestatarios, que totalizan R\$ 956.202. Para estos casos, el posicionamiento establecido por el CCFCVS – Consejo Curador del FCVS es en el sentido de que los prestatarios incumplieron la legislación del SFH/FCVS, en especial en la disposición contenida inicialmente en el párrafo 1º del artículo 9º de la Ley No. 4.380/64, vigente en el momento de la celebración de las financiaciones por los Agentes Financieros. Sin embargo, el Superior Tribunal de Justicia - STJ, por medio del juicio de Recurso Repetitivo (RESP 1.133.769/RN), cuya materia apreciada implica multiplicidad de financiaciones firmadas en el SFH, reconoció la regularidad de los contratos de vivienda firmados hasta el 05/12/90 para efectos de cobertura del FCVS definiendo, en fallo, la responsabilidad del Fondo sobre el saldo deudor remanente.

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

(c) Resultado de las inversiones obligatorias

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|----------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Créditos vinculados con el BACEN | 1.393.641 | 3.493.136 | 1.071.349 | 3.388.003 |
| Créditos vinculados con el SFH | 280.521 | 1.079.957 | 275.712 | 981.390 |
| Total | 1.674.162 | 4.573.093 | 1.347.061 | 4.369.393 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Operaciones de Crédito | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Préstamos y títulos descontados | 22.553.711 | 61.825.639 | 20.697.819 | 16.228.258 | 4.625.590 | 2.707.327 | 830.507 | 809.614 | 3.670.251 | 133.948.716 | 102.241.779 | 91.769.389 |
| Financiaciones | 9.298.668 | 11.399.736 | 1.920.272 | 1.933.858 | 927.716 | 295.642 | 213.647 | 201.192 | 1.815.931 | 28.006.662 | 19.589.276 | 17.770.879 |
| Financiaciones rurales y agroindustriales | 77.124 | 192.217 | 300.089 | 238.047 | 80.284 | 725 | 11 | | 11 | 888.508 | 157.520 | 120 |
| Financiaciones inmobiliarias | 2.828.701 | 158.618.889 | 28.990.358 | 49.405.581 | 3.216.590 | 1.217.577 | 961.773 | 550.389 | 8.479.756 | 254.269.614 | 205.788.891 | 190.558.002 |
| Financiaciones de infraestructura | 15.886.791 | 8.031.162 | 3.656.413 | 3.978.165 | 1.544.027 | - | 174.604 | 8.035 | - | 33.279.197 | 23.536.770 | 21.890.185 |
| Cesión de créditos | - | 4.306.104 | 30.904 | 23.065 | 9.418 | 5.610 | 2.509 | 1.378 | 364 | 4.379.352 | 2.425.267 | 2.510.230 |
| Otros créditos (Nota 9 (d)) | 147.986 | 4.319.373 | 2.698.066 | 862.875 | 100.371 | 298.436 | 13.173 | 10.130 | 128.392 | 8.578.802 | 7.499.866 | 6.508.484 |
| Total | 50.792.981 | 248.693.120 | 58.293.921 | 72.669.849 | 10.503.996 | 4.525.317 | 2.196.224 | 1.580.738 | 14.094.705 | 463.350.851 | 361.239.369 | 331.007.289 |
| Previsión para cuentas de cobro dudoso | - | (1.284.694) | (582.940) | (2.180.095) | (1.050.400) | (1.357.596) | (1.098.115) | (1.106.517) | (14.094.705) | (22.755.062) | (19.921.098) | (18.739.790) |
| Total neto de provisiones al 30/09/2013 | 50.792.981 | 247.408.426 | 57.710.981 | 70.489.754 | 9.453.596 | 3.167.721 | 1.098.109 | 474.221 | - | 440.595.789 | | |
| Total neto de provisiones al 31/12/2012 | 33.181.473 | 178.822.947 | 55.777.329 | 60.943.213 | 9.692.937 | 1.770.031 | 846.915 | 283.426 | - | | 341.318.271 | |
| Total neto de provisiones al 30/09/2012 | 31.520.256 | 161.471.843 | 52.435.251 | 55.440.745 | 8.689.637 | 1.615.549 | 735.367 | 358.851 | - | | | 312.267.499 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Composición de la previsión para cuentas de cobro dudoso

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Operaciones de Crédito | A | B | C | D | E | F | G | H | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Préstamos y títulos descontados | (309.128) | (206.978) | (486.848) | (462.559) | (812.198) | (415.254) | (566.730) | (3.670.251) | (6.929.946) | (6.362.200) | (5.432.156) |
| Financiaciones | (56.999) | (19.203) | (58.016) | (92.772) | (88.693) | (106.824) | (140.834) | (1.815.931) | (2.379.272) | (1.738.562) | (1.265.688) |
| Financiamientos rurales y agroindustriales | (961) | (3.001) | (7.141) | (8.028) | (218) | (6) | - | (11) | (19.366) | (2.651) | (1) |
| Financiaciones inmobiliarias | (834.322) | (289.904) | (1.482.167) | (321.659) | (365.273) | (480.887) | (385.272) | (8.479.756) | (12.639.240) | (11.302.523) | (11.598.742) |
| Financiaciones de infraestructura | (40.156) | (36.564) | (119.345) | (154.403) | - | (87.302) | (5.625) | - | (443.395) | (246.826) | (218.185) |
| Cesión de créditos | (21.531) | (309) | (692) | (942) | (1.683) | (1.255) | (965) | (364) | (27.741) | (64.441) | (61.227) |
| Otros créditos (Nota 9 (d)) | (21.597) | (26.981) | (25.886) | (10.037) | (89.531) | (6.587) | (7.091) | (128.392) | (316.102) | (203.895) | (163.791) |
| Total | (1.284.694) | (582.940) | (2.180.095) | (1.050.400) | (1.357.596) | (1.098.115) | (1.106.517) | (14.094.705) | (22.755.062) | (19.921.098) | (18.739.790) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

(c.1) Operaciones de crédito en curso normal

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Descripción | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| 01 a 30 días | 2.252.590 | 9.056.077 | 2.357.881 | 2.017.942 | 496.703 | 155.138 | 44.218 | 36.029 | 337.284 | 16.753.862 | 12.366.352 | 10.705.463 |
| 31 a 60 días | 890.060 | 5.781.850 | 1.144.870 | 1.233.545 | 266.136 | 100.491 | 18.924 | 17.769 | 178.712 | 9.632.357 | 7.277.410 | 6.790.773 |
| 61 a 90 días | 674.420 | 5.277.986 | 1.088.204 | 1.150.003 | 224.512 | 91.641 | 16.726 | 16.317 | 161.211 | 8.701.020 | 6.646.099 | 5.619.996 |
| 91 a 180 días | 1.828.054 | 14.308.345 | 3.211.928 | 3.336.040 | 636.854 | 248.365 | 45.079 | 42.521 | 432.285 | 24.089.471 | 18.354.537 | 15.401.480 |
| 181 a 360 días | 3.356.586 | 23.675.649 | 5.357.799 | 5.340.352 | 991.557 | 422.772 | 53.002 | 48.901 | 544.218 | 39.790.836 | 30.563.924 | 25.542.167 |
| Más de 360 días | 41.567.271 | 183.947.732 | 36.039.291 | 48.850.372 | 4.696.524 | 1.483.930 | 295.604 | 123.808 | 3.963.110 | 320.967.642 | 252.660.073 | 198.942.266 |
| Total | 50.568.981 | 242.047.639 | 49.199.973 | 61.928.254 | 7.312.286 | 2.502.337 | 473.553 | 285.345 | 5.616.820 | 419.935.188 | 327.868.395 | 263.002.145 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c.2) Operaciones de crédito en Curso Anormal

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descripción | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Cuotas Vencidas | 2.527 | 84.564 | 663.531 | 723.233 | 642.792 | 482.467 | 474.039 | 448.366 | 2.630.603 | 6.152.122 | 4.839.051 | 6.996.069 |
| 01 a 30 días | 2.527 | 84.564 | 585.475 | 328.862 | 195.369 | 68.984 | 44.386 | 39.885 | 242.979 | 1.593.031 | 1.284.166 | 1.427.696 |
| 31 a 60 días | 0 | 0 | 75.718 | 317.701 | 57.540 | 40.702 | 31.709 | 26.915 | 161.841 | 712.126 | 486.903 | 444.912 |
| 61 a 90 días | 0 | 0 | 2.338 | 59.092 | 354.405 | 88.141 | 50.709 | 40.160 | 191.427 | 786.272 | 581.120 | 1.000.615 |
| 91 a 180 días | 0 | 0 | 0 | 17.578 | 35.092 | 270.034 | 292.073 | 320.645 | 580.685 | 1.516.107 | 1.182.001 | 1.913.823 |
| 181 a 360 días | 0 | 0 | 0 | 0 | 386 | 14.606 | 55.162 | 20.663 | 1.431.731 | 1.522.548 | 1.289.982 | 2.116.933 |
| Más de 360 días | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 98 | 21.940 | 22.038 | 14.879 | 92.090 |
| Cuotas por Vencer | 221.473 | 6.560.917 | 8.430.417 | 10.018.363 | 2.548.918 | 1.540.513 | 1.248.632 | 847.027 | 5.847.282 | 37.263.541 | 28.531.923 | 61.009.075 |
| 01 a 30 días | 2.544 | 105.383 | 201.051 | 200.288 | 70.887 | 46.943 | 35.728 | 27.856 | 180.866 | 871.546 | 716.450 | 1.301.853 |
| 31 a 60 días | 2.444 | 83.763 | 138.644 | 147.618 | 62.113 | 41.530 | 31.178 | 24.367 | 146.700 | 678.357 | 581.488 | 844.566 |
| 61 a 90 días | 2.444 | 83.741 | 137.058 | 145.962 | 60.096 | 40.206 | 30.369 | 23.676 | 141.186 | 664.738 | 570.866 | 835.242 |
| 91 a 180 días | 7.322 | 250.983 | 399.815 | 426.507 | 172.420 | 115.467 | 87.447 | 67.374 | 400.884 | 1.928.219 | 1.656.441 | 2.501.422 |
| 181 a 360 días | 14.599 | 500.954 | 756.710 | 808.379 | 314.021 | 207.659 | 159.159 | 121.710 | 714.056 | 3.597.247 | 3.009.399 | 4.756.935 |
| Más de 360 días | 192.120 | 5.536.093 | 6.797.139 | 8.289.608 | 1.869.381 | 1.088.708 | 904.751 | 582.044 | 4.263.590 | 29.523.434 | 21.997.279 | 50.769.057 |
| Total | 224.000 | 6.645.481 | 9.093.948 | 10.741.595 | 3.191.710 | 2.022.980 | 1.722.671 | 1.295.393 | 8.477.885 | 43.415.663 | 33.370.974 | 68.005.144 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| SECTOR PÚBLICO | 36.022.963 | 27.904.029 | 25.083.934 |
| Administración Directa | 19.183.829 | 15.529.379 | 12.965.776 |
| Administración Indirecta – Petroquímico | 11.385.420 | 8.152.428 | 8.255.908 |
| Administración Indirecta – Saneamiento e Infraestructura | 3.465.937 | 3.128.485 | 2.982.038 |
| Administración Indirecta – Otros | 1.987.777 | 1.093.737 | 880.212 |
| SECTOR PRIVADO | 427.327.888 | 333.335.340 | 305.923.355 |
| PERSONA JURÍDICA | 96.981.648 | 73.585.184 | 64.647.729 |
| Comercio minorista | 22.055.542 | 14.969.525 | 13.116.851 |
| Construcción civil | 11.083.381 | 9.120.387 | 8.155.966 |
| Siderurgia y metalurgia | 9.374.106 | 8.758.384 | 8.582.932 |
| Energía eléctrica | 7.344.431 | 4.486.336 | 5.887.958 |
| Servicios financieros | 5.648.086 | 5.040.876 | 2.436.890 |
| Otras industrias | 5.639.220 | 4.512.659 | 2.843.833 |
| Transporte | 5.646.350 | 2.888.413 | 2.537.129 |
| Agronegocio y extractivismo | 4.277.234 | 4.518.545 | 4.529.393 |
| Comercio mayorista | 4.440.258 | 2.820.862 | 2.430.954 |
| Salud | 3.125.319 | 2.505.327 | 2.126.853 |
| Saneamiento e infraestructura | 2.185.047 | 1.957.710 | 1.722.005 |
| Petroquímico | 1.978.951 | 1.832.630 | 1.786.570 |
| Textil | 1.812.722 | 1.403.222 | 1.246.920 |
| Comunicación | 1.603.847 | 1.398.838 | 1.311.795 |
| Alimentación | 1.620.436 | 1.234.634 | 1.153.334 |
| Servicios personales | 308.632 | 193.357 | 164.767 |
| Otros servicios | 8.838.086 | 5.943.479 | 4.613.579 |
| PERSONA FÍSICA | 330.346.240 | 259.750.156 | 241.275.626 |
| Total | 463.350.851 | 361.239.369 | 331.007.289 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e) Ingresos de operación de crédito

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---|-------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Préstamos, títulos descontados y financiaciones | 6.916.742 | 18.040.771 | 4.566.806 | 13.243.278 |
| Financiaciones rurales y agroindustriales | 7.051 | 11.654 | - | - |
| Financiaciones inmobiliarias | 4.950.987 | 13.690.513 | 3.738.650 | 10.838.371 |
| Financiaciones de infraestructura y desarrollo | 601.608 | 1.553.139 | 344.574 | 1.100.706 |
| Otros créditos | 2.157 | 7.702 | 2.557 | 7.845 |
| Total | 12.478.545 | 33.303.779 | 8.652.587 | 25.190.200 |

(f) Concentración de los principales deudores

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | |
|--------------------------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| Descripción | 30/09/2013 | % | 31/12/2012 | % | 30/09/2012 | % |
| Principal deudor | 11.385.420 | 2,46 | 8.152.429 | 2,26 | 8.255.908 | 2,49 |
| 10 mayores deudores | 36.167.983 | 7,81 | 30.568.676 | 8,46 | 30.547.833 | 9,23 |
| 20 mayores deudores | 46.379.116 | 10,01 | 38.952.533 | 10,78 | 37.690.995 | 11,39 |
| 50 mayores deudores | 61.215.157 | 13,21 | 49.871.315 | 13,81 | 47.653.575 | 14,40 |
| 100 mayores deudores | 69.138.288 | 14,92 | 56.589.889 | 15,67 | 54.033.112 | 16,32 |

(g) Movimiento de la cartera de renegociación

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---------------------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Operaciones Renegociadas | 1.505.283 | 4.201.893 | 975.120 | 2.676.038 |
| Operaciones Comerciales | 1.451.802 | 3.870.843 | 739.399 | 2.005.573 |
| Operaciones de Vivienda | 53.481 | 331.050 | 235.721 | 670.465 |
| Operaciones Recuperadas | 241.589 | 599.513 | 187.340 | 629.172 |
| Operaciones Comerciales | 216.223 | 516.592 | 69.185 | 216.804 |
| Operaciones de Vivienda | 25.366 | 82.921 | 118.155 | 412.368 |

(h) Movimiento de la previsión de cuentas de cobro dudoso

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Saldo inicial | (21.638.011) | (19.921.098) | (17.706.332) | (15.837.093) |
| Constitución de previsión en el período | (2.355.391) | (8.322.069) | (2.145.689) | (7.657.109) |
| Reversión de previsión en el período | - | 1.645.049 | 201.468 | 2.077.892 |
| Transferencia para pérdida | 863.155 | 3.467.852 | 910.763 | 2.676.520 |
| Reversión de pérdida (1) | 375.185 | 375.204 | - | - |
| Saldo final | (22.755.062) | (22.755.062) | (18.739.790) | (18.739.790) |

(1) Recibo de créditos con garantía del FGO.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 9 – Otros créditos

(a) Composición

| INDIVIDUAL | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Créditos por Avales y Fianzas Honrados | 28.161 | 31.799 | 34.975 |
| Cartera de Cambio – Nota 9 (c) | 664.950 | 114.195 | 66.588 |
| Rentas por Cobrar | 1.845.006 | 1.623.801 | 1.846.186 |
| Convenios Sector Privado | 120.267 | 96.011 | 85.261 |
| Convenios Sector Público | 444.327 | 347.920 | 304.510 |
| Administración de Fondos de Inversión | 103.711 | 75.480 | 74.062 |
| Administración de Fondos y Programas Sociales | 1.028.107 | 978.156 | 1.234.042 |
| Trasposos Presupuesto General del Gobierno Nacional | 148.594 | 126.234 | 148.311 |
| Negociación e Intermediación de Valores | 55.535 | 4.714 | 135 |
| Créditos Específicos | 708.105 | 692.906 | 672.164 |
| Diversos – Nota 9 (b) | 49.523.191 | 43.388.426 | 38.360.683 |
| Provisión para Otros Créditos – Nota 9 (d) | (316.104) | (203.895) | (163.790) |
| Total | 52.508.844 | 45.651.946 | 40.816.941 |
| Activo corriente | 34.060.533 | 29.091.187 | 25.704.920 |
| Activo no corriente | 18.448.311 | 16.560.759 | 15.112.021 |

| CONSOLIDADO | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Créditos por Avales y Fianzas Honrados | 28.161 | 31.799 | 34.975 |
| Cartera de Cambio – Nota 9 (c) | 664.950 | 114.195 | 66.588 |
| Rentas por Cobrar | 1.965.700 | 1.764.138 | 1.939.181 |
| Dividendos e Interés del Capital Propio por Cobrar | 120.694 | 140.337 | 92.995 |
| Convenios Sector Privado | 120.267 | 96.011 | 85.261 |
| Convenios Sector Público | 444.327 | 347.920 | 304.510 |
| Administración de Fondos de Inversión | 103.711 | 75.480 | 74.062 |
| Administración de Fondos y Programas Sociales | 1.028.107 | 978.156 | 1.234.042 |
| Trasposos OGU | 148.594 | 126.234 | 148.311 |
| Negociación e Intermediación de Valores | 55.535 | 4.714 | 135 |
| Créditos Específicos | 708.105 | 692.906 | 672.164 |
| Diversos – Nota 9 (b) | 49.524.641 | 43.391.265 | 38.363.519 |
| Provisión para Otros Créditos – Nota 9 (d) | (316.104) | (203.895) | (163.790) |
| Total | 52.630.988 | 45.795.122 | 40.912.772 |
| Activo corriente | 34.182.677 | 29.234.363 | 26.072.547 |
| Activo no corriente | 18.448.311 | 16.560.759 | 14.840.225 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Otros créditos - diversos

| Descripción | INDIVIDUAL | | | CONSOLIDADO | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Créditos tributarios - Nota 20 | 18.471.459 | 16.438.805 | 14.951.272 | 18.471.479 | 16.438.827 | 14.951.282 |
| Deudores por depósitos en garantía – (Nota 30 (c)) | 11.111.502 | 10.342.797 | 10.152.780 | 11.111.502 | 10.342.797 | 10.152.780 |
| Anticipos y anticipos salariales | 391.139 | 142.038 | 325.041 | 391.139 | 142.038 | 325.041 |
| Pagos por reintegrar | 2.479.105 | 833.519 | 486.431 | 2.477.258 | 832.298 | 483.627 |
| Participaciones pagadas por anticipado (1) | 1.041.307 | 5.188.673 | 1.125.133 | 1.041.307 | 5.188.673 | 1.125.133 |
| Impuestos y contribuciones por compensar | 29.716 | 146.398 | 179.819 | 32.819 | 150.437 | 185.449 |
| Tarjeta de crédito (2) | 5.477.871 | 4.666.011 | 3.875.476 | 5.477.871 | 4.666.011 | 3.875.476 |
| Prima en adquisición de carteras | 1.093.896 | 618.295 | 415.869 | 1.093.896 | 618.295 | 415.869 |
| Seguros por cobrar | 87.563 | 65.924 | 55.438 | 87.563 | 65.924 | 55.438 |
| Créditos por cobrar - cesión de créditos | 104.713 | 100.330 | 2.632.793 | 104.713 | 100.330 | 2.632.793 |
| Valores por cobrar - créditos inmobiliarios securitizados | 2.239.494 | - | 2.504.875 | 2.239.494 | - | 2.504.875 |
| Valores por cobrar - adm. fondos y programas sociales | 463.114 | 448.473 | 442.473 | 463.114 | 448.473 | 442.473 |
| Valores por cobrar - regalías | - | - | - | - | - | - |
| Créditos adquiridos | 3.130.527 | 2.838.928 | 98.921 | 3.130.527 | 2.838.928 | 98.921 |
| Valores por asignar (3) | 844.861 | 1.407.453 | 1.061.073 | 845.035 | 1.407.453 | 1.061.073 |
| Otros deudores (4) | 2.614.713 | 203.371 | 148.216 | 2.614.713 | 203.370 | 148.216 |
| Provisión para pérdidas - Diversos (5) | (57.789) | (52.589) | (94.927) | (57.789) | (52.589) | (94.927) |
| Total | 49.523.191 | 43.388.426 | 38.360.683 | 49.524.641 | 43.391.265 | 38.363.519 |
| Activo corriente | 30.892.964 | 26.779.048 | 23.205.660 | 30.894.414 | 26.781.887 | 23.480.292 |
| Activo no corriente | 18.630.227 | 16.609.378 | 15.155.023 | 18.630.227 | 16.609.378 | 14.883.227 |

(1) Anticipo de dividendos e interés del capital propio traspasados al Gobierno Nacional.

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

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

(4) Valores que no son significativos cuando evaluados individualmente.

(5) Provisión para pérdidas netas definitivas e indemnizaciones de siniestros de financiaciones de viviendas.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c) Cartera de cambio

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Activo - Otros créditos | | | |
| Cambio comprado por liquidar – Moneda Extranjera | 20.779 | 20.119 | 15.323 |
| Derechos sobre ventas de cambio – Moneda Nacional | 645.073 | 117.007 | 52.113 |
| (-) Anticipos recibidos – Moneda Nacional | (902) | (22.931) | (848) |
| Activo corriente | 664.950 | 114.195 | 66.588 |
| Pasivo - Otras obligaciones | | | |
| Cambio vendido por liquidar – Moneda Extranjera | 19.910 | 48.336 | 33.672 |
| Obligaciones por compras de cambio – Moneda Nacional | 28.386 | 44.769 | 27.149 |
| Pasivo corriente | 48.296 | 93.105 | 60.821 |

(c.1) Resultado de operaciones de cambio

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---|--------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Ingresos | 1.371.888 | 2.960.330 | 104.489 | 367.005 |
| Disponibilidad en moneda extranjera | 1.371.888 | 2.960.330 | 104.489 | 367.005 |
| Gastos | (1.510.653) | (3.284.581) | (99.577) | (352.571) |
| Gastos de variaciones y diferencias de tasa | (1.510.652) | (3.284.580) | (99.577) | (352.571) |
| Resultado de cambio | (138.764) | (324.250) | 4.912 | 14.434 |

(d) Otros créditos con característica de concesión de crédito

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Créditos | 8.578.802 | 7.499.866 | 6.508.484 |
| Tarjeta de crédito | 5.400.677 | 4.610.807 | 3.823.447 |
| Créditos por avales y fianzas honrados | 28.161 | 31.799 | 34.975 |
| Deudores por compra de valores y bienes | 19.436 | 18.332 | 17.269 |
| Créditos adquiridos (1) | 3.130.528 | 2.838.928 | 2.632.793 |
| Provisión (2) | (316.104) | (203.895) | (163.790) |
| Tarjeta de crédito | (169.237) | (142.463) | (108.233) |
| Créditos por avales y fianzas honrados | (1.113) | (1.178) | (1.020) |
| Deudores por compra de valores y bienes | (28.161) | (3.966) | (4.182) |
| Créditos adquiridos (1) | (117.593) | (56.288) | (50.355) |
| Créditos – netos de provisión | 8.262.698 | 7.295.971 | 6.344.694 |

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 10 – Otros valores y bienes

Compuestos por bienes no de uso propio (inmuebles adjudicados, inmuebles recibidos en dación en pago de préstamos e inmuebles que no se utilizan más en operaciones de CAIXA), sometidos a test de deterioro del valor del activo.

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Bienes no de uso propio | 885.397 | 773.895 | 723.451 |
| Inmuebles patrimoniales no de uso | 148.182 | 124.634 | 112.928 |
| Inmuebles adjudicados/rematados | 737.215 | 649.261 | 610.523 |
| Gastos anticipados | 150.967 | 260.216 | 343.136 |
| Material de consumo | 24.534 | 24.332 | 28.944 |
| Provisiones p/ pérdidas con depreciación de inmuebles (Nota 10 (a)) | (27.090) | (103.028) | (107.468) |
| Total | 1.033.808 | 955.415 | 988.063 |

(a) Provisión para pérdidas con depreciación de inmuebles

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|--------------------------|-----------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Saldo inicial | (26.291) | (103.028) | (113.112) | (122.953) |
| Constitución | (3.505) | (13.539) | (4.966) | (15.347) |
| Enajenaciones | 2.706 | 89.477 | 10.610 | 30.832 |
| Saldo final | (27.090) | (27.090) | (107.468) | (107.468) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 11 – Participaciones en controladas y afiliadas

Las inversiones en controladas y afiliadas en CAIXA – Individual son compuestas esencialmente por Caixa Participações S.A. (CAIXAPAR) que representa un 93% del total de las inversiones, que ascendió en el período a R\$ 4.045.342 (31/12/2012 – R\$ 3.964.971, 30/09/2012 – R\$ 3.812.764). El resultado del método del valor patrimonial proporcional en el período ascendió a R\$ 116.780 (31/12/2012 – R\$ 153.478, 30/06/2012 – R\$ 152.975).

La cartera de inversión consolidada ascendió en el período a R\$ 3.171.936 (30/09/2012 – R\$3.226.071). Se compone por empresas afiliadas y con control conjunto, sobre las cuales CAIXAPAR ejerce influencia significativa o lleva control compartido, evaluándose las por el método del valor patrimonial proporcional.

| Cartera de participaciones societarias CAIXAPAR | | | | |
|---|----------------------|-------------|-------------------------|------------------------|
| Descripción | Cantidad de acciones | | Participación | |
| | O.N. | P.N. | En el capital votante % | En el capital social % |
| CAIXA Seguros Holding S.A. | 8.161.452 | - | 48,21 | 48,21 |
| Banco PAN | 143.307.049 | 54.802.722 | 49,00 | 37,00 |
| Capgemini (1) | 63.764.544 | - | 24,19 | 22,05 |
| Elo Serviços | 62.754 | 836.698.278 | 0,01 | 33,33 |
| CIBRASEC – Cia Brasileira de Securitização | 6.000 | - | 9,09 | 9,09 |

| CONSOLIDADO CAIXA | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|--|----------------------|-----------------|----------------------|
| Descripción | Inversión | | | Resultado del valor patrimonial proporcional | | | |
| | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 | 2013 (1) | | 2012 (2) | |
| | | | | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| CAIXA Seguros Holding S.A. | 2.051.362 | 1.918.861 | 1.759.591 | 192.774 | 506.774 | 153.902 | 391.332 |
| Banco PAN | 574.151 | 802.337 | 897.594 | (70.801) | (220.817) | (176.438) | (270.626) |
| Capgemini | 279.805 | 298.898 | 320.298 | (14.262) | (31.769) | (1.372) | (1.372) |
| Elo Serviços | 10.374 | 10.788 | 11.580 | 560 | (414) | (841) | (6.697) |
| CIBRASEC – Cia Brasileira de Securitização | 7.186 | 7.692 | 6.841 | 148 | 357 | 38 | 726 |
| Câmara Interbancaria de Pago – CIP (3) | 2.967 | 2.967 | 2.967 | - | - | - | - |
| BIAPE | 593 | 1.248 | 1.164 | - | (153) | 15 | 87 |
| Fondo de Inversión en Participaciones | 39.219 | - | - | - | - | - | - |
| Participaciones diversas | 10.826 | 1.475 | - | (5.010) | (7.656) | - | - |
| Otras inversiones (3) | 195.453 | 234.390 | 226.036 | - | - | - | - |
| Total | 3.171.936 | 3.278.656 | 3.226.071 | 103.409 | 246.322 | (24.696) | 113.450 |

(1) Valor patrimonial proporcional calculado en base a los estados financieros al 30/08/2013 de las participadas de CAIXAPAR, excepto de CAIXA Seguros Holding, cuyo valor patrimonial proporcional se calculó en base a los estados financieros al 30/09/2013.

(2) Valor patrimonial proporcional calculado en base a los estados financieros al 30/08/2012 de las participadas de CAIXAPAR.

(3) Inversiones valuadas al costo de adquisición.

(b) Valores llave en la adquisición de inversiones

| Movimiento de los valores llave | Acumulado septiembre 2013 | Acumulado septiembre 2012 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Saldo anterior | 477.849 | 208.142 |
| Amortizaciones | (187.165) | (93.942) |
| Saldo actual | 290.684 | 114.200 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 12 – Bienes de uso

Demostrados al costo de adquisición y depreciaciones calculadas por el método de la línea recta, en base a tasas anuales a la luz de la vida útil y económica de los bienes. No presentan indicaciones de deterioro en el valor del activo, considerándose los saldos al 30/06/2013.

En diciembre de 2008, con arreglo a la Ley nº 11.638/2007, CAIXA adoptó como saldo de los bienes del activo el valor revaluado (valor de la revaluación R\$ 566.924 – Edificaciones; R\$ 229.998 – Terrenos) y modificó la vida útil y económica de inmuebles de uso de 25 para 50 años y del sistema de seguridad de 10 para 5 años.

Con el índice de inmovilización computado del 11,05% (31/12/2012 – el 12,58%; 30/09/2012 – el 14.00%), CAIXA está se encasilla en el marco de la Resolución CMN nº 2.669/1999, que establece el límite de 50% del Patrimonio Neto Ajustado (PLA) a partir del 31/12/2002.

| Información sobre bienes de uso | | | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | | | 31/12/2012 | | | 30/09/2012 |
| | Costo | Depreciación | Neto | Costo | Depreciación | Neto | Neto |
| Inmuebles de uso | 731.530 | (157.931) | 573.599 | 310.261 | (105.760) | 204.501 | 236.848 |
| Edificaciones | 678.958 | (157.931) | 521.027 | 257.059 | (105.760) | 151.299 | 183.104 |
| Terrenos | 52.572 | - | 52.572 | 53.202 | - | 53.202 | 53.744 |
| Revaluaciones de inmuebles de uso | 743.022 | (152.267) | 590.755 | 744.011 | (137.648) | 606.363 | 664.339 |
| Edificaciones | 542.638 | (152.267) | 390.371 | 543.592 | (137.648) | 405.944 | 448.712 |
| Terrenos | 200.384 | - | 200.384 | 200.419 | - | 200.419 | 215.627 |
| Otras inmuebles de uso | 5.304.075 | (3.699.928) | 1.604.147 | 4.697.398 | (3.343.320) | 1.354.078 | 1.214.028 |
| Inmovilizaciones en curso | 40.151 | - | 40.151 | 30.959 | - | 30.959 | 30.486 |
| Inst., muebles y equipos de uso | 1.262.372 | (640.645) | 621.727 | 1.065.680 | (572.416) | 493.264 | 443.956 |
| Sistema de comunicación | 92.678 | (69.174) | 23.504 | 84.315 | (66.209) | 18.106 | 17.686 |
| Sistema de proc. de datos | 3.601.059 | (2.754.695) | 846.364 | 3.254.641 | (2.489.587) | 765.054 | 685.652 |
| Sistema de transporte y seguridad | 307.815 | (235.414) | 72.401 | 261.803 | (215.108) | 46.695 | 36.248 |
| Total | 6.778.627 | (4.010.126) | 2.768.501 | 5.751.670 | (3.586.728) | 2.164.942 | 2.115.215 |

| Información sobre inmuebles de uso | | | | | | |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 31/12/2012 | Adquisiciones | Enajenaciones | Depreciación | 30/09/2013 | 3/009/2012 |
| Inmuebles de uso | 204.501 | 428.421 | 7.514 | (66.837) | 573.599 | 236.848 |
| Edificaciones | 151.299 | 428.421 | 8.144 | (66.837) | 521.027 | 183.104 |
| Terrenos | 53.202 | - | (630) | - | 52.572 | 53.744 |
| Revaluaciones de inmuebles de uso | 606.363 | - | (988) | (14.620) | 590.755 | 664.339 |
| Edificaciones | 405.944 | - | (953) | (14.620) | 390.371 | 448.712 |
| Terrenos | 200.419 | - | (35) | - | 200.384 | 215.627 |
| Otras inmuebles de uso | 1.354.078 | 615.215 | (8.535) | (356.611) | 1.604.147 | 1.214.028 |
| Inmovilizaciones en curso | 30.959 | 17.715 | (8.523) | - | 40.151 | 30.486 |
| Inst., muebles y equipos de uso | 493.264 | 196.697 | (4) | (68.230) | 621.727 | 443.956 |
| Sistema de comunicación | 18.106 | 8.363 | - | (2.965) | 23.504 | 17.686 |
| Sistema de proc. de datos | 765.054 | 346.426 | (8) | (265.108) | 846.364 | 685.652 |
| Sistema de transporte y seguridad | 46.695 | 46.014 | - | (20.308) | 72.401 | 36.248 |
| Total | 2.164.942 | 1.043.636 | (2.009) | (438.068) | 2.768.501 | 2.115.215 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 13 – Intangible y diferido

(a) Intangible

Los rubros del intangible no presentan indicaciones de deterioro del valor del activo, considerándose los saldos al 30/06/2013.

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | |
|---------------------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | | | 31/12/2012 | | | 30/09/2012 |
| | Costo | Amortización Acumulada | Neto | Costo | Amortización Acumulada | Neto | Neto |
| Adquisición de nómina de pagos | 2.430.410 | (841.502) | 1.588.908 | 2.318.971 | (777.678) | 1.541.293 | 1.587.652 |
| Otros activos intangibles | 324.200 | (26.137) | 298.063 | 324.200 | (15.402) | 308.798 | 312.376 |
| Proyectos logiciales - Software | 590.524 | (124.371) | 466.153 | 347.675 | (75.528) | 272.147 | 237.667 |
| Total | 3.345.134 | (992.010) | 2.353.124 | 2.990.846 | (868.608) | 2.122.238 | 2.137.695 |

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 31/12/2012 | 30/09/2013 | | | 30/09/2012 | |
| | Neto | Movimiento | | | Neto | Neto |
| | | Adquisiciones | Enajenaciones | Amortizaciones | | |
| Adquisición de nómina de pagos | 1.541.293 | 723.884 | (310.458) | (365.811) | 1.588.908 | 1.587.652 |
| Otros activos intangibles | 308.798 | - | - | (10.735) | 298.063 | 312.376 |
| Proyectos logiciales - Software | 272.147 | 242.848 | - | (48.842) | 466.153 | 237.667 |
| Total | 2.122.238 | 966.732 | (310.458) | (425.388) | 2.353.124 | 2.137.695 |

(b) Diferido

De acuerdo con la Resolución CMN nº 3.617/2008, los saldos de activos diferidos anteriores a su edición, en septiembre de 2008, serán mantenidos hasta su efectiva realización en septiembre de 2013. El valor presentado en la Nota 25, rubro “depreciación y amortización”, está aumentado por R\$ 7.010 (R\$18.299 – 30/09/2012) relativo al gasto por amortización de activos diferidos en el periodo.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 14 – Depósitos

(a) Composición

| Descripción | INDIVIDUAL | | | CONSOLIDADO | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Depósitos al contado – sin remuneración | 24.651.206 | 27.381.103 | 22.660.127 | 24.641.689 | 27.381.099 | 22.660.127 |
| Personas físicas | 9.424.122 | 10.606.762 | 9.493.902 | 9.424.122 | 10.606.762 | 9.493.902 |
| Personas jurídicas | 11.923.433 | 12.418.164 | 10.936.619 | 11.913.916 | 12.418.160 | 10.936.619 |
| Vinculados | 1.972.472 | 1.567.155 | 1.178.882 | 1.972.472 | 1.567.155 | 1.178.882 |
| Gobierno | 1.018.845 | 2.128.596 | 726.165 | 1.018.845 | 2.128.596 | 726.165 |
| Monedas extranjeras | 3.961 | 817 | 8.662 | 3.961 | 817 | 8.662 |
| Instituciones del sistema financiero | 40.466 | 34.459 | 26.780 | 40.466 | 34.459 | 26.780 |
| Entidades públicas | 188.578 | 553.771 | 234.096 | 188.578 | 553.771 | 234.096 |
| Otros | 79.329 | 71.379 | 55.021 | 79.329 | 71.379 | 55.021 |
| Depósitos de ahorro – remuneración post fijada | 199.755.476 | 175.566.036 | 169.726.972 | 199.755.476 | 175.566.036 | 169.726.972 |
| Personas físicas | 196.199.679 | 172.507.033 | 166.514.668 | 196.199.679 | 172.507.033 | 166.514.668 |
| Personas jurídicas | 3.553.270 | 3.056.103 | 3.209.448 | 3.553.270 | 3.056.103 | 3.209.448 |
| Vinculados | 2.527 | 2.900 | 2.856 | 2.527 | 2.900 | 2.856 |
| Depósitos interfinancieros | 1.248.114 | 10.293.433 | 8.364.550 | 1.248.114 | 10.293.433 | 8.364.550 |
| Depósitos a plazo | 115.195.030 | 96.534.906 | 91.947.187 | 114.916.636 | 96.534.780 | 91.943.497 |
| Remuneración pre fijada | 56.442.088 | 38.931.575 | 34.112.512 | 56.163.694 | 38.931.448 | 34.108.822 |
| Depósitos a plazo en moneda nacional | 56.442.088 | 38.931.575 | 34.112.512 | 56.163.694 | 38.931.448 | 34.108.822 |
| Remuneración post fijada | 58.752.942 | 57.603.331 | 57.834.675 | 58.752.942 | 57.603.332 | 57.834.675 |
| Depósitos a plazo en moneda nacional | 15.993.263 | 20.078.207 | 20.621.020 | 15.993.263 | 20.078.208 | 20.621.020 |
| Depósitos judiciales con remuneración | 42.759.679 | 37.525.124 | 37.213.655 | 42.759.679 | 37.525.124 | 37.213.655 |
| Depósitos especiales y de fondos y programas | 11.412.051 | 9.265.546 | 10.582.379 | 11.412.051 | 9.265.546 | 10.582.379 |
| Sin remuneración | 236.695 | 215.002 | 207.871 | 236.695 | 215.002 | 207.871 |
| Remuneración pre fijada | 441.658 | 406.556 | 395.658 | 441.658 | 406.556 | 395.658 |
| Remuneración post fijada | 10.733.698 | 8.643.988 | 9.978.850 | 10.733.698 | 8.643.988 | 9.978.850 |
| Total | 352.261.877 | 319.041.024 | 303.281.215 | 351.973.966 | 319.040.894 | 303.277.525 |
| Pasivo corriente | 292.985.116 | 279.990.109 | 270.468.611 | 292.697.205 | 279.989.979 | 270.464.921 |
| Pasivo no corriente | 59.276.761 | 39.050.915 | 32.812.604 | 59.276.761 | 39.050.915 | 32.812.604 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Depósitos por plazo de exigibilidad

| Depósitos | INDIVIDUAL | | | | CONSOLIDADO | | | | | |
|--|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Sin vencimiento | 01 a 90 días | 91 a 360 días | Más de 360 días | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Depósitos al Contado | 24.651.206 | - | - | - | 24.651.206 | 27.381.103 | 22.660.127 | 24.641.689 | 27.381.099 | 22.660.127 |
| Depósitos de Ahorro | 199.755.476 | - | - | - | 199.755.476 | 175.566.036 | 169.726.972 | 199.755.476 | 175.566.036 | 169.726.972 |
| Depósitos Interfinancieros | - | 141.193 | 1.008.250 | 98.671 | 1.248.114 | 10.293.433 | 8.364.550 | 1.248.114 | 10.293.433 | 8.364.550 |
| Depósitos a plazo | 42.808.446 | 4.120.179 | 9.088.314 | 59.178.091 | 115.195.030 | 96.534.906 | 91.947.187 | 114.916.636 | 96.534.780 | 91.943.497 |
| CDB | 23.645 | 4.120.179 | 9.088.314 | 59.178.091 | 72.410.229 | 58.984.087 | 54.706.034 | 72.131.835 | 58.983.961 | 54.702.344 |
| Depósitos Judiciales | 42.759.679 | - | - | - | 42.759.679 | 37.525.124 | 37.213.655 | 42.759.679 | 37.525.124 | 37.213.655 |
| Otros | 25.122 | - | - | - | 25.122 | 25.695 | 27.498 | 25.122 | 25.695 | 27.498 |
| Depósitos especiales y de fondos y programas | 11.412.051 | - | - | - | 11.412.051 | 9.265.546 | 10.582.379 | 11.412.051 | 9.265.546 | 10.582.379 |
| Total | 278.627.179 | 4.261.372 | 10.096.564 | 59.276.762 | 352.261.877 | 319.041.024 | 303.281.215 | 351.973.966 | 319.040.894 | 303.277.525 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c) Gastos de captaciones con depósitos

| Descripción | CAIXA INDIVIDUAL | | | |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Depósitos de Ahorro | (2.827.455) | (7.701.309) | (2.378.144) | (7.224.937) |
| Depósitos Interfinancieros | (9.655) | (49.553) | (178.980) | (462.286) |
| Depósitos a plazo CDB/RDB | (1.540.768) | (3.754.285) | (967.087) | (2.911.302) |
| Depósitos judiciales | (497.564) | (1.375.457) | (396.030) | (1.170.177) |
| Depósitos especiales y de fondos y programas (d.1) | (240.111) | (832.546) | (177.015) | (620.056) |
| Otras captaciones | (126.288) | (352.139) | (98.105) | (275.204) |
| Total | (5.241.841) | (14.065.289) | (4.195.361) | (12.663.962) |

| Descripción | CAIXA CONSOLIDADO | | | |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Depósitos de Ahorro | (2.827.455) | (7.701.309) | (2.378.144) | (7.224.937) |
| Depósitos Interfinancieros | (9.655) | (49.553) | (178.980) | (462.286) |
| Depósitos a plazo CDB/RDB | (1.534.995) | (3.745.032) | (967.004) | (2.910.281) |
| Depósitos judiciales | (497.564) | (1.375.457) | (396.030) | (1.170.177) |
| Depósitos especiales y de fondos y programas (d.1) | (240.111) | (832.546) | (177.015) | (620.055) |
| Otras captaciones | (126.288) | (352.138) | (98.105) | (275.205) |
| Total | (5.236.068) | (14.056.035) | (4.195.278) | (12.662.941) |

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

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Fondo de Indemnizaciones por Cesantía – FGTS | 5.727.179 | 2.956.080 | 4.675.830 |
| Depósitos – Especiales con remuneración | 1.650.878 | 1.553.913 | 1.494.916 |
| Fondo de Amparo al Trabajador - FAT (d.2) | 1.876.968 | 2.450.151 | 2.142.309 |
| Depósitos – FISANE | 8.292 | 7.935 | 7.821 |
| Depósitos – PRODEC | 48.969 | 46.862 | 46.300 |
| Programa de Integración Social – PIS | 150.755 | 25.706 | 38.499 |
| Fondo Garantía Cosecha – FGS | 40.486 | 8.877 | 75.641 |
| Fondo de Arrendamiento Residencial – FAR | 109.844 | 294.523 | 192.153 |
| Fondo de Desarrollo Social – FDS | 351.297 | 448.869 | 444.790 |
| Depósitos - Pro-flota Pesquera | 8.857 | 8.445 | 58.667 |
| Fondo de Apoyo al Desarrollo Social – FAS | 3.620 | 4.646 | 3.565 |
| Depósitos – PREVHAB | 515.893 | 486.031 | 478.089 |
| Salud CAIXA | 236.694 | 215.002 | 207.871 |
| Otros | 682.319 | 758.506 | 715.928 |
| Total | 11.412.051 | 9.265.546 | 10.582.379 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | |
|---|--------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Descripción | Tasa de Remuneración | 2013 | | 2012 | |
| | | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Fondo de Indemnizaciones por Cesantía – FGTS | Selic | (134.420) | (366.939) | (78.127) | (297.152) |
| Fondo de Amparo al Trabajador - FAT | Selic y TJLP | (29.294) | (85.074) | (31.564) | (107.941) |
| Depósitos - FISANE | TR | (122) | (357) | (115) | (356) |
| Depósitos - PRODEC | TR + Intereses 0,4868% a.m. | (772) | (2.246) | (731) | (2.261) |
| Programa de Integración Social – PIS | Extramercado | (7.794) | (19.942) | (11.921) | (36.775) |
| Fondo Garantía Cosecha – FGS | Selic factor día/ Extramercado | (2.400) | (4.077) | (2.034) | (5.694) |
| Fondo de Arrendamiento Residencial – FAR | Selic | (6.543) | (22.888) | (6.733) | (24.870) |
| Fondo de Desarrollo Social – FDS | Selic factor día | (8.047) | (22.433) | (8.998) | (33.171) |
| Depósitos - Tesoro Nacional | Selic | (5.769) | (14.722) | (4.649) | (15.203) |
| Fondo de Apoyo al Desarrollo Social – FAS | TR | (1) | (1) | (1) | (8) |
| Depósitos - PREVHAB | Selic | (11.777) | (30.298) | (9.848) | (32.653) |
| Depósitos - Caucción | TR | (905) | (180.270) | (512) | (2.194) |
| Depósitos – Fondo de Compensación Ambiental - FCA | Extramercado | (8.296) | (21.128) | (6.956) | - |
| Otros | | (23.971) | (62.171) | (14.826) | (61.778) |
| Total | | (240.111) | (832.546) | (177.015) | (620.056) |

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

El FAT es un fondo especial de naturaleza contable y financiera, instituido por la Ley nº 7.998/1990, vinculado al Ministerio de Trabajo y Empleo y gestionado por el Consejo Deliberativo del Fondo de Amparo al Trabajador – CODEFAT.

Las principales acciones financiadas con recursos del FAT para la promoción del empleo se estructuran en torno a los programas de generación de empleo y renta, cuyos recursos se asignan por medio de los depósitos especiales, creados por la Ley nº 8.352/1991, en las instituciones financieras oficiales federales conforme a programas y líneas de créditos identificados en la tabla anterior.

Los depósitos especiales del FAT, mientras están disponibles, son remunerados, “pro-rata” día por la Tasa Media Selic (TMS) y conforme se los van aplicando en las financiaciones, pasan a ser remunerados por la Tasa de Interés de Largo Plazo – TJLP durante el periodo de vigencia de la financiación.

Las remuneraciones sobre los depósitos se recogen al FAT mensualmente, conforme a lo estipulado por las Resoluciones CODEFAT nº 439/2005 y nº 489/2006.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|--------------|--------------------------------|------------|-------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Descripción | Res/ TADE | Devolución de Recursos del FAT | | | 30/09/2013 | | | 31/12/2012 | | | 30/09/2012 | | |
| | | Forma | Fecha | Fecha Final | Disponible | Aplicado | Total | Disponible | Aplicado | Total | Disponible | Aplicado | Total |
| Programas | | | | | 193.861 | 1.608.649 | 1.802.510 | 640.277 | 1.730.744 | 2.371.021 | 303.049 | 1.753.608 | 2.056.657 |
| Proger urbano | | | | | 124.467 | 1.118.796 | 1.243.263 | 568.656 | 1.176.271 | 1.744.927 | 231.277 | 1.177.910 | 1.409.187 |
| Inversión | ago/05 | RA | 10/10/2005 | - | 124.465 | 1.113.889 | 1.238.354 | 568.630 | 1.170.618 | 1.739.248 | 231.252 | 1.171.982 | 1.403.234 |
| Capital de trabajo aislado | 16/2005 | RA | 09/12/2005 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Proger exportación | 17/2005 | RA | 09/12/2005 | - | - | 27 | 27 | - | 32 | 32 | - | 33 | 33 |
| FAT emprendedor popular | 23/2005 | RA | 09/12/2005 | - | 2 | 4.880 | 4.882 | 26 | 5.621 | 5.647 | 25 | 5.895 | 5.920 |
| FAT – vivienda | may/07 | SD | 09/11/2007 | - | 965 | 9.298 | 10.263 | 1.154 | 18.503 | 19.657 | 1.141 | 22.261 | 23.402 |
| FAT infraestructura | | | | | 67.183 | 476.471 | 543.654 | 68.364 | 528.992 | 597.356 | 68.543 | 544.807 | 613.350 |
| Infraestructura económica | 13/2006 | RA | 08/08/2008 | - | 67.183 | 476.471 | 543.654 | 68.364 | 528.992 | 597.356 | 68.543 | 544.807 | 613.350 |
| FAT – PNMPO | | | | | 1.246 | 4.084 | 5.330 | 2.103 | 6.978 | 9.081 | 2.088 | 8.630 | 10.718 |
| FAT – microcrédito | 15/2006 | RA | 10/05/2007 | - | 1.246 | 4.084 | 5.330 | 2.103 | 6.978 | 9.081 | 2.088 | 8.630 | 10.718 |
| Líneas de créditos especiales | | | | | 309 | 74.149 | 74.458 | 3.758 | 75.372 | 79.130 | 7.088 | 78.564 | 85.652 |
| FAT - villa panamericana | ene/05 | SD | 09/12/2005 | - | 309 | 74.149 | 74.458 | 327 | 74.188 | 74.515 | 338 | 74.177 | 74.515 |
| FAT giro sectorial | | | | | - | - | - | 3.431 | 1.184 | 4.615 | 6.750 | 4.387 | 11.137 |
| Micro y pequeñas empresas | 22/2006 | RA | 10/03/2008 | - | - | - | - | 2.102 | 711 | 2.813 | 4.155 | 2.680 | 6.835 |
| Medianas y grandes empresas | 23/2006 | RA | 10/03/2008 | - | - | - | - | 1.329 | 473 | 1.802 | 2.595 | 1.707 | 4.302 |
| Total | | | | | 194.170 | 1.682.798 | 1.876.968 | 644.035 | 1.806.116 | 2.450.151 | 310.137 | 1.832.172 | 2.142.309 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 15 – Captaciones en el mercado abierto
(a) Composición

| Descripción | INDIVIDUAL | | | CONSOLIDADO | | |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Cartera Propia (1) | 70.508.272 | 47.601.744 | 53.983.938 | 70.424.699 | 47.402.335 | 53.783.679 |
| Letras Financieras del Tesoro | 4.529.244 | 5.726.127 | 5.485.613 | 4.529.244 | 5.726.127 | 5.485.613 |
| Letras del Tesoro Nacional | 38.821.622 | 31.323.880 | 28.086.336 | 38.821.622 | 31.323.880 | 28.086.336 |
| Notas del Tesoro Nacional | 26.791.378 | 10.498.921 | 20.392.956 | 26.707.805 | 10.299.512 | 20.192.697 |
| Debentures | 366.028 | 52.816 | 19.033 | 366.028 | 52.816 | 19.033 |
| Cartera de Terceros | 78.570.370 | 46.506.234 | 55.114.093 | 78.570.370 | 46.506.234 | 55.114.093 |
| Letras Financieras del Tesoro | 4.818.069 | 14.485.341 | 400.525 | 4818069 | 14.485.341 | 400.525 |
| Letras del Tesoro Nacional | 32.468.879 | 11.309.679 | 15.110.066 | 32.468.879 | 11.309.679 | 15.110.066 |
| Notas del Tesoro Nacional | 41.283.422 | 20.711.214 | 39.603.502 | 41.283.422 | 20.711.214 | 39.603.502 |
| Total | 149.078.642 | 94.107.978 | 109.098.031 | 148.995.069 | 93.908.569 | 108.897.772 |
| Pasivo corriente | 146.771.653 | 90.984.561 | 107.333.825 | 146.688.080 | 90.785.152 | 107.133.566 |
| Pasivo no corriente | 2.306.989 | 3.123.417 | 1.764.206 | 2.306.989 | 3.123.417 | 1.764.206 |

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

(b) Gastos de captaciones en el mercado abierto

| Descripción | CAIXA INDIVIDUAL | | | |
|-----------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Cartera propia | (1.371.748) | (3.567.992) | (979.775) | (2.695.220) |
| Cartera de terceros | (1.769.923) | (3.524.556) | (1.020.126) | (3.180.908) |
| Cartera de libre movimiento | - | - | - | (103) |
| Total | (3.141.671) | (7.092.548) | (1.999.901) | (5.876.231) |

| Descripción | CAIXA CONSOLIDADO | | | |
|-----------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Cartera propia | (1.369.910) | (3.559.860) | (975.592) | (2.670.452) |
| Cartera de terceros | (1.769.923) | (3.524.556) | (1.020.126) | (3.180.908) |
| Cartera de libre movimiento | - | - | - | (103) |
| Total | (3.139.833) | (7.084.416) | (1.995.718) | (5.851.463) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|----------------------------------|-----------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Depósitos | Indexador | Vencimiento | | | | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| | | 01 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | Más de 360 días | | | |
| Letra Hipotecaria | IGP-M | - | - | - | 574.204 | 574.204 | 568.713 | 550.170 |
| Letra Hipotecaria | INPC | - | - | - | 12.197 | 12.197 | 12.052 | 11.509 |
| Letra Hipotecaria | TR | - | - | - | 11.858 | 11.858 | 17.958 | 19.913 |
| Letra Inmobiliaria | IGP-M | - | - | - | 8.536 | 8.536 | 8.236 | 8.179 |
| Letra Inmobiliaria | CDI | 2.923.823 | 4.317.847 | 10.013.699 | 28.306.738 | 45.562.107 | 26.586.977 | 22.956.220 |
| Letra Financiera | CDI | 2.090.109 | 1.636.103 | 9.500.408 | 8.195.503 | 21.422.123 | 17.626.747 | 16.145.271 |
| Letra de Crédito del Agronegocio | CDI | 102.783 | 114.340 | 220.599 | 1.184.130 | 1.621.852 | 1.055.828 | - |
| Letra Financiera | IPCA | - | - | - | 232.342 | 232.342 | - | - |
| Total | | 5.116.715 | 6.068.290 | 19.734.706 | 38.525.508 | 69.445.219 | 45.876.511 | 39.691.262 |
| Pasivo corriente | | | | | | 30.919.711 | 13.708.836 | 13.291.083 |
| Pasivo no corriente | | | | | | 38.525.508 | 32.167.675 | 26.400.179 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Gastos con recursos de letras

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|--------------------------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Letras Hipotecarias | (828.663) | (1.843.312) | (358.497) | (1.034.742) |
| Letras Inmobiliarias | (25.791) | (65.656) | (34.473) | (79.101) |
| Letras Financieras | (446.771) | (1.138.855) | (263.234) | (572.789) |
| Total | (1.301.225) | (3.047.823) | (656.204) | (1.686.632) |

(c) Obligaciones por títulos valores en el extranjero

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | |
|--------------------------|--------|---------------|-------------------|-----------------|-------------|------------------|------------------|
| Título | Moneda | Valor emitido | Remuneración a.a. | Fecha Captación | Vencimiento | 30/09/2013 (1) | 31/12/2012 (1) |
| Notas Séniore | US\$ | 1.000.000.000 | 2,38% | nov/12 | nov/17 | 2.098.692 | 2.109.985 |
| Notas Séniore | US\$ | 500.000.000 | 3,50% | nov/12 | nov/22 | 1.265.427 | 1.016.698 |
| Total | | | | | | 3.364.119 | 3.126.683 |

(1) Valores en miles de R\$.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 17 – Obligaciones por préstamos y traspasos

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Traspasos en el país | 148.218.061 | 123.737.439 | 112.036.022 |
| FGTS | 125.312.588 | 104.796.216 | 97.550.335 |
| BNDES | 21.566.813 | 17.556.030 | 13.614.772 |
| Tesoro Nacional – PIS | 628.343 | 755.602 | 720.762 |
| Otras instituciones | 710.317 | 629.591 | 150.153 |
| Préstamos en el extranjero | 1.526.432 | 43.300 | 7.778 |
| Tomados ante instituciones financieras en el extranjero | 857.354 | 40.803 | 5.282 |
| Demás líneas de crédito | 669.078 | 2.497 | 2.496 |
| Total de obligaciones por préstamos y traspasos | 149.744.493 | 123.780.739 | 112.043.800 |
| Pasivo corriente | 2.605.356 | 2.399.414 | 2.546.632 |
| Pasivo no corriente | 147.139.137 | 121.381.325 | 109.497.168 |

(a) Traspasos en el país

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

(b) Préstamos en el extranjero

El saldo de los préstamos en el extranjero se compone sustancialmente de captación de líneas de crédito adquiridas con instituciones financieras extranjeras, con interés de hasta 2,012% al año y fluctuación cambiaria de la moneda a que están anclados, con vencimientos hasta 2014. Los demás préstamos tomados en el extranjero están sujetos a interés de hasta el 2,125% al año y a la fluctuación cambiaria de la moneda a la que están anclados, sustancialmente vinculadas al dólar de los Estados Unidos, con vencimientos hasta 2015.

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|----------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| FGTS | (1.888.198) | (5.314.091) | (1.504.508) | (4.478.570) |
| BNDES | (324.131) | (817.463) | (170.445) | (515.807) |
| Tesoro Nacional – PIS | (11.126) | (31.604) | (6.220) | (25.534) |
| Préstamos en el extranjero | (39.951) | (123.571) | (235) | (864) |
| Otras instituciones | (59.425) | (153.354) | (8.688) | (28.550) |
| Total | (2.322.831) | (6.440.083) | (1.690.096) | (5.049.325) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 18 – Otras obligaciones

(a) Composición

| INDIVIDUAL | | | |
|--|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (s)) | 30/09/2012 (Nota 3 (s)) |
| Cobranza y recaudaciones de tributos y similares | 1.035.939 | 258.984 | 758.862 |
| Cartera de Cambio (Nota 9 (c)) | 48.296 | 93.105 | 60.821 |
| Sociales y estatutarias | 1.575.527 | 5.660.303 | 1.764.690 |
| Fiscales y previsionales (Nota 18 (b)) | 1.882.801 | 1.819.106 | 1.527.327 |
| Negociación e intermediación de valores | 24.343 | 5.075 | 45.647 |
| Recursos para destinación específica (Nota 18 (c)) | 8.724.299 | 7.629.604 | 6.773.906 |
| Deudas subordinadas (Nota 18 (d)) | 12.022.958 | 12.190.735 | 12.016.184 |
| Instrumentos híbridos de capital y deuda (Nota 18 (e)) | 36.977.813 | 28.452.993 | 27.889.010 |
| Diversas (Nota 18 (f)) | 42.035.361 | 34.665.808 | 33.062.153 |
| Total | 104.327.337 | 90.775.713 | 83.898.600 |
| Pasivo corriente | 56.014.362 | 50.958.435 | 43.813.921 |
| Pasivo no corriente | 48.312.975 | 39.817.278 | 40.084.679 |

| CONSOLIDADO | | | |
|--|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (s)) | 30/09/2012 (Nota 3 (s)) |
| Cobranza y recaudaciones de tributos y similares | 1.035.939 | 258.984 | 758.862 |
| Cartera de Cambio (Nota 9 (c)) | 48.296 | 93.105 | 60.821 |
| Sociales y estatutarias | 1.575.527 | 5.660.303 | 1.764.690 |
| Fiscales y previsionales (Nota 18 (b)) | 2.073.195 | 1.973.675 | 1.627.735 |
| Negociación e intermediación de valores | 24.343 | 5.075 | 45.647 |
| Recursos para destinación específica (Nota 18 (c)) | 8.724.299 | 7.629.604 | 6.773.906 |
| Deudas subordinadas (Nota 18 (d)) | 12.022.958 | 12.190.735 | 12.016.184 |
| Instrumentos híbridos de capital y deuda (Nota 18 (e)) | 36.977.813 | 28.452.993 | 27.889.010 |
| Diversas (Nota 18 (f)) | 42.035.737 | 34.666.083 | 33.062.353 |
| Total | 104.518.107 | 90.930.557 | 83.999.208 |
| Pasivo corriente | 56.205.132 | 51.113.279 | 43.914.529 |
| Pasivo no corriente | 48.312.975 | 39.817.278 | 40.084.679 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Fiscales y previsionales

| INDIVIDUAL | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Tributos sobre salarios por pagar | 341.354 | 516.487 | 291.263 |
| Tributos sobre servicios por pagar | 177.985 | 168.785 | 146.461 |
| Tributos sobre beneficios por pagar | 204.550 | 162.283 | 117.559 |
| Impuesto a las ganancias | 25.840 | - | (1) |
| Contribución social | 13.360 | - | - |
| COFINS | 142.331 | 139.903 | 101.193 |
| PASEP | 23.019 | 22.380 | 16.367 |
| Tributos diferidos | 905.661 | 710.680 | 732.952 |
| Revaluación – edificaciones | 156.496 | 162.625 | 179.485 |
| Ajustes al valor de mercado - títulos p/ negociación | - | 493.389 | 491.715 |
| Ajustes al valor de mercado - hedge de flujo de efectivo | - | 3.861 | - |
| Contratos futuros | 693.363 | - | - |
| Otros | 55.802 | 50.805 | 61.752 |
| Prov. riesgos fiscales (Nota 30) | 253.251 | 260.871 | 239.092 |
| Total | 1.882.801 | 1.819.106 | 1.527.327 |
| Pasivo corriente | 1.726.305 | 1.656.481 | 1.347.842 |
| Pasivo no corriente | 156.496 | 162.625 | 179.485 |

| CONSOLIDADO | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Tributos sobre salarios por pagar | 341.354 | 516.487 | 291.263 |
| Tributos sobre servicios por pagar | 177.985 | 168.785 | 146.461 |
| Tributos sobre beneficios por pagar | 205.287 | 171.980 | 117.564 |
| Impuesto a las ganancias | 26.305 | 3 | (1) |
| Contribución social | 13.577 | 4.541 | 5 |
| COFINS | 142.376 | 144.137 | 101.193 |
| PASEP | 23.029 | 23.299 | 16.367 |
| Tributos diferidos | 1.095.318 | 855.552 | 833.355 |
| Revaluación – edificaciones | 156.496 | 162.625 | 179.485 |
| Ajustes al valor de mercado - títulos p/ negociación | - | 493.389 | 491.715 |
| Ajustes al valor de mercado - títulos disponibles para venta | 189.657 | 144.872 | 100.403 |
| Ajustes al valor de mercado - hedge de flujo de efectivo | - | 3.861 | - |
| Contratos futuros | 693.363 | - | - |
| Otros | 55.802 | 50.805 | 61.752 |
| Prov. riesgos fiscales (Nota 30) | 253.251 | 260.871 | 239.092 |
| Total | 2.073.195 | 1.973.675 | 1.627.735 |
| Pasivo corriente | 1.916.699 | 1.811.050 | 1.448.250 |
| Pasivo no corriente | 156.496 | 162.625 | 179.485 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c) Recursos para destinación específica

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Fondos y programas sociales | 7.648.127 | 5.893.513 | 5.796.095 |
| FGTS | 4.015.671 | 2.749.577 | 2.982.651 |
| Minha Casa Minha Vida | 2.508.051 | 2.209.705 | 2.090.689 |
| Programa de Subsidio a la Vivienda (PSH) | 265.334 | 266.760 | 318.131 |
| Programas de transferencia de renta | 255.349 | 204.836 | 181.364 |
| Otros fondos y programas | 603.722 | 462.635 | 223.260 |
| Fondos financieros y de desarrollo | 408.589 | 498.703 | 382.358 |
| PIS | 245.378 | 497.299 | 380.954 |
| FAT | 161.807 | - | - |
| FINSOCIAL | 1.404 | 1.404 | 1.404 |
| Operaciones con loterías | 667.583 | 1.237.388 | 595.453 |
| Total | 8.724.299 | 7.629.604 | 6.773.906 |

(d) Deudas subordinadas elegibles a capital

Parte de la deuda existente referente a las obligaciones de préstamos de CAIXA con el FGTS fue convertida en deuda subordinada, conforme a Resolución CMN nº 2.837/01, sucedida por la Resolución CMN nº 3.444/07.

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

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

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

Estas contrataciones presentan un saldo deudor de R\$ 12.022.958 (31/12/2012 – R\$ 12.190.735; 30/09/2012 – R\$ 12.016.184).

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

El Gobierno Nacional fue autorizado, por medio de la Orden Ejecutiva Provisional N° 347 del 22 de enero de 2007, convertida en la Ley n° 11.485/2007, para conceder crédito a CAIXA por valor de R\$ 5.200.000 en condiciones financieras y contractuales que permitan el encasillamiento de la operación como instrumento híbrido de capital y deuda, conforme a lo definido por la Resolución CMN n° 3.444/2007, objetivando la ampliación de sus límites operativos. La concesión fue formalizada el 24 de mayo de 2007, por medio de contrato particular celebrado entre el Gobierno Nacional y CAIXA, y el crédito financiero fue integrado el 13 de junio de 2007. El BACEN, por medio de Oficio Deorf/Cofin II 2007/5808, de 2 de julio de 2007, autorizó que CAIXA considerara los recursos contratados a la fecha como elegibles al nivel II de capital.

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

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

El 20 de septiembre de 2012, por medio de la Orden Ejecutiva Provisional n° 581, fue autorizada una nueva contratación de crédito entre CAIXA y el Gobierno Nacional, por el monto de hasta R\$13.000.000, bajo condiciones financieras y contractuales que permitan el encasillamiento de la operación como instrumento híbrido de capital y deuda. Los recursos apuntan a la ampliación de los márgenes operativos de CAIXA. El BACEN, por medio de los Oficios Deorf/Cofin II 09053/2012 y 09054/2012, autorizó que CAIXA considerara R\$ 3.850.472 como captación elegible a los Niveles I y II de Capital Regulatorio, a partir de septiembre de 2012; R\$ 4.413.201 a partir de octubre de 2012 y el restante a partir de la monetización de los títulos recibidos del Gobierno Nacional.

El 12 de junio de 2013, por medio de la Orden Ejecutiva Provisional n° 620, se autorizó una nueva contratación entre CAIXA y el Gobierno Nacional, por el monto de R\$ 8.000.000 como instrumento híbrido de capital y deuda. La operación fue realizada el 28 de junio de 2013 por medio de Letras del Tesoro Nacional, LTN con vencimiento de R\$2.000.000 en 2014, R\$ 1.000.000 en 2015 y R\$ 5.000.000 en 2016.

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Orden Ejecutiva Provisional n° 347/07 | 5.200.000 | 5.200.000 | 5.200.000 |
| Actualización monetaria e intereses – MP n° 347/07 | 2.254.841 | 1.849.933 | 1.826.148 |
| Medida provisoria n° 470/09 | 5.999.999 | 5.999.999 | 5.999.999 |
| Actualización monetaria e intereses – MP n° 470/09 | 1.796.262 | 2.125.600 | 1.855.152 |
| Medida provisoria n° 581/12 | 12.999.998 | 12.999.998 | 12.999.998 |
| Actualización monetaria e intereses – MP n° 581/12 | 623.830 | 277.463 | 7.713 |
| Orden Ejecutiva Provisional n° 620/13 | 8.000.000 | - | - |
| Actualización monetaria e intereses – MP n° 620/13 | 102.883 | - | - |
| Total | 36.977.813 | 28.452.993 | 27.889.010 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(f) Diversas

| INDIVIDUAL | | | |
|---|-------------------|----------------------------|----------------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (s)) | 30/09/2012 (Nota 3 (s)) |
| Provisiones para pagos a efectuar (Nota f.1) | 12.182.666 | 10.779.158 | 9.241.794 |
| Acreedores diversos - País (Nota f.2) | 12.157.568 | 9.504.385 | 8.798.671 |
| Provisiones para causas judiciales - demandas laborales (Nota 30) | 2.928.785 | 2.629.178 | 2.862.975 |
| Provisiones para causas judiciales - demandas civiles (Nota 30) | 3.058.517 | 3.511.622 | 3.484.400 |
| Provisiones para causas judiciales - otras (Nota 30) | 176.473 | 43.308 | 42.939 |
| Financiamientos inmobiliarios a liberar | 5.853.859 | 4.742.900 | 4.452.875 |
| Recursos vinculados a operaciones de crédito (1) | 294.926 | 352.091 | 371.019 |
| Recursos vinculados a cesión de crédito | 4.447.491 | 2.485.104 | 2.510.060 |
| Obligaciones por convenios | 513.137 | 258.503 | 451.253 |
| Obligaciones por contribuciones al SFH | 29.881 | 28.611 | 28.020 |
| Recursos del FGTS para amortizaciones | 292.151 | 205.722 | 194.320 |
| Valores por pagar a sociedades ligadas | 99.879 | 125.067 | 618.574 |
| Acreedores diversos Exterior | 28 | 159 | 5.253 |
| Total | 42.035.361 | 34.665.808 | 33.062.153 |
| Pasivo corriente | 42.035.361 | 34.665.808 | 33.062.153 |

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

| CONSOLIDADO | | | |
|---|-------------------|----------------------------|----------------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (s)) | 30/09/2012 (Nota 3 (s)) |
| Provisiones para pagos a efectuar (Nota f.1) | 12.183.044 | 10.779.433 | 9.241.994 |
| Acreedores varios - País (Nota f.2) | 12.157.568 | 9.504.385 | 8.798.671 |
| Provisiones para causas judiciales - demandas laborales (Nota 30) | 2.928.785 | 2.629.178 | 2.862.975 |
| Provisiones para causas judiciales - demandas civiles (Nota 30) | 3.058.517 | 3.511.622 | 3.484.400 |
| Provisiones para causas judiciales - otras (Nota 30) | 176.473 | 43.308 | 42.939 |
| Financiamientos inmobiliarios por liberar | 5.853.859 | 4.742.900 | 4.452.875 |
| Recursos vinculados a operaciones de crédito (1) | 294.926 | 352.091 | 371.019 |
| Recursos vinculados a cesión de crédito | 4.447.491 | 2.485.104 | 2.510.060 |
| Obligaciones por convenios | 513.137 | 258.503 | 451.253 |
| Obligaciones por contribuciones al SFH | 29.881 | 28.611 | 28.020 |
| Recursos del FGTS para amortizaciones | 292.149 | 205.722 | 194.320 |
| Valores a pagar a sociedades ligadas | 99.879 | 125.067 | 618.574 |
| Acreedores diversos Exterior | 28 | 159 | 5.253 |
| Total | 42.035.737 | 34.666.083 | 33.062.353 |
| Pasivo corriente | 42.035.737 | 34.666.083 | 33.062.353 |

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(f.1) Provisión para pagos por efectuar

| INDIVIDUAL | | | |
|--|-------------------|----------------------------|----------------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (s)) | 30/09/2012 (Nota 3 (s)) |
| Gastos de personal | 2.537.159 | 1.832.211 | 2.168.906 |
| Beneficios post-empleo - CPC 33 (Nota 32 (a)) | 7.913.878 | 7.354.728 | 5.550.756 |
| Salud CAIXA | 6.821.179 | 6.276.166 | 4.888.925 |
| Auxilio y canasta alimentación | 844.672 | 844.804 | 583.824 |
| PREVHAB | 39.942 | 47.570 | 43.476 |
| Planes de beneficios – plan de seguros de retiro privado | 208.085 | 186.188 | 34.531 |
| Pre-pago de crédito inmobiliario | 1.337.444 | 1.101.666 | 1.034.309 |
| Otros pagos | 394.185 | 490.553 | 487.823 |
| Total | 12.182.666 | 10.779.158 | 9.241.794 |

| CONSOLIDADO | | | |
|--|-------------------|----------------------------|----------------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (s)) | 30/09/2012 (Nota 3 (s)) |
| Gastos de personal | 2.537.537 | 1.832.486 | 2.169.106 |
| Beneficios post-empleo - CPC 33 (Nota 32 (a)) | 7.913.878 | 7.354.728 | 5.550.756 |
| Salud CAIXA | 6.821.179 | 6.276.166 | 4.888.925 |
| Auxilio y canasta alimentación | 844.672 | 844.804 | 583.824 |
| PREVHAB | 39.942 | 47.570 | 43.476 |
| Planes de beneficios – plan de seguros de retiro privado | 208.085 | 186.188 | 34.531 |
| Pre-pago de crédito inmobiliario | 1.337.444 | 1.101.666 | 1.034.309 |
| Otros pagos | 394.185 | 490.553 | 487.823 |
| Total | 12.183.044 | 10.779.433 | 9.241.994 |

(f.2) Acreedores diversos – País

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Tarjetas de crédito | 5.330.883 | 4.604.588 | 3.789.216 |
| Empresa Gestora de Activos (EMGEA) (1) | 246.862 | 253.687 | 257.881 |
| Proveedores | 883.457 | 755.547 | 699.135 |
| Adquisición de nóminas - valores por liberar | 574.915 | 495.448 | 516.575 |
| Crédito comercial – traspasos | 60.678 | 395.629 | 405.342 |
| Crédito inmobiliario – traspasos | 639.462 | 607.165 | 676.147 |
| Obligaciones con el Gobierno Nacional – traspasos | 37.368 | 35.247 | 34.563 |
| Otros acreedores – ahorro simplificado | 499.862 | 499.944 | 499.952 |
| Cuentas por pagar | 1.027.522 | 87.317 | 87.663 |
| Fondo Garantizador de Créditos – FGC | 43.033 | 34.669 | 33.510 |
| Valores por pagar – regalías (2) | 151.063 | - | - |
| Valores por reintegrar – prenda | 1.954.583 | 147.547 | 138.623 |
| Valores por apropiar (3) | 307.880 | 1.412.988 | 979.967 |
| Otros acreedores diversos | 400.000 | 174.609 | 680.097 |
| Total | 12.157.568 | 9.504.385 | 8.798.671 |

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

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 19 – Patrimonio neto

(a) Capital social

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

En su artículo 7º, instituyó el Capital Social por R\$ 22.054.802, exclusivamente integrado por el Gobierno Nacional.

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

Conforme a determinaciones de la Resolución CMN nº 2.099/1994 y reglamentaciones posteriores, que establecen los niveles mínimos de capital regulatorio para las instituciones financieras, en base a los volúmenes de sus operaciones, CAIXA presenta índice de un 17,03% (Nota 33 (b)), siendo 11% el mínimo exigido en Brasil.

(c) Reservas de revaluación y de utilidades

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

Las reservas de loterías son constituidas por el 100% del resultado de la administración de las loterías federales que le correspondan a CAIXA como ejecutora de estos servicios públicos para incorporación a su patrimonio neto, después de deducida la cuota asignada al Fondo para Desarrollo de Loterías. El Fondo para Desarrollo de Loterías tiene por objeto hacer las inversiones necesarias para la modernización de las loterías y gastos para su anuncio y publicidad, con arreglo a la legislación específica, quedando prohibida su aplicación al pago de gastos corrientes.

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Reservas de Revaluación | 407.673 | 423.165 | 453.130 |
| Reservas de Utilidades | 3.062.938 | 2.693.064 | 4.459.454 |
| Reserva legal | 1.826.357 | 1.669.327 | 1.508.342 |
| Reserva estatutaria – loterías | 1.141.143 | 928.299 | 644.551 |
| Reservas margen operativo | 95.438 | 95.438 | 2.306.561 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(d) Dividendos

Se aseguran dividendos sobre la utilidad neta ajustada de, como mínimo, 25% después de la determinación del resultado del período.

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

En 2013 se traspasó al Gobierno Nacional un monto de R\$ 3.000.000, a título de anticipo de dividendos.

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 30/09/2012 |
| Utilidad neta | 5.005.961 | 4.196.556 |
| Reserva legal | (1.826.357) | (1.508.341) |
| Realización de reserva | 21.620 | 19.767 |
| Reserva de loterías | (1.141.143) | (644.551) |
| Base para cálculo de los dividendos | 2.060.081 | 2.063.431 |
| Dividendos declarados | 1.005.647 | 1.116.621 |
| Interés del capital propio | 928.331 | 802.855 |
| Dividendos | 77.316 | 313.766 |

Nota 20 – Impuesto a las ganancias de la persona jurídica (IRPJ) y Contribución social sobre la utilidad neta (CSLL)

(a) Créditos tributarios

El rubro “créditos tributarios” tiene como valores relevantes:

- créditos de CSLL, referentes a los períodos de cálculo cerrados hasta diciembre de 1998, constituidos a la alícuota de 18%, teniendo como base el artículo 8° de la Orden Ejecutiva Provisional n° 2.158-35/2001;
- créditos de IRPJ, resultantes de quebrantos fiscales imprescriptibles acumulados y diferencias temporales, con la alícuota de 25%; créditos de CSLL originarios de quebrantos acumulados a compensar con ganancias futuras y diferencias temporales calculadas a partir de 1999, a la alícuota de 15%; y
- créditos de PASEP y COFINS de diferencias temporales resultantes de ajuste a valor de mercado de operaciones con títulos valores.

Los créditos tributarios tienen información coincidente en el estado financiero individual y consolidado, con excepción del rubro “Otros”, que presenta un monto de R\$ 1.830.587 (31/12/2012 – R\$ 1.485.753; 30/09/2012 R\$ 1.417.211) en el estado financiero consolidado.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| Créditos Tributarios | | | | | | | | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | | | 31/12/2012 | | | 30/09/2012 | | |
| | IRPJ | CSLL | Total | IRPJ | CSLL | Total | IRPJ | CSLL | Total |
| Provisión p/ cuentas de cobro dudoso | 6.690.034 | 3.880.112 | 10.570.146 | 5.769.665 | 3.326.970 | 9.096.635 | 5.399.336 | 3.100.486 | 8.499.822 |
| Provisión SFH | 780.690 | 468.414 | 1.249.104 | 753.805 | 452.283 | 1.206.088 | 757.225 | 454.335 | 1.211.560 |
| Provisión p/ causas judiciales | 1.600.713 | 960.428 | 2.561.141 | 1.609.686 | 965.811 | 2.575.497 | 1.655.807 | 993.484 | 2.649.291 |
| Otros | 1.194.115 | 636.672 | 1.830.787 | 972.020 | 513.711 | 1.485.731 | 927.493 | 489.708 | 1.417.201 |
| Provisión SALUD CAIXA - CPC 33 | 1.705.295 | 1.023.177 | 2.728.472 | 1.521.876 | 913.126 | 2.435.002 | 1.470.849 | 882.510 | 2.353.359 |
| Ajuste al valor de mercado – resultado | 426.562 | 255.937 | 682.499 | 186.784 | 112.071 | 298.855 | 191.928 | 115.157 | 307.085 |
| Ajuste al valor de mercado – patrimonio neto (disp. p/ venta) | 200.322 | 120.193 | 320.515 | 171.156 | 102.694 | 273.850 | 59.766 | 35.860 | 95.626 |
| Ajuste pérdidas actuariales CPC 33 | 144.779 | 86.867 | 231.646 | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal de las diferencias temporales | 12.742.510 | 7.431.800 | 20.174.310 | 10.984.992 | 6.386.666 | 17.371.658 | 10.462.404 | 6.071.540 | 16.533.944 |
| Quebranto fiscal de impuesto a las ganancias | 2.973.570 | - | 2.973.570 | 2.973.570 | - | 2.973.570 | 2.973.570 | - | 2.973.570 |
| Bajas hasta el período | (1.247.313) | - | (1.247.313) | (1.010.391) | - | (1.010.391) | (986.074) | - | (986.074) |
| Quebranto fiscal de contribución social hasta el año 2000 | - | 701.139 | 701.139 | - | 701.139 | 701.139 | - | 701.139 | 701.139 |
| Bajas hasta el período | - | (610.209) | (610.209) | - | (467.635) | (467.635) | - | (453.579) | (453.579) |
| Crédito a 18% - 1998 | - | 624.515 | 624.515 | - | 624.515 | 624.515 | - | 624.515 | 624.515 |
| Bajas hasta el período | - | (427.146) | (427.146) | - | (327.344) | (327.344) | - | (317.505) | (317.505) |
| Total | 14.468.767 | 7.720.099 | 22.188.866 | 12.948.171 | 6.917.341 | 19.865.512 | 12.449.900 | 6.626.110 | 19.076.010 |

| Créditos Tributarios | | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Descripción | 30/09/2013 | | | 31/12/2012 | | | 30/09/2012 | | |
| | PASEP | COFINS | Total | PASEP | COFINS | Total | PASEP | COFINS | Total |
| Ajuste al valor de mercado – resultado | 10.220 | 62.892 | 73.112 | 3.390 | 20.862 | 24.252 | 3.419 | 21.042 | 24.461 |
| Ajuste al valor de mercado – patrimonio neto (disp. p/ venta) | 5.462 | 33.615 | 39.077 | 4.667 | 28.720 | 33.387 | 1.630 | 10.029 | 11.659 |
| Total | 15.682 | 96.507 | 112.189 | 8.057 | 49.582 | 57.639 | 5.049 | 31.071 | 36.120 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

CAIXA realiza semestralmente un estudio técnico en cuanto a la expectativa de realización de créditos tributarios a 10 años. Los valores calculados en el estudio al 30 de junio de 2013 se desglosan a continuación:

| VALOR CONTABLE | | | | | |
|--------------------|--|---|----------------------|---------------------|-------------------|
| Año de realización | Quebranto fiscal de impuesto a las ganancias | Quebranto fiscal de contribución social - 15% | Crédito a 18% - 1998 | Diferencia Temporal | TOTAL |
| 2013 | 234.346 | 121.816 | 104.063 | 7.707.542 | 8.167.767 |
| 2014 | 447.145 | - | 114.926 | 5.468.417 | 6.030.488 |
| 2015 | 699.502 | - | - | 432.218 | 1.131.720 |
| 2016 | 395.876 | - | - | 419.232 | 815.108 |
| 2017 | - | - | - | 413.838 | 413.838 |
| 2018 a 2022 | - | - | - | 2.070.721 | 2.070.721 |
| Total | 1.776.869 | 121.816 | 218.989 | 16.511.968 | 18.629.642 |

| VALOR ACTUAL | | | | | |
|--------------------|---------------------------------------|--|----------------------|---------------------|-------------------|
| Año de realización | Quebranto de impuesto a las ganancias | Quebranto de contribución social - 15% | Crédito a 18% - 1998 | Diferencia temporal | TOTAL |
| 2013 | 231.881 | 120.535 | 102.968 | 7.626.472 | 8.081.856 |
| 2014 | 415.829 | - | 106.877 | 5.085.432 | 5.608.138 |
| 2015 | 610.236 | - | - | 377.061 | 987.297 |
| 2016 | 323.368 | - | - | 342.446 | 665.814 |
| 2017 | - | - | - | 316.517 | 316.517 |
| 2018 a 2022 | - | - | - | 1.372.940 | 1.372.940 |
| Total | 1.581.314 | 120.535 | 209.845 | 15.120.868 | 17.032.562 |

(b) Movimiento del crédito tributario

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

| Movimiento del crédito tributario | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|
| Descripción | Valor Bruto | Provisión | Total |
| Saldo al 31/12/2012 | 19.923.151 | (3.484.346) | 16.438.805 |
| Constitución de Diferencias Temporales en el Período | 2.179.091 | - | 2.179.091 |
| Reversa de Provisión | 345.249 | (345.249) | - |
| Constitución PASEP/COFINS | 48.860 | - | 48.860 |
| Constitución sobre Títulos Disponibles para Venta | 52.355 | - | 52.355 |
| Const. Cred. Tributario Pérdida Actuarial CPC 33 | 231.646 | - | 231.646 |
| Realización del Crédito Tributario IRPJ | (236.922) | - | (236.922) |
| Realización del Crédito Tributario CSLL | (142.574) | - | (142.574) |
| Baja de Crédito Tributario - Año 2002 MP 2.158-35/01 | (99.801) | - | (99.802) |
| Constitución de Crédito de quebranto fiscal | - | - | - |
| Saldo al 30/09/2013 | 22.301.055 | (3.829.595) | 18.471.459 |
| Saldo al 30/09/2012 | 19.112.130 | (4.160.858) | 14.951.272 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c) Estado del cálculo de los cargos con impuesto a las ganancias y contribución social

| Descripción | INDIVIDUAL | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | 2013 | | | | 2012 | | | |
| | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | |
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Resultado antes de los tributos y participaciones | 1.707.674 | 1.707.674 | 4.803.789 | 4.803.789 | 1.181.323 | 1.181.323 | 3.963.069 | 3.963.069 |
| Cargo IRPJ (25%) y CSLL (15%) | (426.916) | (256.148) | (1.200.933) | (720.565) | (295.324) | (177.198) | (990.749) | (594.460) |
| Efectos tributarios adiciones y exclusiones | 133.341 | 78.272 | 36.545 | 20.524 | 147.688 | 87.042 | 214.692 | 127.630 |
| Interés del capital propio | 77.372 | 46.424 | 232.083 | 139.250 | 62.698 | 37.618 | 200.714 | 120.428 |
| Participación de los empleados en las utilidades | 47.502 | 28.501 | 142.580 | 85.548 | 88.660 | 53.196 | 162.017 | 97.210 |
| Activo fiscal diferido – Realización de quebrantos de impuesto a las ganancias y contribución social | 50.611 | 52.507 | 236.922 | 242.376 | (1.115) | (336) | 124.003 | 127.088 |
| Incentivo fiscal | 10.942 | - | 29.705 | - | 3.590 | - | 16.695 | - |
| Reserva de revaluación | 973 | 584 | 4.317 | 2.590 | 1.456 | 874 | 4.465 | 2.679 |
| Gasto corriente | (106.175) | (49.860) | (518.781) | (230.277) | 7.653 | 1.196 | (268.163) | (119.425) |
| Activo fiscal diferido | 301.039 | 158.322 | 1.161.226 | 538.567 | 269.625 | 164.715 | 967.531 | 494.277 |
| Diferencias temporales | 351.651 | 210.830 | 1.304.153 | 780.943 | 268.511 | 164.378 | 980.978 | 621.365 |
| Quebrantos fiscales de impuesto a las ganancias y contribución social a compensar con ganancias futuras | (50.612) | (30.886) | (142.927) | (142.574) | 1.114 | 197 | (13.447) | (74.758) |
| CSLL a 18% | - | (21.622) | - | (99.802) | - | 140 | - | (52.330) |
| Pasivo Fiscal Diferido | 27.730 | 16.638 | (111.402) | (66.841) | 50.212 | 30.127 | (120.415) | (72.249) |
| Gasto diferido/ajuste al valor de mercado | 27.730 | 16.638 | (111.402) | (66.841) | 50.212 | 30.127 | (120.415) | (72.249) |
| Imp. a las ganancias y contribución social del período | 222.594 | 125.100 | 531.043 | 241.449 | 327.490 | 196.038 | 578.953 | 302.603 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Descripción | 2013 | | | | 2012 | | | |
| | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | |
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Resultado antes de los tributos y participaciones | 1.709.897 | 1.709.897 | 4.806.704 | 4.806.704 | 1.182.019 | 1.182.019 | 3.967.504 | 3.967.504 |
| Cargo IRPJ (25%) y CSLL (15%) | (426.739) | (256.047) | (1.200.929) | (720.568) | (295.499) | (177.303) | (991.858) | (595.126) |
| Efectos tributarios adiciones y exclusiones | 14.347 | 7.534 | 36.543 | 20.523 | (312.208) | (188.928) | (245.205) | (148.338) |
| Interés del capital propio | 77.372 | 46.423 | 232.083 | 139.250 | 62.698 | 37.619 | 200.714 | 120.428 |
| Participación de los empleados en las utilidades | 47.502 | 28.501 | 142.580 | 85.548 | 88.661 | 53.196 | 162.017 | 97.210 |
| Activo fiscal diferido – Realización de quebrantos de impuesto a las ganancias y contribución social | 50.611 | 52.506 | 236.922 | 242.376 | 5.350 | 6.258 | 130.468 | 133.681 |
| Incentivo fiscal | 10.942 | - | 29.705 | - | 3.951 | - | 17.057 | - |
| Reserva de revaluación | 973 | 584 | 4.317 | 2.590 | 1.456 | 874 | 4.465 | 2.679 |
| Part. en afiliadas y controladas | 42.190 | 25.314 | 119.349 | 71.610 | 10.694 | 6.417 | 68.808 | 41.285 |
| Otros | 75.000 | 44.733 | (121.485) | (72.385) | 442.036 | 262.877 | 382.107 | 227.576 |
| Gasto corriente | (107.802) | (50.452) | (520.915) | (231.056) | 7.139 | 1.010 | (271.427) | (120.605) |
| Activo fiscal diferido | 301.035 | 158.322 | 1.161.224 | 538.567 | 269.628 | 164.716 | 967.537 | 494.279 |
| Diferencias Temporales | 351.647 | 210.829 | 1.304.151 | 780.943 | 268.514 | 164.379 | 980.984 | 621.367 |
| Quebrantos fiscales de impuesto a las ganancias y contribución social a compensar con ganancias futuras | (50.612) | (30.886) | (142.927) | (142.574) | 1.114 | 198 | (13.447) | (74.758) |
| CSLL a 18% | - | (21.621) | - | (99.802) | - | 139 | - | (52.330) |
| Pasivo Fiscal Diferido | 27.730 | 16.638 | (111.402) | (66.841) | 50.212 | 30.127 | (120.414) | (72.249) |
| Gasto diferido/ajuste al valor de mercado | 27.730 | 16.636 | (111.402) | (66.841) | 50.212 | 30.127 | (120.414) | (72.249) |
| Imp. a las ganancias y contribución social del período | 220.963 | 124.508 | 528.907 | 240.670 | 326.979 | 195.853 | 575.696 | 301.425 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 21 – Ingresos de la intermediación financiera

| CAIXA INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Resultado de operación de crédito | 12.478.545 | 33.303.779 | 8.652.587 | 25.190.200 |
| Operaciones comprometidas | 2.279.587 | 5.222.673 | 1.690.200 | 4.555.284 |
| Activos financieros mantenidos para negociación | 1.629.570 | 2.139.446 | 1.242.611 | 4.813.034 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 291.644 | 696.856 | 113.525 | 339.414 |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento | 912.294 | 3.610.889 | 1.368.842 | 4.452.285 |
| Resultado de instrumentos financieros derivados | 384.707 | 2.342.891 | (108.009) | (1.012.030) |
| Depósitos obligatorios ante el Banco Central | 1.393.641 | 3.493.136 | 1.071.349 | 3.388.003 |
| Créditos vinculados al SFH | 280.521 | 1.079.957 | 275.712 | 981.390 |
| Resultado con cambio | (138.764) | (324.250) | 4.912 | 14.434 |
| Otras | 177.456 | 363.898 | 105.365 | 248.185 |
| Total | 19.689.201 | 51.929.275 | 14.417.094 | 42.970.199 |

Nota 22 – Gastos de la intermediación financiera

| CAIXA INDIVIDUAL | | | | |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Operaciones con clientes | (6.293.300) | (16.231.013) | (4.495.570) | (13.268.252) |
| Operaciones con instituciones financieras | (9.655) | (49.553) | (178.980) | (462.286) |
| Operaciones comprometidas | (3.141.671) | (7.092.548) | (1.999.901) | (5.876.231) |
| Préstamos, cesiones y traspasos | (2.322.831) | (6.440.083) | (1.690.096) | (5.049.325) |
| Depósitos especiales y fondos y programas | (240.111) | (832.546) | (177.015) | (620.056) |
| Previsiones p/ cuentas de cobro dudoso | (2.355.391) | (6.677.020) | (1.944.221) | (5.579.217) |
| Otras | (62.587) | (155.727) | (14.203) | (14.203) |
| Total | (14.425.546) | (37.478.490) | (10.499.986) | (30.869.570) |

| CONSOLIDADO | | | | |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Operaciones con clientes | (6.287.527) | (16.221.760) | (4.495.487) | (13.267.232) |
| Operaciones con instituciones financieras | (9.655) | (49.553) | (178.980) | (462.286) |
| Operaciones comprometidas | (3.139.833) | (7.084.415) | (1.995.718) | (5.851.462) |
| Préstamos, cesiones y traspasos | (2.322.831) | (6.440.083) | (1.690.096) | (5.049.325) |
| Depósitos especiales y fondos y programas | (240.111) | (832.546) | (177.015) | (620.056) |
| Previsiones p/ cuentas de cobro dudoso | (2.355.391) | (6.677.020) | (1.944.221) | (5.579.217) |
| Otras | (62.587) | (155.727) | (14.203) | (14.203) |
| Total | (14.417.935) | (37.461.104) | (10.495.720) | (30.843.781) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 23 – Ingresos de prestación de servicios y rentas de tarifas bancarias**a) Ingresos de prestación de servicios**

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Rentas de tarjetas | 313.211 | 908.600 | 208.269 | 637.930 |
| Operaciones de crédito y garantías dadas | 409.947 | 1.287.870 | 396.481 | 1.145.272 |
| Cobranza | 153.465 | 434.733 | 132.460 | 392.086 |
| Recaudaciones | 528.609 | 1.586.789 | 477.880 | 1.380.593 |
| Fondos de inversiones y carteras administradas | 366.475 | 1.015.541 | 298.256 | 819.819 |
| Cuenta corriente | 24.087 | 82.987 | 30.642 | 103.739 |
| Tesoro Nacional y administración de fondos sociales | 1.356.608 | 3.822.012 | 1.234.354 | 3.497.735 |
| Programa de transferencia de renta | 91.677 | 268.485 | 76.320 | 215.571 |
| Prestados a ligadas | 166.315 | 429.781 | 122.329 | 398.769 |
| Otros servicios | 71.602 | 219.788 | 78.252 | 232.760 |
| Total | 3.481.996 | 10.056.586 | 3.055.243 | 8.824.274 |

b) Rentas de Tarifas Bancarias

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Rentas de tarjetas | 86.321 | 236.166 | 60.738 | 175.414 |
| Operaciones de crédito y catastro | 185.887 | 528.114 | 174.227 | 509.333 |
| Paquete de servicios | 337.633 | 899.731 | 255.034 | 704.715 |
| Cuentas de depósito | 79.578 | 214.239 | 66.796 | 187.975 |
| Transferencia de recursos | 34.741 | 98.298 | 29.591 | 83.249 |
| Otras | 2.781 | 7.615 | 2.576 | 8.513 |
| Total | 726.941 | 1.984.163 | 588.962 | 1.669.199 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 24 – Gastos con personal

| Descripción | INDIVIDUAL | | | |
|---------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Utilidades | (2.500.026) | (7.246.965) | (2.050.742) | (6.080.216) |
| Sueldos y utilidades | (2.229.073) | (6.618.360) | (1.952.848) | (5.711.486) |
| Indemnizaciones laborales | (270.953) | (628.605) | (97.894) | (368.730) |
| Beneficios | (486.435) | (1.404.249) | (303.102) | (895.483) |
| Cargas sociales: | (910.104) | (2.668.502) | (799.906) | (2.317.249) |
| FGTS | (170.233) | (498.614) | (150.404) | (437.201) |
| Previsión social | (528.422) | (1.543.665) | (468.138) | (1.346.143) |
| Prev. complementaria | (160.414) | (477.660) | (136.375) | (403.925) |
| Otros cargos | (51.035) | (148.563) | (44.989) | (129.980) |
| Otros | (59.748) | (150.547) | (50.235) | (129.033) |
| Total | (3.956.313) | (11.470.263) | (3.203.985) | (9.421.981) |

| Descripción | CONSOLIDADO | | | |
|---------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Utilidades | (2.500.322) | (7.247.865) | (2.051.180) | (6.081.205) |
| Sueldos y utilidades | (2.229.369) | (6.619.260) | (1.953.286) | (5.712.475) |
| Indemnizaciones laborales | (270.953) | (628.605) | (97.894) | (368.730) |
| Beneficios | (486.435) | (1.404.248) | (303.102) | (895.483) |
| Cargas sociales: | (910.206) | (2.668.830) | (800.023) | (2.317.532) |
| FGTS | (170.255) | (498.682) | (150.428) | (437.255) |
| Previsión social | (528.482) | (1.543.860) | (468.211) | (1.346.312) |
| Prev. complementaria | (160.428) | (477.702) | (136.388) | (403.966) |
| Otros cargos | (51.041) | (148.586) | (44.996) | (129.999) |
| Otros | (59.701) | (150.566) | (50.310) | (129.145) |
| Total | (3.956.664) | (11.471.509) | (3.204.615) | (9.423.365) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 25 – Otros gastos administrativos

| Descripción | INDIVIDUAL | | | |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Comunicaciones | (166.411) | (462.268) | (143.958) | (465.525) |
| Mantenimiento y conservación de bienes | (207.857) | (604.763) | (250.264) | (663.337) |
| Agua y energía | (64.207) | (211.376) | (64.576) | (208.419) |
| Arriendos y alquiler de bienes | (288.835) | (842.798) | (224.396) | (666.589) |
| Gastos de material | (57.412) | (155.559) | (56.794) | (173.797) |
| Procesamiento de datos | (259.892) | (800.681) | (232.886) | (703.538) |
| Promociones y relaciones públicas | (71.130) | (218.244) | (52.773) | (123.309) |
| Propaganda y publicidad | (110.717) | (253.905) | (108.814) | (301.226) |
| Servicios del sistema financiero | (94.483) | (268.943) | (81.375) | (234.043) |
| Servicios de terceros | (343.771) | (999.443) | (294.484) | (824.359) |
| Servicios especializados | (161.654) | (429.828) | (134.069) | (356.183) |
| Servicios de vigilancia y seguridad | (217.016) | (562.250) | (176.838) | (522.066) |
| Depreciación y amortización | (298.690) | (870.466) | (255.835) | (675.765) |
| Otras administrativos | (106.876) | (283.117) | (89.114) | (225.224) |
| Total | (2.448.951) | (6.963.641) | (2.166.176) | (6.143.380) |

| Descripción | CONSOLIDADO | | | |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Comunicaciones | (166.411) | (462.268) | (143.958) | (465.525) |
| Mantenimiento y conservación de bienes | (207.857) | (604.763) | (250.264) | (663.337) |
| Agua y energía | (64.207) | (211.376) | (64.576) | (208.419) |
| Arriendos y alquiler de bienes | (288.835) | (842.798) | (224.396) | (666.589) |
| Gastos de material | (57.412) | (155.559) | (56.794) | (173.797) |
| Procesamiento de datos | (259.892) | (800.681) | (232.886) | (703.538) |
| Promociones y relaciones públicas | (71.130) | (218.245) | (52.773) | (123.309) |
| Propaganda y publicidad | (110.717) | (253.905) | (108.814) | (301.226) |
| Servicios del sistema financiero | (94.483) | (268.943) | (81.375) | (234.043) |
| Servicios de terceros | (343.771) | (999.443) | (294.484) | (824.359) |
| Servicios especializados | (161.861) | (431.041) | (134.428) | (360.186) |
| Servicios de vigilancia y seguridad | (217.016) | (562.249) | (176.838) | (522.066) |
| Depreciación y amortización | (298.690) | (870.466) | (255.835) | (675.765) |
| Otras administrativos | (106.888) | (283.757) | (89.269) | (225.596) |
| Total | (2.449.170) | (6.965.494) | (2.166.690) | (6.147.755) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 26 – Otros ingresos operativos

| Descripción | INDIVIDUAL | | | |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Comisiones y tasas s/ operaciones | 1.300.796 | 3.898.543 | 1.100.340 | 2.740.009 |
| Recuperación de Gastos | 433.507 | 1.551.488 | 243.368 | 684.738 |
| Reversión de otras Provisiones operativas | 559.150 | 1.406.190 | 327.613 | 1.066.359 |
| Ingresos de tarjetas de crédito | 10.718 | 23.666 | 36.352 | 112.461 |
| Ingresos de dividendos | 2.925 | 4.902 | 81 | 1.379 |
| Actualización de depósitos en garantía | 132.566 | 370.059 | 123.450 | 414.539 |
| Rentas de créditos específicos | 13.085 | 34.324 | 11.041 | 89.882 |
| Resultado de actualización a valor de mercado hedge (1) | (330.383) | - | - | - |
| Ingresos de loterías | 52.271 | 57.985 | 21.106 | 108.162 |
| Reversión de gastos – repactación IHCD (2) | 193.283 | 193.283 | - | - |
| Otros ingresos operativos | 62.513 | 206.328 | 21.692 | 289.951 |
| Total | 2.430.431 | 7.746.768 | 1.885.043 | 5.507.480 |

| Descripción | CONSOLIDADO | | | |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Comisiones y tasas s/ operaciones | 1.300.796 | 3.898.543 | 1.100.340 | 2.740.009 |
| Recuperación de Gastos | 432.328 | 1.547.564 | 242.246 | 681.094 |
| Reversión de otras Provisiones operativas | 559.150 | 1.406.189 | 327.613 | 1.066.359 |
| Ingresos de tarjetas de crédito | 10.718 | 23.665 | 36.352 | 112.461 |
| Ingresos de dividendos | 12.648 | 24.306 | 8.634 | 17.550 |
| Actualización de depósitos en garantía | 132.566 | 370.059 | 123.450 | 414.539 |
| Rentas de créditos específicos | 13.085 | 34.324 | 11.041 | 89.882 |
| Resultado de actualización a valor de mercado hedge (1) | (330.383) | - | - | - |
| Ingresos de loterías | 52.271 | 57.985 | 21.106 | 108.162 |
| Reversión de gastos – repactación IHCD (2) | 193.283 | 193.283 | - | - |
| Otros ingresos operativos | 62.586 | 203.530 | 21.693 | 286.901 |
| Total | 2.439.048 | 7.759.448 | 1.892.475 | 5.516.957 |

(1) Reversión de ingreso verificada en el 1º semestre de 2013, surgido de los efectos contables relacionados con el cambio del criterio de clasificación del instrumento financiero derivado destinado a la protección de la captación externa, el hedge contable dejó de ser clasificado como hedge de flujo de efectivo y pasó a ser clasificado como hedge de valor razonable o de riesgo de mercado (Nota 3 (f)).

(2) Reversión de gasto del 1º semestre de 2013 surgido de repactación de la tasa contratada de contrato de Instrumento Híbrido de Capital y Deuda.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 27 – Otros gastos operativos

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| FCVS por cobrar - Provisión/pérdidas | (169.826) | (544.395) | (142.797) | (248.334) |
| Obligaciones con Fondos y programas | (82.198) | (232.831) | (41.477) | (145.178) |
| Inst. híbrido de capital y deuda – AM | (558.583) | (2.065.399) | (357.218) | (1.202.186) |
| Gastos con tarjeta | (271.173) | (726.890) | (250.899) | (647.459) |
| Gastos con loterías | (48.087) | (143.823) | (38.569) | (122.299) |
| Gastos con casas de lotería y socios comerciales (1) | (520.324) | (1.522.740) | (441.585) | (1.228.413) |
| FGTS - Recaudación/pago | (122.634) | (362.460) | (114.777) | (342.921) |
| Servicios automatizados | (56.688) | (162.477) | (39.495) | (113.617) |
| Apalancamiento de negocios | (90.167) | (235.405) | (45.037) | (144.815) |
| Gestión financ. c/ Fondo de previsión | (81.466) | (233.684) | (75.191) | (217.690) |
| Operaciones de Financiaciones Inmobiliarias | (148.947) | (386.210) | (141.801) | (319.423) |
| Valor llave en la adquisición de carteras comerciales | (64.142) | (167.694) | (20.836) | (57.451) |
| Descuentos de operaciones de crédito | (75.875) | (237.796) | (115.060) | (317.938) |
| Actualiz. monetaria s/ restitución y recogidas | (1.261) | (1.408) | (51) | (75) |
| Título en el exterior – actualización a valor de mercado | 83.250 | 43.592 | - | - |
| Fondo de inversión del FGTS | (8.415) | (14.776) | (7.901) | (21.066) |
| Créditos administrados por terceros | (18.047) | (37.390) | (9.995) | (30.132) |
| Gastos Provisiones operativas | (174.860) | (406.023) | (75.967) | (345.306) |
| Provisión para causas judiciales | (419.953) | (792.759) | (15.279) | (368.791) |
| Condenaciones judiciales | (24.709) | (78.045) | (42.134) | (101.639) |
| Beneficios sociales | (23.111) | (65.299) | (19.844) | (56.058) |
| Beneficio post-empleo | (175.996) | (527.988) | (148.094) | (445.191) |
| Otras | (245.909) | (618.493) | (216.671) | (602.756) |
| Total | (3.299.121) | (9.520.393) | (2.360.678) | (7.078.738) |

(1) Aglutinación de los rubros "Corresponsal no Bancario" y "Gastos Revendedor Lotérico" anunciados separadamente en septiembre de 2012.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 28 – Resultado no operativo

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|--|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulad o septiembre | 3º trimestre | Acumulad o septiembre |
| Ingresos no operativos | 141.190 | 327.634 | 84.254 | 187.078 |
| Utilidad en la enajenación de valores y bienes | 103.283 | 157.810 | 34.946 | 93.503 |
| Enajenación de bienes inmuebles | 9.534 | 94.889 | 7.834 | 21.903 |
| Sobrante de efectivo no reclamado | 11.054 | 30.385 | 7.528 | 22.223 |
| Ganancias de capital con ajuste de valores pendientes | 540 | 4.605 | 404 | 409 |
| Multas y penalidades | 5.456 | 19.095 | 3.849 | 13.451 |
| Reversión de pérdidas en inversiones permanentes valuadas al costo | 7.644 | 12.003 | 22.167 | 22.167 |
| Otros ingresos no operativos | 3.679 | 8.847 | 7.526 | 13.422 |
| Gastos no operativos | (115.590) | (316.733) | (125.907) | (320.878) |
| Devaluación de otros valores y bienes | (2.464) | (6.150) | (1.134) | (3.188) |
| Indemnizaciones por pérdidas y daños | (55.276) | (128.418) | (41.327) | (95.181) |
| Pérdidas en inmuebles | (4.744) | (22.819) | (10.237) | (30.273) |
| Pérdida con extracción electrónica fraudulenta | (34.548) | (100.624) | (35.252) | (124.713) |
| Pérdida en la enajenación de valores y bienes | (5.127) | (14.031) | (3.390) | (9.099) |
| Pérdidas en tarjetas de crédito | (9.168) | (29.418) | (9.545) | (27.699) |
| Pérdidas en inversiones permanentes valuadas al costo | (587) | (1.601) | (22.134) | (22.139) |
| Pérdidas de capital | (1) | (4.394) | - | - |
| Otros Gastos no operativos | (3.675) | (9.278) | (2.888) | (8.586) |
| Total | 25.600 | 10.901 | (41.653) | (133.800) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 29 – Gastos tributarios

| Descripción | INDIVIDUAL | | | |
|--|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Contribución COFINS | (433.334) | (1.177.233) | (318.620) | (983.695) |
| PIS/PASEP | (70.417) | (191.300) | (51.776) | (159.850) |
| Impuesto sobre Servicios de Cualquier Naturaleza - ISS | (123.713) | (347.095) | (102.073) | (282.717) |
| Gastos con IPTU | (2.073) | (50.543) | (1.659) | (42.468) |
| Otros | (3.807) | 4.796 | (3.566) | (30.012) |
| Total | (633.344) | (1.761.375) | (477.694) | (1.498.742) |

| Descripción | CONSOLIDADO | | | |
|--|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Contribución COFINS | (433.387) | (1.177.323) | (318.625) | (983.707) |
| PIS/PASEP | (70.428) | (191.320) | (51.777) | (159.852) |
| Impuesto sobre Servicios de Cualquier Naturaleza - ISS | (123.713) | (347.095) | (102.073) | (282.717) |
| Gastos con IPTU | (2.073) | (50.543) | (1.659) | (42.468) |
| Otros | (3.807) | 4.790 | (3.566) | (30.386) |
| Total | (633.408) | (1.761.491) | (477.700) | (1.499.130) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 30 – Provisiones para causas judiciales

CAIXA forma parte de procesos judiciales y administrativos de naturaleza tributaria, civil y laboral, a consecuencia del curso normal de sus negocios. Basado en el parecer de los asesores jurídicos y tomando en cuenta que los procedimientos adoptados por CAIXA están de conformidad con las provisiones legales y reglamentarias, la Dirección entiende que las provisiones constituidas son suficientes para establecer la contingencia de los riesgos de eventuales fallos desfavorables en esos procesos, y que ningún proceso pendiente de fallo causaría individualmente un efecto material adverso significativo.

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

(a) Riesgo Probable:

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | |
|----------------------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 31/12/2012 | Acumulado septiembre de 2013 | | | 30/09/2013 | 30/09/2012 |
| | | Nuevas provisiones | Inclusiones de provisiones existentes | Reversiones/ Bajas | | |
| Demandas Fiscales (Nota 18 (b)) | 260.871 | 30.435 | 119.871 | (157.926) | 253.251 | 239.092 |
| INSS | 47.682 | 2.539 | 3.859 | (4.052) | 50.028 | 47.166 |
| ISS | 155.371 | 12.015 | 63.409 | (90.491) | 140.304 | 151.675 |
| Otros | 57.818 | 15.881 | 52.603 | (63.383) | 62.919 | 40.251 |
| Demandas Civiles (Nota 18 (f)) | 3.511.622 | 312.176 | 318.100 | (1.083.381) | 3.058.517 | 3.484.400 |
| Pérdidas y daños | 1.311.473 | 148.892 | 99.958 | (328.455) | 1.231.868 | 1.230.225 |
| Ahorro | 1.219.216 | 7.741 | 85.758 | (479.835) | 832.880 | 1.258.362 |
| Loterías | 11.586 | - | 924 | (905) | 11.605 | 8.903 |
| Crédito inmobiliario | 104.094 | 17.195 | 8.748 | (12.198) | 117.839 | 103.462 |
| Contingencia del FGTS | 865.253 | 138.348 | 122.712 | (261.988) | 864.325 | 883.448 |
| Demandas Laborales (Nota 18 (f)) | 2.629.178 | 378.416 | 456.498 | (535.307) | 2.928.785 | 2.862.975 |
| Otras (Nota 18 (f)) | 43.308 | 133.165 | - | - | 176.473 | 42.939 |
| Total | 6.444.979 | 854.192 | 894.469 | (1.776.614) | 6.417.026 | 6.629.406 |

(i) Juicios tributarios

Los juicios tributarios se refieren a tributos federales, estatales y municipales, tales como Impuesto a las ganancias, CPMF, CSLL, PASEP, Contribución de Mejora, Contribuciones Previsionales, IOF, ICMS, ITBI, IPTU, ISSQN, Tasas y Multas. CAIXA fue actuada por la fiscalía del Instituto Nacional del Seguro Social (INSS), que demandó la recaudación de contribuciones previsionales sobre pagos efectuados a sus empleados en el período de enero de 1982 a agosto de 1999, cuyos valores al 30 de septiembre de 2013 ascienden a R\$ 1.406.486 (30/09/2012 – R\$ 1.388.377), para las cuales la provisión constituida en base al historial de éxito y del escenario de la jurisprudencia, amparados en análisis técnico y jurídico reciente sobre la materia es de R\$50.028 (30/09/2012 – R\$ 47.165).

Las fiscalías municipales actuaron a CAIXA en diversos municipalidades de Brasil bajo la alegación de falta de pago o pago en defecto de ISS, cuyo valor total al 30 de septiembre de 2013 asciende a R\$ 517.658 (30/09/2012 - R\$ 337.545). A la luz del historial de éxito y del escenario de la jurisprudencia, amparados en análisis técnico y jurídico sobre la materia, redundó en la provisión presentemente constituida de R\$ 140.303 (30/09/2012 – R\$ 151.675).

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

CAIXA ha ido discutiendo ante el Tribunal Fiscal de la Nación (“Consejo de Contribuyentes de Brasil”) la materialidad del débito de CSLL a consecuencia de dos juicios de PERD/COMP no homologadas por R\$ 6.421 (30/09/2012 - R\$ 6.179), y en base en los pronunciamientos de la jurisprudencia sobre la materia, según el análisis de los consultores, se debe constituir una provisión integral del valor.

(ii) Juicios laborales y civiles

CAIXA es parte demanda en juicios iniciados por empleados, ex empleados propios o de prestadores de servicios y sindicatos, relacionados con la actividad laboral, planes de cargos, convenios colectivos, indemnizaciones, beneficios, jubilaciones, subsidiaridad. Al 30 de septiembre de 2013, CAIXA era parte demandada en aproximadamente 56 mil juicios laborales provisionados, iniciados por empleados y ex empleados, así como también por empleados de terceros prestadores de servicio y por sindicatos, relacionados con jornadas de trabajo, convenios colectivos, indemnizaciones, beneficios, planes previsionales y subordinación.

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

Los juicios civiles sujetos a provisiones al 30 de septiembre de 2013 representan cerca de 310 mil juicios relacionados con sus productos, operaciones y servicios, principalmente servicios bancarios, catastros restrictivos, financiación del crédito inmobiliario y loterías, entre otros.

Por lo general, los juicios tienen naturaleza indemnizatoria, patrimonial o moral, o cuestionan cláusulas contractuales, en su mayoría en cuanto a la tasa de interés y saldos deudores o remanentes de las operaciones de crédito contratadas.

Cuantitativamente, sobresalen las demandas que contestan los indexadores de planes económicos en operaciones activas y pasivas, principalmente depósitos en cuentas de ahorro que se encuentran provisionadas a los criterios descritos en la norma vigente. El resultado de dichos juicios depende de recursos que aguardan el fallo del Supremo Tribunal de Justicia – STJ y en el Supremo Tribunal Federal – STF. La referida decisión será vinculante para todos los casos relacionados que discutan la misma materia. El valor involucrado en esos juicios asciende, al 30 de septiembre de 2013, a aproximadamente R\$ 1,9 millones y se estableció una provisión, cuando tales juicios involucren probabilidad de pérdida considerada probable, por un monto total de R\$ 832 millones.

En lo que atañe a valores, desde el punto de vista de grupo de juicios, son financieramente significativos los juicios que cuestionan una reparación pretendida de daños a consecuencia de la restricción de liberación de recursos del FGTS para actividades de financiación inmobiliaria, ocurrido de acuerdo con las normas vigentes en la época. El valor relacionado con tales juicios asciende, al 30 de septiembre de 2013, a R\$ 10,7 mil millones y la provisión correspondiente, cuando tales procesos involucren probabilidad de pérdida considerada probable, asciende a R\$ 864 millones a la misma fecha.

CAIXA es parte en una acción revocatoria (proceso n° 00526287420068090051), iniciada por Encol S.A., que busca la cancelación de una venta de inmueble para FUNCEF y de un contrato de préstamo. En tal proceso se requiere la devolución de los valores desembolsados en el marco del referido contrato de préstamo. Se dictó a CAIXA fallo desfavorable, así como también resultó desfavorable su apelación, que actualmente aguarda el fallo del recurso especial por el STJ. El valor involucrado en tal proceso asciende a R\$ 117 millones al 30 de septiembre de 2013, y se constituyó una provisión por el mismo valor basado en un reciente análisis técnico y jurídico sobre la perspectiva probable de pérdida en este caso.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Riesgo posible

Basado en la Resolución CMN n° 3.823/2009, las contingencias clasificadas como de pérdidas posibles no requieren de constitución de provisión:

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Demandas Fiscales | 4.676.991 | 4.761.175 | 4.729.583 |
| Demandas Civiles | 2.207.113 | 2.172.118 | 2.157.149 |
| Demandas Laborales | 51.154 | 49.449 | 39.846 |
| Total | 6.935.258 | 6.982.742 | 6.926.578 |

(i) Juicios tributarios

CAIXA fue actuada por la Dirección General Impositiva de Brasil bajo el argumento de insuficiencia en el pago del PIS/PASEP relativo al período de enero de 1991 a diciembre de 1995, época en que estaban vigentes los Decretos Ley n° 2.445 y 2.449/1988, y compensación, supuestamente indebida, de pagos efectuados en exceso en el período de enero de 1992 a mayo de 1993. CAIXA interpuso recurso de apelación en contra de la referida demanda en el ámbito administrativo, logrando admisión parcial en cuanto a los argumentos presentados en el procedimiento de apremio fiscal, por lo que decidió iniciar una acción buscando el reconocimiento de la nulidad del acta, con el respectivo depósito del monto total discutido. La dirección de CAIXA, en base a la opinión de sus consultores jurídicos, clasificó esta actuación como probabilidad de pérdida posible. Los valores discutidos corresponden a R\$ 667.691 de principal, R\$500.768 de multa y R\$ 3.171.574 de intereses, que ascienden a R\$ 4.340.033 al 30 de septiembre de 2013 (30/09/2012 – R\$ 4.245.553).

CAIXA es parte demandada en 37 juicios relacionados con impuesto a las ganancias, CPMF, CSLL, Contribuciones Previsionales e ISSQN e ICMS, que, de acuerdo con el análisis de los consultores jurídicos, se consideraron como probabilidad de pérdida posible y ascienden a R\$ 336.958 al 30 de septiembre de 2013 (30/09/2012 – R\$ 484.030).

(ii) Juicios civiles

Se inició una demanda en grupo contra CAIXA y el Gobierno Nacional en relación con la declaración de nulidad de la cláusula 7 del término de rescisión que extinguió el Plan Especial de Beneficios administrados por Caixa Seguradora S.A. (ex SASSE); la condena de CAIXA a restituir a las arcas fiscales la diferencia entre los saldos de los recursos cuya titularidad fue asumida por CAIXA el 01/11/2002 y el valor que acordó llamar "sobrante de reserva", así como restituir a los asistidos el valor del "sobrante de reserva" a la fecha de la extinción del Plan de Beneficios. De acuerdo con el análisis de los consultores jurídicos, la probabilidad de pérdida es posible, y el monto de repercusión económica implicando todos los pedidos en el marco del juicio asciende a R\$ 1.157.097 al 30 de septiembre de 2013.

(c) Composición de los depósitos judiciales

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Demandas Fiscales | 8.358.256 | 7.869.183 | 7.759.785 |
| Demandas Civiles | 656.312 | 592.193 | 617.875 |
| Demandas Laborales | 2.096.934 | 1.881.421 | 1.775.120 |
| Total | 11.111.502 | 10.342.797 | 10.152.780 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 31 – Partes vinculadas

(a) Transacciones con partes vinculadas

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

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

- Banco PAN S.A.;
- Caixa Seguros Holding S.A.;
- Secretaría del Tesoro Nacional - STN y
- Fundación de los Empleados de Bancos Públicos - FUNCEF.

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

| ACTIVOS | | | |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Inversiones en depósitos interbancarios | 3.540.030 | 2.789.541 | 2.022.648 |
| Banco PAN | 3.540.030 | 2.789.541 | 2.022.648 |
| Inversiones en operaciones comprometidas | - | 499.992 | - |
| Banco PAN | - | 499.992 | - |
| Ingresos por cobrar | 2.113.728 | 1.952.475 | 2.169.132 |
| Caixa Seguros Holding S.A. | 310 | 334 | 407 |
| STN – Secretaría del Tesoro Nacional | 2.113.418 | 1.952.141 | 2.168.725 |
| Créditos adquiridos | 6.879.978 | 3.662.652 | 2.878.431 |
| Banco PAN | 6.879.978 | 3.662.652 | 2.878.431 |
| Total | 12.533.736 | 8.904.660 | 7.070.211 |

| PASIVOS | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Depósitos | 208.988 | 584.727 | 260.623 |
| Caixa Seguros Holding S.A. | 9.239 | 19.015 | 14.848 |
| FUNCEF | 1.420 | 879 | 1.615 |
| STN - Secretaría del Tesoro Nacional | 198.329 | 564.833 | 244.160 |
| Trasposos del país - instituciones oficiales | (1.595) | 16.528 | 1.117 |
| STN - Secretaría del Tesoro Nacional | (1.595) | 16.528 | 1.117 |
| Obligaciones diversas | 36.334 | 34.213 | 33.830 |
| STN - Secretaría del Tesoro Nacional | 36.334 | 34.213 | 33.830 |
| Total | 243.727 | 635.468 | 295.570 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

| INGRESOS | | | | |
|---|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3° trimestre | Acumulado septiembre | 3° trimestre | Acumulado septiembre |
| Ingresos de depósitos interbancarios | 82.541 | 189.976 | 40.053 | 128.724 |
| Banco PAN | 82.541 | 189.976 | 40.053 | 128.724 |
| Ingresos de prestación de servicios | 184.899 | 474.765 | 140.008 | 452.227 |
| Caixa Seguros Holding S.A. | 166.315 | 429.781 | 122.329 | 398.769 |
| STN – Secretaría del Tesoro Nacional | 18.584 | 44.984 | 17.679 | 53.458 |
| Otros ingresos operativos | 28.948 | 214.503 | 40.669 | 132.888 |
| STN – Secretaría del Tesoro Nacional | 28.948 | 214.503 | 40.669 | 132.888 |
| Total | 296.388 | 879.244 | 220.730 | 713.839 |

| GASTOS | | | | |
|---|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3° trimestre | Acumulado septiembre | 3° trimestre | Acumulado septiembre |
| Gastos administrativos – arriendos | (14.082) | (50.192) | (11.406) | (33.909) |
| FUNCEF | (14.082) | (50.192) | (11.406) | (33.909) |
| Otros gastos operativos | (809) | (2.355) | (756) | (2.415) |
| STN - Secretaría del Tesoro Nacional | (809) | (2.355) | (756) | (2.415) |
| Total | (14.891) | (52.547) | (12.162) | (36.324) |

(b) Remuneración de empleados y dirigentes

Los costos con remuneraciones y otros beneficios atribuidos al personal clave de la dirección (Directorio, Comisión Fiscalizadora, Consejo Directivo y Comité de Auditorías) se presentan a continuación:

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---------------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|
| Descripción | 2013 | | 2012 | |
| | 3° trimestre | Acumulado septiembre | 3° trimestre | Acumulado septiembre |
| Beneficios de corto plazo | 5.483 | 11.972 | 2.711 | 7.902 |
| Utilidades | 3.981 | 8.726 | 2.019 | 5.960 |
| Cargas sociales | 1.502 | 3.246 | 692 | 1.942 |

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 32 – Beneficios a empleados

(a) Composición de la provisión para beneficios a empleados

La provisión para beneficios a empleados tiene información coincidente en los estados individual y consolidado, con excepción del rubro “Beneficios de corto plazo – naturaleza salarial”, que asciende a R\$2.537.537 (31/12/2012 – R\$ 1.832.486 y 30/09/2012 – R\$ 2.169.106) en el estado consolidado.

| Provisión para beneficios a empleados | | | |
|---|-------------------|----------------------------|----------------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (s)) | 30/09/2012 (Nota 3 (s)) |
| Beneficios de corto plazo | 3.106.989 | 2.217.933 | 2.816.975 |
| Naturaleza salarial | 2.537.159 | 1.832.211 | 2.168.906 |
| Participación de los empleados en las utilidades | 569.830 | 385.722 | 648.069 |
| Beneficios post-empleo (Nota 18 (f.1)) | 7.913.878 | 7.354.728 | 5.550.756 |
| Salud CAIXA (cálculo actuarial) | 6.821.179 | 6.276.166 | 4.888.925 |
| Auxilio y canasta alimentación (cálculo actuarial) | 844.672 | 844.804 | 583.824 |
| PREVHAB (cálculo actuarial) | 39.942 | 47.570 | 43.476 |
| Planes de beneficios – plan de seguro de retiro privado | 208.085 | 186.188 | 34.531 |
| Total | 11.020.867 | 9.572.661 | 8.367.731 |

(a.1) Beneficios de corto plazo

Las provisiones relacionadas con beneficios de corto plazo se componen predominantemente por sueldos por pagar, aguinaldo, vacaciones, licencia adicional por antigüedad, bono de asistencia y participación de los empleados en las utilidades.

(a.2) Beneficios post-empleo:

- (i) CAIXA es patrocinadora de planes de seguro de retiro privado denominados “planes de beneficios”, administrados e implementados por la “Fundación de los Empleados de Bancos Públicos – FUNCEF”.
- (ii) CAIXA administra los compromisos con los asistidos EX-PREVHAB, relativos a beneficios post-empleo.
- (iii) Salud CAIXA es un programa instituido por CAIXA bajo la modalidad de autogestión y tiene por finalidad la atención médica, hospitalaria, de laboratorio, radiológica, odontológica, psicológica, de kinesiología, de fonoaudiología, de terapia ocupacional, nutricional y de servicios sociales, a los titulares (empleados y jubilados vinculados con la FUNCEF, PREVHAB, Fondo PMPP e INSS) y sus respectivos dependientes.
- (iv) El PAMS – Programa de Asistencia Médica Suplementaria es un beneficio concedido por CAIXA a los titulares y respectivos dependientes que se encuentran bajo interdicto. El PAMS fue instituido por CAIXA y es por ella administrado, bajo la modalidad de autogestión, ofreciendo cobertura médica, hospitalaria, odontológica y psicológica, con atención brindada por una red de profesionales acreditados, en el ámbito nacional, obedeciendo a las normas y las tablas de honorarios del PAMS.
- (v) CAIXA administra los beneficios post-empleo Auxilio Alimentación/Canasta alimentación.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Plano de beneficios – Plan de retiro de seguro privado

(b.1) REG/REPLAN

El plan, estructurado bajo la modalidad de Beneficio Definido, agrega los reglamentos instituidos en 1977 (REG) y 1979 (REPLAN), considerados como uno sólo plan, cuyo último cambio reglamentario ocurrió el 14 de junio de 2006.

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

(b.2) REB

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

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

(b.3) Nuevo Plan

El Plan de beneficios Nuevo Plan fue aprobado por el órgano competente el 16 de junio de 2006, y sus operaciones comenzaron el 1° de septiembre de 2006. Este plan está estructurado bajo la modalidad de Contribución Variable, con contribución definida en la fase de formación de reservas y beneficio definido en la etapa de recepción de beneficios y en los casos de riesgo – como invalidez y pensión por fallecimiento.

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

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

(b.4) Tasa de descuento aplicada

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

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

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

| Asunciones Demográficas | | | | | | |
|-------------------------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|--------------------|---------|
| Descripción | REG/REPLAN | | REB | | NUEVO PLAN | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Tasa de rotación | Experiencia FUNCEF | | Experiencia FUNCEF | | Experiencia FUNCEF | |
| Tabla de mortalidad | AT 2000 M | AT 2000 M | AT 2000 M | AT 2000 M | AT 2000 M | AT 83 M |
| | y | y | y | y | y | y |
| | AT 2000 F | AT 2000 F | AT 2000 F | AT 2000 F | AT 2000 F | AT 83 F |

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

| Conciliación del valor neto del activo (pasivo) del plan | | |
|--|--------------|----------------------------|
| Descripción | REG/REPLAN | |
| | CPC 33 | |
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (s)) |
| Valor actual de la obligación actuarial | (23.776.763) | (22.451.290) |
| Valor razonable de los activos del plan | 24.513.741 | 22.825.334 |
| Superávit/ (déficit) del plan | 736.977 | 374.044 |
| Ganancias/(pérdidas) actuariales no reconocidas | - | - |
| Valor razonable de derechos de reembolso de activos | - | - |
| Efecto del límite del techo de activo | 736.977 | 374.044 |
| Activo/ (pasivo) actuarial neto reconocido al cierre del ejercicio | - | - |

| Conciliación del valor neto del activo (pasivo) del plan | | |
|--|------------|----------------------------|
| Descripción | REB | |
| | CPC 33 | |
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (s)) |
| Valor actual de la obligación actuarial | (319.789) | (298.227) |
| Valor razonable de los activos del plan | 230.878 | 213.017 |
| Superávit/ (déficit) del plan | (88.911) | (85.210) |
| Ganancias/(pérdidas) actuariales no reconocidas | - | - |
| Valor razonable de derechos de reembolso de activos | - | - |
| Efecto del límite del techo de activo | - | - |
| Activo/ (pasivo) actuarial neto reconocido al cierre del ejercicio | (88.911) | (85.210) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| Conciliación del valor neto del activo (pasivo) del plan | | |
|--|------------|----------------------------|
| Descripción | NUEVO PLAN | |
| | CPC 33 | |
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (s)) |
| Valor presente de la obligación actuarial | (285.144) | (243.880) |
| Valor justo de los activos del plan | 157.582 | 142.901 |
| Superávit/ (déficit) del plan | (127.562) | (100.979) |
| Ganancias/(pérdidas) actuariales no reconocidas | - | - |
| Valor razonable de derechos de reembolso de activos | - | - |
| Efecto del límite del techo de activo | - | - |
| Activo/ (pasivo) actuarial neto reconocido al cierre del ejercicio | (127.562) | (100.979) |

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

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

(c) Plan de beneficios - Asistidos PREVHAB

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

(i) Principales asunciones utilizadas

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

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

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

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(d) Plan de Salud – Salud CAIXA y PAMS

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

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

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

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

El monto de la provisión actuarial obtenido por el cálculo a valor actual de todos los flujos de gastos asistenciales relativos a los actuales y futuros jubilados y pensionistas asciende a R\$ 6.821.179 (31/12/2012 – R\$ 6.276.166 y 30/09/2012 R\$ 4.888.925), mientras el gasto por el período acumulado hasta 30 de septiembre de 2013 asciende a R\$ 152.786 (30/09/2012 – R\$ 131.436).

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

Es un formato financiero en extinción y su vigencia se vincula a los interdictos pendientes de fallo y juicios.

(d.1) Reconocimiento de ganancias y pérdidas actuariales

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

| Asunciones utilizadas SALUD CAIXA - % | | |
|--|-----------------------|----------------------|
| Descripción | 2012 | 2011* |
| Tasa de intereses de descuento actuarial anual | 9,91 | 11,6 |
| Proyección de aumentos salariales - promedio anual | 2,89 | 2,89 |
| Proyección de aumentos real de los costos de salud (HCTR) promedio anual | 1,5 | 1,5 |
| Tasa de inflación promedio anual | 5,5 | 5,5 |
| Retorno real anual de los activos del plan | - | - |
| Tasa de rotación | 3,06 | 1,93 |
| Tabla de mortalidad | AT2000M y AT2000OF | AT2000M y AT2000F |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

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

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

(e) Auxilio Alimentación y Canasta alimentación

El valor mensual de los beneficios del Auxilio-Alimentación y Canasta alimentación proporcionados por CAIXA a los empleados y dirigentes es definido en septiembre de cada año. Para el período de septiembre de 2012 a agosto de 2013 el valor del auxilio-alimentación/comida asciende a R\$ 472,12 para la adquisición de comidas listas en restaurantes y similares. El auxilio canasta alimentación referente a septiembre de 2012 a agosto de 2013 asciende a R\$ 367,92 para la adquisición de productos alimentarios en supermercados o en establecimientos comerciales del mismo género.

El monto de la provisión actuarial obtenida por el cálculo a valor actual de todos los flujos de gastos relativos a los jubilados y pensionistas actuales y futuros con auxilio y canasta alimentación es de R\$ 854.862 (31/12/2012 – R\$ 627.977 y 30/09/2012 – R\$ 597.740) y el gasto para el período acumulado fue de R\$ 37.706 (30/09/2012 - R\$ 16.658).

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

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

| Conciliación del valor neto del activo (pasivo) del plan | | |
|--|------------|----------------------------|
| Auxilio y Canasta alimentación | | |
| Descripción | CPC 33 | |
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (s)) |
| Valor actual de la obligación actuarial | (837.021) | (844.804) |
| Valor razonable de los activos del plan | - | - |
| Superávit/ (déficit) del plan | (837.021) | (844.804) |
| Ganancias/(pérdidas) actuariales no reconocidas | - | - |
| Valor razonable de derechos de reembolso de activos | - | - |
| Efecto del límite del techo de activo | - | - |
| Activo/ (pasivo) actuarial neto reconocido al cierre del ejercicio | (837.021) | (844.804) |

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 33 – Gestión del riesgo corporativo

CAIXA adopta las mejores prácticas nacionales e internacionales para la gestión de los riesgos de crédito, de mercado, operativos, de liquidez, tasa de interés, concentración, contraparte, estratégicos, de reputación y socio-ambientales, incluyendo gestión activa de capital, en consonancia con los principios, valores, guías y límites establecidos por el Consejo de Administración.

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

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

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

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

(a) Basilea II

Las acciones necesarias para la implantación del Nuevo Acuerdo de Capitales de Basilea II son supervisadas por la Superintendencia Nacional de Riesgo Corporativo, vinculada con la Dirección de Riesgos y Vicepresidencia de Riesgos.

Las actividades realizadas buscan asegurar el perfeccionamiento, desarrollo, implementación y certificación de los modelos básicos/estandarizados e internos/avanzados de riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operativo, además de diversas acciones de capacitación de recursos humanos y diseminación de la cultura de gestión de riesgos en CAIXA.

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Exigencia de Capital Regulatorio

La tabla a continuación presenta el detalle del cálculo de la exigencia de capital reglamentario, conforme a las Resoluciones CMN nº 3.444/2007 y 3.490/2007, que definen la metodología de cálculo del Capital Regulatorio y del Capital Regulatorio Requerido:

| Cálculo del capital regulatorio requerido | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| PR – CAPITAL REGULADORIO (NIVEL I + NIVEL II - DEDUCCIONES) | 73.462.946 | 56.328.755 | 49.135.625 |
| NIVEL I | 40.910.253 | 28.689.489 | 25.101.991 |
| Patrimonio Neto | 26.573.796 | 25.056.944 | 22.460.365 |
| Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda Habilitados para Integrar el Nivel I del PR | 14.136.538 | 4.303.423 | 3.274.173 |
| Reservas de Revaluación | (407.673) | (423.165) | (453.130) |
| Créditos Tributarios Excluidos del Nivel I del PR | - | (154.673) | (154.673) |
| Activo Permanente Diferido | - | (2.425) | (5.852) |
| Ajuste a Valor de Mercado | 607.592 | (90.615) | (18.892) |
| Exceso de Crédito Tributario con Relación al PR de Nivel I | - | - | - |
| NIVEL II | 33.556.468 | 28.689.489 | 25.101.991 |
| Reservas de Revaluación | 407.673 | 423.165 | 453.130 |
| Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda | 21.733.429 | 15.984.974 | 12.613.786 |
| Instrumentos de Deuda Subordinada | 12.022.958 | 12.190.735 | 12.016.183 |
| Ajuste a Valor de Mercado | (607.592) | 90.615 | 18.892 |
| DEDUCCIONES DEL PR | (1.003.775) | (1.050.223) | (1.068.357) |
| Acciones emitidas por Instituciones Financieras | (1.003.182) | (1.048.975) | (1.067.193) |
| Participación en institución financiera en el exterior | (593) | (1.248) | (1.164) |
| CAPITAL REGULADORIO REQUERIDO (PRE) | 47.443.959 | 47.706.037 | 42.813.894 |
| Riesgo de Crédito (PEPR) | 45.115.029 | 45.140.008 | 40.526.291 |
| Riesgo de Mercado – Cartera de Negociación (PJUR, PCOM, PACS y PCAM) | 156.101 | 563.901 | 285.475 |
| Tasa de Interés – PJUR | 156.101 | 563.901 | 285.475 |
| Commodities – PCOM | - | - | - |
| Acciones – PACS | - | - | - |
| Cambio – PCAM | - | - | - |
| Riesgo Operativo (POPR) | 2.172.829 | 2.002.128 | 2.002.128 |
| Riesgo de Mercado – Cartera de no negociación (R_{BAN}) | 3.721.249 | 2.473.008 | 1.704.447 |
| MARGEN DE CAPITAL (PR - PRE) | 22.297.738 | 6.149.710 | 4.617.284 |
| ÍNDICE DE BASILEA (PR x 100) / (PRE / 0,11) | 17,03% | 12,99% | 12,62% |

(c) Basilea III

Dando seguimiento a la implementación de Basilea III en Brasil, fueron publicadas el 1º de marzo de 2013 las Resoluciones del Consejo Monetario Nacional – CMN nos. 4.192, 4.193 y 4.195, referentes a las nuevas reglas prudenciales que deberán ser observadas por las instituciones a partir de 01/10/2013. En las reglas de Basilea III, son modificados los componentes de gestión de capital, como Capital Regulatorio (PR por la sigla en portugués) y Capital Regulatorio Requerido (PRE, por la sigla en portugués).

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

El PR sigue correspondiendo a la suma del Nivel I y del Nivel II, sin embargo, el Nivel I es segregado en Capital Principal y Capital Complementario, habiendo adición de indicadores a ser observados, como el indicador de Nivel I y de Capital Principal, además del Índice de Basilea. Habrá también necesidad de observación de otros indicadores, como el Adicional de Capital Principal a partir de 2016.

$$PR = \text{NívelII} + \text{NívelIII}$$



$$PR = \text{Capital Pr incipal} + \text{CapitalCom plementar} + \text{NívelIII}$$

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

Gestión de Capital

La estructura de gestión de capital y el Proceso Interno de Evaluación y Adecuación del Capital – ICAAP están implementados en CAIXA con arreglo a la Resolución CMN n°. 3.988/11.

La Política de Gestión de Capital, aprobada por la Gerencia Alta, se anuncia en normativa interna y contiene procedimientos con el objeto de mantener capital compatible con los riesgos asumidos.

Los Informes de Gestión de Capital son enviados periódicamente al Comité de Riesgos englobando el Plan de Capital presupuestado en línea con el Plan Estratégico y el Plan de Negocios.

CAIXA considera que el proceso de gestión de capital debe abarcar el monitoreo y control del capital a través de la evaluación de la necesidad de capital para afrontar los riesgos a los cuales está expuesta, incluso en forma prospectiva, diseñando el plan de capital de acuerdo con los objetivos estratégicos en escenarios de normalidad y estrés. De esa manera, utiliza la gestión de riesgos y de capital para la toma de decisión en adhesión a las normas vigentes y mejores prácticas de mercado.

La evaluación de riesgos tiene en cuenta los riesgos de crédito, de mercado, operativo, de liquidez, de tasa de interés (Rban), de concentración, de contraparte, de reputación, estratégico y socioambiental.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es definido como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas asociadas con el incumplimiento por el tomador o contraparte de sus respectivas obligaciones financieras en los términos pactados en el instrumento contractual, la desvalorización de contratos de crédito originada del deterioro en la clasificación de riesgo del tomador, la reducción de ganancias o remuneraciones, las ventajas concedidas en la renegociación y a los costos de recuperación.

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

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

Medición del Riesgo de Mercado

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

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Value at Risk – VaR

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

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

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

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

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

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

Test de Estrés

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

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

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

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

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

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

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

Cartera de negociación

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

| Valor en Riesgo en Escenario de Normalidad ⁽¹⁾ | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Factores de Riesgo | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| PRE | 17.923 | 12.712 | 12.679 |
| Cupón IPCA | 11 | 5.985 | 112 |
| Cupón SELIC | 1 | (3) | (3) |
| Cupón TR | 3 | 6 | 5 |
| VaR con ED | 17.937 | 18.699 | 12.793 |

(1) Todos los valores presentados consideran el efecto de diversificación de la cartera.

Operaciones no clasificadas en la cartera de negociación

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

Buscando asegurar que el Capital Regulatorio (PR) sea suficiente para afrontar los riesgos de mercado asumidos por la CAIXA, el área de riesgo mide y evalúa el riesgo de tasas de interés de estas operaciones considerando su naturaleza, la complejidad de los productos y la dimensión de la exposición a este riesgo.

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

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Instrumentos Financieros – Valor de mercado

| Descripción | Valor Contable | | | Valor Ajustado a Mercado | | | Valores por Pagar o por Cobrar | | |
|---|----------------|-------------|-------------|--------------------------|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|-------------|
| | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 | 30/09/2013 | 31/12/2012 | 30/09/2012 |
| Comparativo entre los instrumentos financieros registrados en cuentas patrimoniales y su valor ajustado a mercado – ACTIVO | | | | | | | | | |
| Aplicaciones en Depósitos Interfinancieros | 5.948.633 | 3.078.676 | 2.389.868 | 5.946.637 | 3.078.687 | 2.102.581 | (1.996) | 11 | (287.287) |
| Aplicaciones en Operaciones Comprometidas | 83.957.873 | 72.104.596 | 93.192.743 | 83.947.417 | 72.104.596 | 93.160.941 | (10.456) | - | (31.802) |
| Títulos Valores e Instr. Financ. | 155.253.053 | 138.383.189 | 125.519.366 | 156.390.269 | 146.598.518 | 132.202.883 | 1.137.216 | 8.215.329 | 6.683.517 |
| Títulos para negociación | 96.388.471 | 75.544.510 | 67.200.479 | 96.388.471 | 75.544.510 | 67.200.479 | - | - | - |
| Títulos disponibles para venta | 17.314.794 | 16.568.060 | 14.348.919 | 17.314.794 | 16.568.060 | 14.348.919 | - | - | - |
| Títulos mantenidos hasta el vencimiento | 41.549.788 | 46.270.619 | 43.969.968 | 42.687.004 | 54.485.948 | 50.653.485 | 1.137.216 | 8.215.329 | 6.683.517 |
| Operaciones de Crédito, Arriendo Mercantil y Otros Créditos | 458.082.990 | 361.239.369 | 328.496.939 | 456.823.004 | 371.360.456 | 344.836.819 | (1.259.986) | 10.121.087 | 16.339.880 |
| Comercial | 161.955.379 | 124.413.843 | 109.540.268 | 169.776.369 | 139.088.074 | 127.776.605 | 7.820.990 | 14.674.231 | 18.236.337 |
| Vivienda | 254.269.614 | 205.788.891 | 190.558.002 | 250.356.631 | 203.587.803 | 191.103.116 | (3.912.983) | (2.201.088) | 545.114 |
| Infraestructura/Desarrollo | 33.279.197 | 23.536.769 | 21.890.185 | 28.111.204 | 21.184.713 | 19.448.614 | (5.167.993) | (2.352.056) | (2.441.571) |
| Otros Créditos | 8.578.800 | 7.499.866 | 6.508.484 | 8.578.800 | 7.499.866 | 6.508.484 | - | - | - |
| Comparativo entre los instrumentos financieros registrados en cuentas patrimoniales y su valor ajustado a mercado – PASIVO | | | | | | | | | |
| Captación de Recursos | 145.244.688 | 108.012.976 | 94.424.794 | 144.205.783 | 112.068.153 | 96.508.281 | (1.038.905) | 4.055.177 | 2.083.487 |
| CDB/RDB | 72.435.351 | 59.009.782 | 54.733.532 | 71.578.763 | 59.025.575 | 55.258.124 | (856.588) | 15.793 | 524.592 |
| LCI LH | 69.445.219 | 45.876.511 | 39.691.262 | 69.227.551 | 49.480.872 | 41.250.157 | (217.668) | 3.604.361 | 1.558.895 |
| Obligaciones por TVM en el Extranjero | 3.364.118 | 3.126.683 | - | 3.399.469 | 3.561.706 | - | 35.351 | 435.023 | - |
| Captación en Operaciones Comprometidas | 149.078.642 | 94.107.978 | 109.098.031 | 149.917.716 | 92.167.879 | 109.273.365 | 839.074 | (1.940.099) | 175.334 |
| Obligaciones por préstamos y transferencias y Otras | 132.280.751 | 109.156.752 | 101.388.321 | 115.776.151 | 100.466.752 | 92.892.093 | (16.504.600) | (8.690.000) | (8.496.228) |
| Extranjero | 1.526.432 | 40.803 | 5.282 | 1.529.838 | 43.560 | 2.524 | 3.406 | 2.757 | (2.758) |
| Tesoro | 36.334 | 34.231 | 33.830 | 37.598 | 35.471 | 34.760 | 1.264 | 1.240 | 930 |
| FGTS | 125.312.588 | 104.796.216 | 97.550.335 | 107.475.129 | 95.104.544 | 88.119.301 | (17.837.459) | (9.691.672) | (9.431.034) |
| BNDES | 4.156.805 | 2.526.878 | 2.367.832 | 5.589.895 | 3.636.129 | 3.434.362 | 1.433.090 | 1.109.251 | 1.066.530 |
| Depósitos no remunerados | 1.248.592 | 1.758.624 | 1.431.042 | 1.143.691 | 1.647.048 | 1.301.146 | (104.901) | (111.576) | (129.896) |
| Instrumento Híbrido de Capital y Deuda | 36.977.813 | 28.452.993 | 27.889.010 | 26.477.819 | 26.953.028 | 28.141.155 | (10.499.994) | (1.499.965) | 252.145 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Determinación de valor de mercado de los instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Los resultados calculados están sintetizados en la tabla siguiente:

| Análisis de Sensibilidad de las Posiciones Relevantes – Normativa Reguladora CVM nº 475 | | | | |
|---|---|--------------------|------------------|------------------|
| Instrumentos Financieros – 30/09/2013 | | | | |
| Descripción | Riesgo | Escenario Probable | Variación de 25% | Variación de 50% |
| Prefijado | Aumento de tasa de interés | (138.971) | (3.487.858) | (6.882.110) |
| Índice de precios | Aumento de cupones de índice de precios | (23.166) | (540.389) | (1.013.068) |
| TR/TBF/TJLP | Aumento de cupón de TR | (444.444) | (10.191.344) | (18.760.180) |
| Variación cambiaria | Depreciación de los tipos de cambio | (72) | (1.711) | (3.272) |

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es definido como:

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

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

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

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

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

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

Riesgo Operativo

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

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

La gestión de Riesgo Operativo en CAIXA está basada en una estructura compuesta por tres asunciones básicas:

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

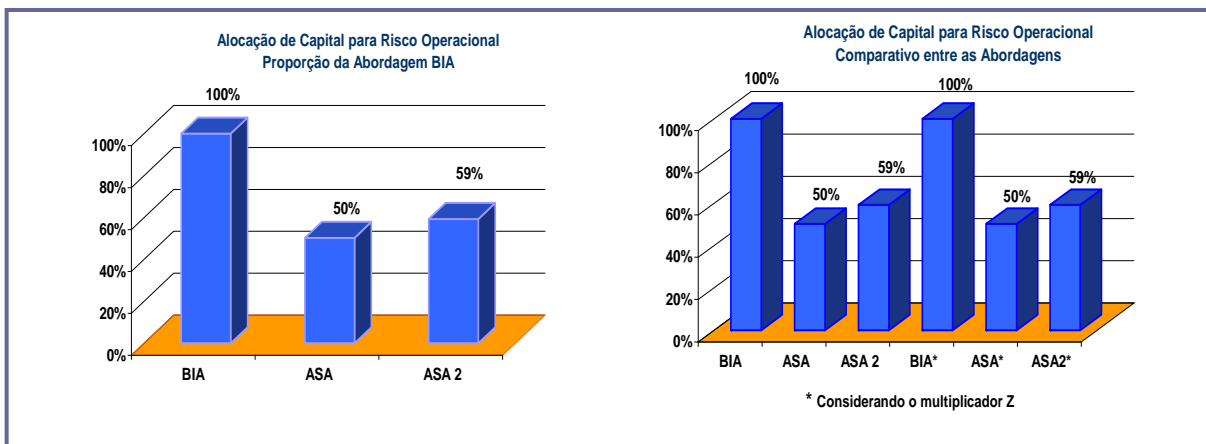
En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

Metodología de Cálculo Adoptada en CAIXA

El Enfoque Estandarizado Alternativo (ASA: *Abordagem Padronizada Alternativa*) es la actual metodología de cálculo adoptada en CAIXA, a pesar que se desarrolló una herramienta para la realización integrada de los cálculos en los tres métodos, previstos en la Circular No. 3.383/2008. Los resultados de los cálculos realizados por los tres métodos están comparados en las tablas a continuación:



Modelos Internos

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

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Monitoreo, Control Operativo y Mitigación

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

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

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

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

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

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

Gestión de la Continuidad de los Negocios

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

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

Gestión de Crisis

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

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

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

Transparencia y Anuncio

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

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

Nota 34 – Información complementaria**(a) Patrimonios netos de Fondos/Programas Sociales administrados por CAIXA:**

| Patrimonios netos de Fondos/Programas Sociales administrados | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Descripción | 30/09/2013 | 31/12/2012 (2) | 30/09/2012 |
| PIS (1) (3) | 28.129.945 | 28.581.836 | 27.660.430 |
| FGTS (1) (3) | 59.981.790 | 46.787.221 | 40.930.484 |
| FAR (1) (3) | 15.536.605 | 8.058.235 | 7.183.664 |
| FDS (3) | 1.178.686 | 1.147.428 | 1.076.326 |
| FAS | 19.475 | 27.953 | 27.112 |
| FGS | 97.309 | 65.540 | 105.641 |
| FGHAB | 1.347.956 | 1.207.139 | 1.010.537 |
| CCA | 41.318 | 33.333 | 20.616 |
| CCAM | 20 | 17 | 12 |
| FGCN | 3.542.703 | 3.505.323 | 3.905.278 |
| FCE | 100 | 15 | 16 |
| Total | 109.875.907 | 89.414.040 | 81.920.116 |
| FCVS (3) | (89.008.937) | (87.053.639) | (79.836.929) |

(1) Posición de agosto de 2013

(2) Posición de noviembre de 2012

(3) Posición de agosto de 2012.

(b) Garantías dadas a terceros

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

(c) FGTS

El riesgo de crédito de las operaciones contratadas a partir del 1° de junio de 2001 es de CAIXA, en calidad de Agente Operador, atribuyéndose al Gobierno Nacional el riesgo en las operaciones efectuadas hasta esa fecha, con arreglo al artículo 9° de la Ley n° 8.036/1990, modificado por el artículo 12 de la Orden Ejecutiva Provisional n° 2.196-3/2001. En línea con lo establecido por la estructura de gestión de riesgo de CAIXA, no se requiere de aprovisionamiento para afrontar a ese riesgo de crédito.

(d) FIES

El riesgo de crédito de las operaciones contratadas a partir del 12 de junio de 2001 se atribuye a CAIXA en la calidad de Agente Financiero y deudor solidario en el límite porcentual de 25%, con arreglo al artículo 5° de la Ley n° 10.260/2001, actualizado por la Ley no. 11.552/2007. El resultado de la evaluación de ese riesgo de crédito se reconoce como provisión en CAIXA en la cuenta de "Obligaciones diversas" por el monto de R\$ 164.283 (30/09/2012 - R\$ 159.832).

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 35 – Hechos posteriores

En octubre de 2013, CAIXA emitió títulos denominados en dólar, con el objeto de financiar sus operaciones activas.

Se colocaron US\$ 1,250 mil millones, con el plazo de 5 años y remuneración de 4,651% al año (cupón de interés de 4,50%).

Jorge Fontes Hereda
Presidente

Fábio Lenza
Vicepresidente

Joaquim Lima de Oliveira
Vicepresidente

José Urbano Duarte
Vicepresidente

Paulo Roberto dos Santos
Vicepresidente

Sérgio Pinheiro Rodrigues
Vicepresidente

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

Geddel Quadros Vieira Lima
Vicepresidente

José Henrique Marques da Cruz
Vicepresidente

Márcio Percival Alves Pinto
Vicepresidente

Raphael Rezende Neto
Vicepresidente