



Estados financieros consolidados - BrGaap

CONTENIDO

| | Página |
|-----------------------------------------|--------|
| Informe de los Auditores Independientes | 02 |
| Estados Contables | 05 |
| Notas a los Estados Financieros | 11 |

Informe de revisión de los auditores independientes sobre los estados financieros intermedios

A los Administradores 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 2014 y los respectivos estados individuales y consolidados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos de tres y nueve meses finalizados en dicha fecha, incluyendo el resumen de las principales prácticas contables y demás notas explicativas.

La dirección de la Institución es responsable de la preparación de los 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 do Brasil – BACEN en la preparación de estados financieros intermedios. Nuestra responsabilidad es emitir 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 financiera intermedia (NBC TR 2410 - Revisión de Información Financiera Intermedia 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 financiera intermedia consiste en realizar indagaciones principalmente a personas responsables de las cuestiones financieras y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con las normas de auditoría. Consecuentemente, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimientos de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera creer que los estados financieros intermedios individuales y consolidados antes referidos 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

La Nota 7(b) a los estados financieros intermedios señala que, al 30 de septiembre de 2014, CAIXA (individual y consolidado) lleva créditos en el Fondo de Compensación de Variaciones Salariales (FCVS) por el monto neto de R\$ 24.772 millones. Las financiaciones de viviendas con cobertura del FCVS, todavía no homologadas, ascienden a R\$ 11.359 millones y su efectiva realización depende del cumplimiento de un conjunto de normas y procedimientos definidos en regulación emitida por el FCVS. CAIXA estableció criterios estadísticos para estimar las pérdidas surgidas de operaciones que no lleguen a cumplir con dichas normas, constituyendo provisión por R\$ 3.304 millones. La realización de los créditos relacionados con las financiaciones de viviendas ya homologadas por el FCVS, por el monto de R\$ 16.717 millones, al 30 de septiembre de 2014, está en conformidad con un proceso de titulización, según la Ley no. 10.150 de 2000. Nuestra conclusión no hace salvedad alguna en relación con ese tema.

Créditos tributarios

La Nota 20 a los estados financieros intermedios señala que, al 30 de septiembre de 2014, CAIXA (individual y consolidado) lleva R\$ 24.312 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\$ 2.762 millones. El valor neto de R\$ 21.550 millones, anotado en el activo, se refiere a la estimación de la dirección, considerando la realización prevista para los próximos diez ejercicios sociales. La realización de estos créditos tributarios está directamente relacionada con la generación de utilidades gravables futuras, que puede variar respecto a la actual estimación de la dirección. Nuestra conclusión no hace salvedad alguna en relación con ese tema.

Informe de los Auditores Independientes

Créditos tributarios en controlada en conjunto

Al 30 de septiembre de 2014, la controlada en conjunto Banco Panamericano S.A. lleva créditos tributarios de impuesto a las ganancias y contribución social por R\$ 2.867 millones, reconocidos sustancialmente sobre la base de estudio del escenario actual y futuro efectuado en 30 de junio de 2014, cuyas asunciones principales utilizadas fueron los indicadores macroeconómicos, de producción, costo de captación, el ingreso de fondos a través del aumento de capital y realización de activos. La realización de estos créditos tributarios depende de que se concreten estas proyecciones y el plan de negocios como aprobado por los entes de la dirección del Banco Panamericano S.A. Nuestra conclusión no hace salvedad alguna en relación con ese tema.

Reexpresión de las cifras correspondientes

Señalamos la Nota 3(t) a los estados financieros, que describe, respecto a los cambios a las prácticas contables adoptadas por CAIXA, que las cifras correspondientes al período de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2013, presentados para fines de comparación, fueron ajustados y se están reexpresando conforme a lo prevenido en NBC TG 23 o CPC 23 (Prácticas Contables, Cambios de Estimación y Corrección de Errores). Nuestra conclusión no hace salvedad alguna en relación con ese tema.

Otros temas

Estados de valor agregado

Hemos efectuado también una revisión de los estados de valor agregado (EVA) individual y consolidado, por los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2014, preparados bajo la responsabilidad de la dirección de CAIXA, que CAIXA está presentando voluntariamente. Esos estados fueron sometidos a los mismos procedimientos de revisión antes descritos y, sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera creer que no estén presentados razonablemente, en todos los aspectos significativos, en relación con los estados financieros intermedios individuales y consolidados tomados en conjunto.

Rio de Janeiro, 11 de noviembre de 2014

ERNST & YOUNG
Auditores Independientes S.S.
CRC - 2SP 015.199/O-6-F-RJ

Guilherme Portella Cunha
Contador CRC-1RJ106036/O-5

Renata Zanotta Calçada
Contador CRC- 1RS062793/O-8

Balance General

En miles de reales, a menos que se indique lo contrario

(En miles de reales)

| ACTIVO | Individual | | | Consolidado | | |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------|
| | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 (Nota 3 (t)) | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 (Nota 3 (t)) |
| CORRIENTE | 517.158.074 | 400.149.115 | 423.588.196 | 518.453.025 | 400.931.075 | 424.280.887 |
| CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA (Nota 4) | 13.335.393 | 11.480.407 | 7.083.407 | 13.335.393 | 11.480.407 | 7.083.409 |
| INVERSIONES INTERBANCARIAS A CORTO PLAZO (Nota 5) | 103.543.892 | 44.904.342 | 89.906.506 | 103.543.892 | 44.904.342 | 89.906.506 |
| Inversiones en el mercado abierto | 97.329.854 | 37.232.669 | 83.957.873 | 97.329.854 | 37.232.669 | 83.957.873 |
| Inversiones en depósitos interbancarios | 6.214.507 | 7.672.360 | 5.949.100 | 6.214.507 | 7.672.360 | 5.949.100 |
| Provisiones para pérdidas | (469) | (687) | (467) | (469) | (687) | (467) |
| TÍTULOS VALORES E INSTRUM. FINANC. DERIVADOS (Nota 6) | 122.734.136 | 112.639.473 | 109.384.248 | 123.842.845 | 113.261.241 | 109.954.793 |
| Cartera propia - libre | 74.637.792 | 58.724.773 | 70.524.614 | 75.746.501 | 59.346.541 | 71.095.159 |
| Vinculados con compromisos de recompra | 45.423.131 | 53.649.345 | 38.620.846 | 45.423.131 | 53.649.345 | 38.620.846 |
| Instrumentos financieros derivados | 403.975 | 260.317 | 237.666 | 403.975 | 260.317 | 237.666 |
| Vinculados con el Banco Central | - | - | 920 | - | - | 920 |
| Vinculados con prestación de garantías | 2.269.238 | 5.038 | 202 | 2.269.238 | 5.038 | 202 |
| RELACIONES INTERBANCARIAS | 99.476.097 | 86.740.369 | 89.991.279 | 99.476.097 | 86.740.369 | 89.991.279 |
| Pagos y cobros por liquidar | 1.228.190 | 73.327 | 1.771.359 | 1.228.190 | 73.327 | 1.771.359 |
| Créditos vinculados - depósitos en el BACEN (Nota 7 (a)) | 97.486.795 | 86.188.520 | 87.178.556 | 97.486.795 | 86.188.520 | 87.178.556 |
| Corresponsales | 761.112 | 478.522 | 1.041.364 | 761.112 | 478.522 | 1.041.364 |
| RELACIONES ENTRE SUCURSALES | 81.737 | 593.239 | 1.004.289 | 81.737 | 593.239 | 1.004.289 |
| Recursos en tránsito de terceros | 169 | 220 | 218 | 169 | 220 | 218 |
| Transferencias internas de recursos | 81.568 | 593.019 | 1.004.071 | 81.568 | 593.019 | 1.004.071 |
| OPERACIONES DE CRÉDITO (Nota 8) | 127.710.288 | 104.418.611 | 90.811.500 | 127.710.288 | 104.418.611 | 90.811.500 |
| Sector público | 5.849.552 | 3.817.686 | 3.583.439 | 5.849.552 | 3.817.686 | 3.583.439 |
| Sector privado | 134.947.420 | 109.483.015 | 100.165.093 | 134.947.420 | 109.483.015 | 100.165.093 |
| Operaciones de crédito vinculadas con cesión | 766.128 | 585.312 | 690.860 | 766.128 | 585.312 | 690.860 |
| Provisión para operaciones de créditos | (13.852.812) | (9.467.402) | (13.627.892) | (13.852.812) | (9.467.402) | (13.627.892) |
| OTROS CRÉDITOS (Nota 9) | 48.853.084 | 38.317.229 | 34.373.159 | 49.039.326 | 38.477.421 | 34.495.303 |
| Créditos por prenda y garantías pagadas | 27.159 | 26.042 | 28.161 | 27.159 | 26.042 | 28.161 |
| Cartera de cambio | 1.582.642 | 686.732 | 664.950 | 1.582.642 | 686.732 | 664.950 |
| Rentas por cobrar | 2.548.778 | 2.019.622 | 1.845.006 | 2.729.371 | 2.180.487 | 1.965.700 |
| Negociación e intermediación de valores | 361 | 864 | 55.535 | 361 | 864 | 55.535 |
| Créditos específicos | 788.057 | 716.094 | 708.105 | 788.057 | 716.094 | 708.105 |
| Diversos | 43.979.001 | 35.143.263 | 31.205.590 | 43.984.650 | 35.142.590 | 31.207.040 |
| Provisión para otros créditos | (72.914) | (275.388) | (134.188) | (72.914) | (275.388) | (134.188) |
| OTROS VALORES Y BIENES (Nota 10) | 1.423.447 | 1.055.445 | 1.033.808 | 1.423.447 | 1.055.445 | 1.033.808 |
| Otros valores y bienes | 1.370.706 | 1.020.169 | 909.931 | 1.370.706 | 1.020.169 | 909.931 |
| Provisiones para pérdidas | (31.785) | (31.614) | (27.090) | (31.785) | (31.614) | (27.090) |
| Gastos pagados por anticipado | 84.526 | 66.890 | 150.967 | 84.526 | 66.890 | 150.967 |
| NO CORRIENTE | 501.706.514 | 458.326.241 | 435.262.732 | 500.307.094 | 457.394.261 | 434.389.327 |
| TÍTULOS VAL. E INST. FINANC. DERIVADOS (Nota 6) | 44.095.797 | 50.026.983 | 45.535.926 | 44.095.797 | 50.026.983 | 45.535.926 |
| Cartera propia - libre | 5.623.015 | 14.200.836 | 10.678.455 | 5.623.015 | 14.200.836 | 10.678.455 |
| Vinculados con compromisos de recompra | 35.886.593 | 31.542.429 | 31.711.385 | 35.886.593 | 31.542.429 | 31.711.385 |
| Vinculados con el Banco Central | 1.019 | 944 | 1.019 | 1.019 | 944 | 1.019 |
| Vinculados con prestación de garantías | 2.585.170 | 4.282.774 | 3.146.086 | 2.585.170 | 4.282.774 | 3.146.086 |
| RELACIONES INTERBANCARIAS | 24.853.709 | 20.797.571 | 20.589.937 | 24.853.709 | 20.797.571 | 20.589.937 |
| Créditos vinculados - SFH (Nota 7 (b)) | 24.853.709 | 20.797.571 | 20.589.937 | 24.853.709 | 20.797.571 | 20.589.937 |
| OPERACIONES DE CRÉDITO (Nota 8) | 415.221.925 | 357.426.648 | 341.521.591 | 415.221.925 | 357.426.648 | 341.521.591 |
| Sector público | 40.075.158 | 33.611.053 | 32.595.373 | 40.075.158 | 33.611.053 | 32.595.373 |
| Sector privado | 382.280.108 | 334.360.959 | 314.048.792 | 382.280.108 | 334.360.959 | 314.048.792 |
| Operaciones de crédito vinculadas con cesión | 4.778.003 | 3.629.761 | 3.888.492 | 4.778.003 | 3.629.761 | 3.888.492 |
| Provisión para operaciones de créditos | (11.911.344) | (14.175.125) | (8.811.066) | (11.911.344) | (14.175.125) | (8.811.066) |
| OTROS CRÉDITOS (Nota 9) | 6.134.856 | 20.241.981 | 18.448.311 | 6.134.856 | 20.241.981 | 18.448.311 |
| Diversos | 6.354.648 | 20.290.362 | 18.630.227 | 6.354.648 | 20.290.362 | 18.630.227 |
| Provisión para otros créditos | (219.792) | (48.381) | (181.916) | (219.792) | (48.381) | (181.916) |
| PERMANENTE | 11.400.227 | 9.833.058 | 9.166.967 | 10.000.807 | 8.901.078 | 8.293.562 |
| INVERSIONES (Nota 11) | 5.269.356 | 4.272.753 | 4.045.342 | 3.869.937 | 3.340.773 | 3.171.936 |
| Participaciones en afiliadas y controladas: | 4.982.238 | 3.897.399 | 3.837.416 | 3.582.819 | 2.965.419 | 2.964.010 |
| - En el país | 4.981.691 | 3.896.611 | 3.837.416 | 3.582.272 | 2.964.631 | 2.964.010 |
| - En el extranjero | 547 | 788 | 788 | 547 | 788 | 788 |
| Otras inversiones | 486.915 | 455.720 | 295.002 | 486.915 | 455.720 | 295.002 |
| Provisión para pérdidas | (199.797) | (80.366) | (87.076) | (199.797) | (80.366) | (87.076) |
| BIENES DE USO (Nota 12) | 3.482.421 | 3.026.322 | 2.768.501 | 3.482.421 | 3.026.322 | 2.768.502 |
| Inmuebles de uso | 1.063.181 | 770.513 | 731.530 | 1.063.181 | 770.513 | 731.530 |
| Revaluaciones de inmuebles de uso | 740.078 | 743.272 | 743.022 | 740.078 | 743.272 | 743.022 |
| Otros inmuebles de uso | 6.421.199 | 5.667.682 | 5.304.075 | 6.421.200 | 5.667.682 | 5.304.077 |
| Depreciaciones acumuladas | (4.742.037) | (4.155.145) | (4.010.126) | (4.742.038) | (4.155.145) | (4.010.127) |
| ACTIVO INTANGIBLE (Nota 13) | 2.648.450 | 2.533.983 | 2.353.124 | 2.648.449 | 2.533.983 | 2.353.124 |
| Activos intangibles | 4.032.825 | 3.617.578 | 3.345.134 | 4.032.824 | 3.617.578 | 3.345.134 |
| Amortizaciones acumuladas | (1.384.375) | (1.083.595) | (992.010) | (1.384.375) | (1.083.595) | (992.010) |
| T O T A L | 1.018.864.588 | 858.475.356 | 858.850.928 | 1.018.760.119 | 858.325.336 | 858.670.214 |

Véanse las notas a los estados financieros intermedios.

Balance General

En miles de reales, a menos que se indique lo contrario

(En miles de reales)

| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | Individual | | | Consolidado | | |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------|
| | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 (Nota 3 (t)) | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 (Nota 3 (t)) |
| CORRIENTE | 592.975.455 | 526.346.591 | 537.142.208 | 592.870.986 | 526.196.571 | 536.961.494 |
| DEPÓSITOS (Nota 14) | 327.589.066 | 304.015.240 | 293.724.188 | 327.303.197 | 303.729.806 | 293.436.277 |
| Depósitos a la vista | 24.573.919 | 25.170.971 | 24.655.674 | 24.573.919 | 25.170.971 | 24.646.157 |
| Depósitos de ahorro | 228.727.162 | 209.573.848 | 200.488.062 | 228.727.162 | 209.573.848 | 200.488.062 |
| Depósitos interbancarios | 4.308.005 | 2.226.373 | 1.149.443 | 4.308.005 | 2.226.373 | 1.149.443 |
| Depósitos a plazo | 62.300.264 | 56.888.921 | 56.016.940 | 62.014.395 | 56.603.487 | 55.738.546 |
| Depósitos especiales y de fondos y programas | 7.679.716 | 10.155.127 | 11.414.069 | 7.679.716 | 10.155.127 | 11.414.069 |
| CAPTACIONES EN EL MERCADO ABIERTO (Nota 15) | 155.387.465 | 115.453.523 | 146.771.653 | 155.296.015 | 115.368.762 | 146.688.080 |
| Cartera propia | 72.778.962 | 82.694.499 | 68.201.283 | 72.687.512 | 82.609.738 | 68.117.710 |
| Cartera de terceros | 82.608.503 | 32.759.024 | 78.570.370 | 82.608.503 | 32.759.024 | 78.570.370 |
| RECURSOS DE ACEPTACIONES Y EMISIONES DE TÍTULOS (Nota 16) | 42.007.445 | 43.595.248 | 34.283.830 | 42.007.445 | 43.595.248 | 34.283.830 |
| Recursos de letras inmov., hipotec., de crédito y similares | 42.007.445 | 37.263.075 | 30.919.711 | 42.007.445 | 37.263.075 | 30.919.711 |
| Obligaciones por títulos valores en el extranjero | - | 6.332.173 | 3.364.119 | - | 6.332.173 | 3.364.119 |
| RELACIONES INTERBANCARIAS | 1.764.991 | 526.624 | 2.796.291 | 1.764.991 | 526.624 | 2.796.291 |
| Cobros y pagos por liquidar | 1.755.423 | 507.669 | 2.779.804 | 1.755.423 | 507.669 | 2.779.804 |
| Corresponsales | 9.568 | 18.955 | 16.487 | 9.568 | 18.955 | 16.487 |
| RELACIONES ENTRE SUCURSALES | 636.206 | 2.043.376 | 921.953 | 636.206 | 2.043.376 | 921.953 |
| Recursos en tránsito de terceros | 498.103 | 1.525.075 | 471.569 | 498.103 | 1.525.075 | 471.569 |
| Transferencias internas de recursos | 138.103 | 518.301 | 450.384 | 138.103 | 518.301 | 450.384 |
| OBLIGACIONES POR PRÉSTAMOS (Nota 17) | 2.220.967 | 893.112 | 857.612 | 2.220.967 | 893.112 | 857.612 |
| Préstamos en el país - Otras instituciones | - | - | - | - | - | - |
| Préstamos en el extranjero | 2.220.967 | 893.112 | 857.612 | 2.220.967 | 893.112 | 857.612 |
| OBLIGACIONES POR TRASPASOS DEL PAÍS - INSTIT. OFICIALES (Nota 17) | 1.887.274 | 2.124.038 | 1.747.744 | 1.887.274 | 2.124.038 | 1.747.744 |
| TESORO NACIONAL - PIS | 305.104 | 641.650 | 533.295 | 305.104 | 641.650 | 533.295 |
| BNDES | 394.820 | 618.401 | 551.276 | 394.820 | 618.401 | 551.276 |
| FGTS | 1.185.172 | 861.689 | 660.850 | 1.185.172 | 861.689 | 660.850 |
| Otras | 2.178 | 2.298 | 2.323 | 2.178 | 2.298 | 2.323 |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Nota 6 (g)) | 79.348 | 89.171 | 24.575 | 79.348 | 89.171 | 24.575 |
| Instrumentos financieros derivados | 79.348 | 89.171 | 24.575 | 79.348 | 89.171 | 24.575 |
| OTRAS OBLIGACIONES (Nota 18) | 61.402.693 | 57.606.259 | 56.014.362 | 61.675.543 | 57.826.434 | 56.205.132 |
| Cobranza y recaudaciones de tributos y similares | 1.328.268 | 264.352 | 1.035.939 | 1.328.268 | 264.352 | 1.035.939 |
| Cartera de cambio | 273.618 | 39.318 | 48.296 | 273.618 | 39.318 | 48.296 |
| Sociales y estatutarias | 1.759.829 | 4.523.044 | 1.575.527 | 1.759.829 | 4.523.044 | 1.575.527 |
| Fiscales y previsionales | 1.591.905 | 1.993.050 | 1.726.305 | 1.864.294 | 2.212.856 | 1.916.699 |
| Negociación e intermediación de valores | 97.634 | 44.592 | 24.343 | 97.634 | 44.592 | 24.343 |
| Recursos para destinación específica: | 8.727.209 | 8.852.307 | 8.724.299 | 8.727.209 | 8.852.307 | 8.724.299 |
| - Obligaciones de operaciones con loterías | 869.281 | 1.310.495 | 667.583 | 869.281 | 1.310.495 | 667.583 |
| - Obligaciones por fondos y programas sociales | 7.363.343 | 7.268.366 | 7.648.127 | 7.363.343 | 7.268.366 | 7.648.127 |
| - Obligaciones por fondos financ. y de desarrollo | 494.585 | 273.446 | 408.589 | 494.585 | 273.446 | 408.589 |
| Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda | 1.178.806 | - | - | 1.178.806 | - | - |
| Instrumentos de deudas habilitados a capital | 852.085 | 842.957 | 844.292 | 852.085 | 842.957 | 844.292 |
| Diversas | 45.593.339 | 41.046.639 | 42.035.361 | 45.593.800 | 41.047.008 | 42.035.737 |
| NO CORRIENTE | 361.499.241 | 296.755.402 | 295.561.370 | 361.499.241 | 296.755.402 | 295.561.370 |
| DEPÓSITOS (Nota 14) | 75.453.008 | 57.039.948 | 59.276.761 | 75.453.008 | 57.039.948 | 59.276.761 |
| Depósitos interbancarios | 430.343 | 127.189 | 98.671 | 430.343 | 127.189 | 98.671 |
| Depósitos a plazo | 75.022.665 | 56.912.759 | 59.178.090 | 75.022.665 | 56.912.759 | 59.178.090 |
| CAPTACIONES EN EL MERCADO ABIERTO (Nota 15) | 7.481.203 | 1.120.867 | 2.306.989 | 7.481.203 | 1.120.867 | 2.306.989 |
| Cartera propia | 7.481.203 | 1.120.867 | 2.306.989 | 7.481.203 | 1.120.867 | 2.306.989 |
| RECURSOS DE ACEPTACIONES Y EMISIONES DE TÍTULOS (Nota 16) | 82.716.782 | 40.227.746 | 38.525.508 | 82.716.782 | 40.227.746 | 38.525.508 |
| Recursos de letras inmov., hipotec., de crédito y similares | 72.695.430 | 40.227.746 | 38.525.508 | 72.695.430 | 40.227.746 | 38.525.508 |
| Obligaciones por títulos valores en el extranjero | 10.021.352 | - | - | 10.021.352 | - | - |
| OBLIGACIONES POR PRÉSTAMOS (Nota 17) | 1.715.280 | 2.338.821 | 668.820 | 1.715.280 | 2.338.821 | 668.820 |
| Préstamos en el extranjero | 1.715.280 | 2.338.821 | 668.820 | 1.715.280 | 2.338.821 | 668.820 |
| OBLIGACIONES POR TRASPASOS DEL PAÍS-INSTIT. OFICIALES (Nota 17) | 181.458.598 | 156.198.141 | 146.470.317 | 181.458.598 | 156.198.141 | 146.470.317 |
| TESORO NACIONAL - PIS | 484.726 | 17.912 | 95.048 | 484.726 | 17.912 | 95.048 |
| BNDES | 27.943.936 | 23.012.645 | 21.015.537 | 27.943.936 | 23.012.645 | 21.015.537 |
| FGTS | 151.477.977 | 131.870.736 | 124.651.738 | 151.477.977 | 131.870.736 | 124.651.738 |
| Otras | 1.551.959 | 1.296.848 | 707.994 | 1.551.959 | 1.296.848 | 707.994 |
| OTRAS OBLIGACIONES (Nota 18) | 12.674.370 | 39.829.879 | 48.312.975 | 12.674.370 | 39.829.879 | 48.312.975 |
| Fiscales y previsionales | 147.059 | 154.242 | 156.496 | 147.059 | 154.242 | 156.496 |
| Instrumentos de deuda habilitados a capital | 12.527.311 | 39.675.637 | 48.156.479 | 12.527.311 | 39.675.637 | 48.156.479 |
| PATRIMONIO NETO (Nota 19) | 64.389.892 | 35.373.363 | 26.147.350 | 64.389.892 | 35.373.363 | 26.147.350 |
| Capital social: | 22.054.802 | 22.054.802 | 22.054.802 | 22.054.802 | 22.054.802 | 22.054.802 |
| - Capital de domiciliados en el país | 35.000.000 | 35.000.000 | 35.000.000 | 35.000.000 | 35.000.000 | 35.000.000 |
| - Capital por realizar | (12.945.198) | (12.945.198) | (12.945.198) | (12.945.198) | (12.945.198) | (12.945.198) |
| Instrumento habilitado al capital principal | 35.867.958 | 8.000.000 | - | 35.867.958 | 8.000.000 | - |
| Reservas de capital | 167 | 167 | 134 | 167 | 167 | 134 |
| Reserva de revaluación | 394.207 | 392.929 | 407.673 | 394.207 | 392.929 | 407.673 |
| Reservas de utilidades | 3.884.084 | 4.902.396 | 3.062.938 | 3.884.084 | 4.902.396 | 3.062.938 |
| Ajuste por valorización del patrimonio neto | 133.491 | 23.069 | (595.469) | 133.491 | 23.069 | (595.469) |
| Utilidades acumuladas | 2.055.183 | - | 1.217.272 | 2.055.183 | - | 1.217.272 |
| T O T A L | 1.018.864.588 | 858.475.356 | 858.850.928 | 1.018.760.119 | 858.325.336 | 858.670.214 |

Véanse las notas a los estados financieros intermedios.

Estado de Resultados

En miles de reales, a menos que se indique lo contrario

(Em milhares de reais)

| | Individual | | | | Consolidado | | | |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota 21) | 28.633.937 | 76.029.685 | 19.827.965 | 52.253.525 | 28.644.091 | 76.043.961 | 19.827.965 | 52.253.525 |
| Operaciones de crédito (Nota 8 (e)) | 17.675.360 | 48.104.822 | 12.478.545 | 33.303.779 | 17.675.360 | 48.104.822 | 12.478.545 | 33.303.779 |
| Resultado de operaciones con títulos valores (Notas 5 (a) y 6 (d)) | 7.198.587 | 20.490.989 | 5.194.733 | 11.760.284 | 7.208.741 | 20.505.265 | 5.194.733 | 11.760.284 |
| Resultado con instrumentos financieros derivados (Nota 6 (h)) | 1.230.566 | 338.095 | 384.707 | 2.342.891 | 1.230.566 | 338.095 | 384.707 | 2.342.891 |
| Resultado de inversiones obligatorias (Nota 7 (c)) | 2.364.543 | 6.607.226 | 1.674.162 | 4.573.093 | 2.364.543 | 6.607.226 | 1.674.162 | 4.573.093 |
| Operaciones de venta o de transferencia de activos financieros | 164.881 | 488.553 | 95.818 | 273.478 | 164.881 | 488.553 | 95.818 | 273.478 |
| GASTOS DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota 22) | (23.635.990) | (59.582.480) | (14.564.310) | (37.802.740) | (23.623.095) | (59.549.282) | (14.556.699) | (37.785.354) |
| Operaciones de captación en el mercado (Notas 14 (c); 15 (b) y 16 (b)) | (14.998.891) | (39.184.195) | (9.684.737) | (24.205.660) | (14.985.996) | (39.150.997) | (9.677.126) | (24.188.274) |
| Operaciones de préstamos, cesiones y trasposos (Nota 17 (c)) | (3.269.550) | (8.719.836) | (2.322.831) | (6.440.083) | (3.269.550) | (8.719.836) | (2.322.831) | (6.440.083) |
| Resultado de cambio (Nota 9 (c.1)) | (655.151) | (355.174) | (138.764) | (324.250) | (655.151) | (355.174) | (138.764) | (324.250) |
| Operaciones de venta o de transferencia de activos financieros | (1.432.455) | (1.613.663) | (62.587) | (155.727) | (1.432.455) | (1.613.663) | (62.587) | (155.727) |
| Previsión para cuentas de cobro dudoso (Nota 8 (h)) | (3.279.943) | (9.709.612) | (2.355.391) | (6.677.020) | (3.279.943) | (9.709.612) | (2.355.391) | (6.677.020) |
| RESULTADO BRUTO DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 4.997.947 | 16.447.205 | 5.263.655 | 14.450.785 | 5.020.996 | 16.494.679 | 5.271.266 | 14.468.171 |
| OTROS INGRESOS/GASTOS OPERATIVOS | (2.785.814) | (10.497.364) | (3.581.581) | (9.657.897) | (2.802.823) | (10.534.402) | (3.586.969) | (9.672.368) |
| Ingresos por prestación de servicios (Nota 23 (a)) | 3.874.505 | 11.097.805 | 3.481.996 | 10.056.586 | 3.874.505 | 11.097.805 | 3.481.996 | 10.056.586 |
| Rentas de tarifas bancarias (Nota 23 (b)) | 845.037 | 2.390.036 | 726.941 | 1.984.163 | 845.037 | 2.390.036 | 726.941 | 1.984.163 |
| Gastos de personal (Nota 24) | (4.314.084) | (12.843.595) | (3.956.313) | (11.470.263) | (4.314.592) | (12.845.199) | (3.956.664) | (11.471.509) |
| Otros gastos administrativos (Nota 25) | (2.817.016) | (8.124.175) | (2.448.951) | (6.963.641) | (2.817.749) | (8.125.892) | (2.449.170) | (6.965.494) |
| Gastos tributarias (Nota 29) | (728.239) | (2.179.663) | (633.344) | (1.761.375) | (728.922) | (2.180.402) | (633.408) | (1.761.491) |
| Resultado de participaciones en afiliadas y controladas (Nota 11) | 208.899 | 514.121 | 116.780 | 270.258 | 185.737 | 471.957 | 103.409 | 246.322 |
| Otros ingresos operativos (Nota 26) | 3.260.117 | 8.228.949 | 2.430.431 | 7.746.768 | 3.268.194 | 8.238.140 | 2.439.048 | 7.759.448 |
| Otros gastos operativos (Nota 27) | (3.115.033) | (9.580.842) | (3.299.121) | (9.520.393) | (3.115.033) | (9.580.847) | (3.299.121) | (9.520.393) |
| RESULTADO OPERATIVO | 2.212.133 | 5.949.841 | 1.682.074 | 4.792.888 | 2.218.173 | 5.960.277 | 1.684.297 | 4.795.803 |
| RESULTADO NO OPERATIVO (Nota 28) | (124.881) | (410.771) | 25.600 | 10.901 | (124.881) | (410.771) | 25.600 | 10.901 |
| RESULTADO ANTES DE LOS TRIBUTOS SOBRE LAS GANANCIAS | 2.087.252 | 5.539.070 | 1.707.674 | 4.803.789 | 2.093.292 | 5.549.506 | 1.709.897 | 4.806.704 |
| IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y CONTRIBUCION SOCIAL (Nota 20 (c)) | 165.813 | 455.259 | 347.694 | 772.492 | 159.773 | 444.823 | 345.471 | 769.577 |
| Tributos corrientes | (490.375) | (1.362.569) | (156.035) | (749.058) | (496.414) | (1.373.012) | (158.254) | (751.971) |
| Activo fiscal diferido | 763.263 | 1.445.101 | 459.361 | 1.699.793 | 763.262 | 1.445.108 | 459.357 | 1.699.791 |
| Pasivo fiscal diferido | (107.075) | 372.727 | 44.368 | (178.243) | (107.075) | 372.727 | 44.368 | (178.243) |
| PARTICIPACIONES DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES | (355.086) | (706.883) | (190.009) | (570.320) | (355.086) | (706.883) | (190.009) | (570.320) |
| UTILIDAD NETA DEL PERÍODO | 1.897.979 | 5.287.446 | 1.865.359 | 5.005.961 | 1.897.979 | 5.287.446 | 1.865.359 | 5.005.961 |

Véanse las notas a los estados financieros intermedios.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

En miles de reales, a menos que se indique lo contrario

(En miles de reales)

| EVENTOS | CAPITAL | INSTRUMENTOS DE DEUDAS HABILITADOS A CAPITAL PRINCIPAL | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA DE REVALUACIÓN | RESERVA DE UTILIDADES | | AJUSTE POR VALORACIÓN DEL PATRIMONIO NETO | GANANCIAS/ PÉRDIDAS ACUMULADAS | TOTAL |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | | | | | LEGAL | ESTATUTARIAS | | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Nota 3 (t)) | 22.054.802 | - | - | 423.165 | 1.669.327 | 1.023.737 | (698.304) | (426.446) | 24.046.281 |
| MOVIMIENTO GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES CPC 33(R1) (Nota 3 (t)) | | | | | | | 233.687 | | 233.687 |
| AJUSTE 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 |
| RECALCULACIÓN DE TRIBUTOS S/ RESERVA DE REVALUACIÓN | | | | | | | | (13.990) | (13.990) |
| REALIZACIÓN DE RESERVA | | | | (21.620) | | | | 21.620 | |
| DIVIDENDOS PAGADOS POR ADELANTADO | | | | | | | | (1.994.352) | (1.994.352) |
| UTILIDAD NETA POR EL PERIODO | | | | | | | | 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 AJUSTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Nota 3(t)) | 22.054.802 | - | 134 | 407.673 | 1.826.357 | 1.236.581 | (595.469) | 1.217.272 | 26.147.350 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 | 22.054.802 | 8.000.000 | 167 | 392.929 | 2.005.496 | 2.896.900 | 23.069 | - | 35.373.363 |
| INSTRUMENTOS DE DEUDAS HABILITADOS A CAPITAL PRINCIPAL (Nota 19) | | 27.867.958 | | | | | | | 27.867.958 |
| AJUSTE POR VALORACIÓN DEL PATRIMONIO NETO | | | | | | | 110.422 | | 110.422 |
| CARGOS TRIBUTARIOS S/REVALUACIÓN | | | | 7.183 | | | | | 7.183 |
| RECALCULACIÓN DE TRIBUTOS S/ RESERVA DE REVALUACIÓN | | | | | | | | (1.906) | (1.906) |
| REALIZACIÓN DE RESERVA | | | | (15.719) | | | | 15.719 | |
| CAMBIO DE ESTIMACIÓN DE LA CUOTA DE DEPRECIACIÓN | | | | 9.814 | | | | (9.814) | |
| DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTECIPADO | | | | | | | | (1.378.236) | (1.378.236) |
| PAGO DE DIVIDENDOS COMPLEMENTARIOS | | | | | | | (1.441.901) | | (1.441.901) |
| UTILIDAD NETA POR EL PERIODO | | | | | | | | 5.287.446 | 5.287.446 |
| ASIGNACIONES DE LA UTILIDAD NETA: | | | | | | | | | |
| Reserva legal (reservas de utilidades) | | | | | 169.473 | | | (169.473) | |
| Reserva de loterías (reservas de utilidades) | | | | | | 254.116 | | (254.116) | |
| Interés del capital propio propuesto | | | | | | | | (973.589) | (973.589) |
| Dividendos propuestos | | | | | | | | (89.387) | (89.387) |
| Interés del instrumentos de deuda habilitados a capital | | | | | | | | (371.461) | (371.461) |
| SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 | 22.054.802 | 35.867.958 | 167 | 394.207 | 2.174.969 | 1.709.115 | 133.491 | 2.055.183 | 64.389.892 |
| SALDOS AJUSTADOS AL 30 DE JUNIO DE 2013 (Nota 3 (t)) | 22.054.802 | - | - | 413.750 | 1.826.357 | 1.236.581 | (1.420.908) | 1.075.524 | 25.186.106 |
| AJUSTE 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 |
| RECALCULACIÓN DE TRIBUTOS S/ RESERVA DE REVALUACIÓN | | | | | | | | (8.596) | (8.596) |
| REALIZACIÓN DE RESERVA | | | | (7.669) | | | | 7.669 | |
| DIVIDENDOS PAGADOS POR ADELANTADO | | | | | | | | (1.413.195) | (1.413.195) |
| UTILIDAD NETA POR EL PERIODO | | | | | | | | 1.865.359 | 1.865.359 |
| ASIGNACIONES DE LA UTILIDAD NETA: | | | | | | | | | |
| Interés del capital propio propuesto | | | | | | | | (309.489) | (309.489) |
| SALDOS AJUSTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Nota 3(t)) | 22.054.802 | - | 134 | 407.673 | 1.826.357 | 1.236.581 | (595.469) | 1.217.272 | 26.147.350 |
| SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2014 | 22.054.802 | 8.000.000 | 167 | 388.622 | 2.174.969 | 1.709.115 | (209.255) | 2.126.099 | 36.244.519 |
| INSTRUMENTOS DE DEUDAS HABILITADOS A CAPITAL PRINCIPAL (Nota 19) | | 27.867.958 | | | | | | | 27.867.958 |
| AJUSTE POR VALORACIÓN DEL PATRIMONIO NETO | | | | | | | 342.746 | | 342.746 |
| CARGOS TRIBUTARIOS S/REVALUACIÓN | | | | 2.750 | | | | | 2.750 |
| RECALCULACIÓN DE TRIBUTOS S/ RESERVA DE REVALUACIÓN | | | | | | | | 4.516 | 4.516 |
| REALIZACIÓN DE RESERVA | | | | (6.979) | | | | 6.979 | |
| CAMBIO DE ESTIMACIÓN DE LA CUOTA DE DEPRECIACIÓN | | | | 9.814 | | | | (9.814) | |
| DIVIDENDOS PAGADOS POR ADELANTADO | | | | | | | | (1.378.236) | (1.378.236) |
| UTILIDAD NETA POR EL PERIODO | | | | | | | | 1.897.979 | 1.897.979 |
| ASIGNACIONES DE LA UTILIDAD NETA: | | | | | | | | | |
| Reserva legal (reservas de utilidades) | | | | | | | | | |
| Reserva de loterías (reservas de utilidades) | | | | | | | | | |
| Interés del capital propio propuesto | | | | | | | | (319.321) | (319.321) |
| Dividendos propuestos | | | | | | | | | |
| Interés del instrumentos de deuda habilitados a capital | | | | | | | | (273.019) | (273.019) |
| SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 | 22.054.802 | 35.867.958 | 167 | 394.207 | 2.174.969 | 1.709.115 | 133.491 | 2.055.183 | 64.389.892 |

Véanse las notas a los estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

En miles de reales, a menos que se indique lo contrario

(En miles de reales)

| | Individual | | | | Consolidado | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 (Nota 3 (i)) | | 2014 | | 2013 (Nota 3 (i)) | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| UTILIDAD NETA AJUSTADA | 6.308.904 | 17.430.532 | 4.851.873 | 15.625.332 | 6.365.347 | 17.897.964 | 4.930.426 | 15.812.425 |
| Utilidad neta | 1.897.979 | 5.287.446 | 1.865.359 | 5.005.961 | 1.897.979 | 5.287.446 | 1.865.359 | 5.005.961 |
| Ajustes a la utilidad neta: | 4.410.925 | 12.143.086 | 2.986.514 | 10.619.371 | 4.467.368 | 12.610.518 | 3.065.067 | 10.806.464 |
| Ajustes al valor de mercado de títulos valores y inst. financ. derivados (activos/pasivos) | (120.759) | 879.181 | (177.870) | 1.374.617 | (120.759) | 879.181 | (177.870) | 1.374.617 |
| (Ganancia)/pérdida en inversiones | 77.495 | 117.518 | 60.332 | 189.887 | 110.775 | 542.793 | 125.512 | 353.042 |
| (Ganancia)/pérdida en la venta de bienes de uso | | | (84.183) | (87.089) | | | (84.183) | (87.089) |
| (Ganancia)/pérdida en la venta de bienes no destinados al uso propio | 796.992 | (4.459) | (2) | (2) | 796.992 | (4.459) | (2) | (2) |
| Previsión para cuentas de cobro dudosos | 3.572.649 | 10.002.318 | 2.355.391 | 6.677.020 | 3.572.649 | 10.002.318 | 2.355.391 | 6.677.020 |
| Activo/pasivo actuarial (beneficios a empleados) | 209.648 | 628.944 | 175.996 | 527.988 | 209.648 | 628.944 | 175.996 | 527.988 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 379.880 | 1.102.106 | 298.690 | 870.466 | 379.880 | 1.102.106 | 298.690 | 870.466 |
| Impuestos diferidos | (656.188) | (1.817.828) | (503.729) | (1.521.550) | (656.187) | (1.817.835) | (503.727) | (1.521.548) |
| Gastos con provisiones para demandas legales | 165.482 | 650.788 | 419.952 | 792.759 | 165.482 | 650.788 | 419.952 | 792.759 |
| Resultado de participación en afiliadas | (208.899) | (514.121) | (116.646) | (270.124) | (185.737) | (471.957) | (103.275) | (246.188) |
| Gastos con deudas subordinadas e instrumentos híbridos | 194.625 | 1.098.639 | 558.583 | 2.065.399 | 194.625 | 1.098.639 | 558.583 | 2.065.399 |
| VARIACIÓN PATRIMONIAL | 18.251.583 | 50.906.395 | 2.881.205 | (11.695.053) | 18.150.594 | 50.925.904 | 2.837.997 | (11.810.045) |
| (Aumento) disminución en inversiones interbancarias a corto plazo | 601.909 | 1.457.635 | 3.749.349 | (10.042.001) | 601.909 | 1.457.635 | 3.749.349 | (10.042.001) |
| (Aumento) disminución en títulos valores para negociación | 196.952 | (5.074.725) | 2.868.057 | (22.374.116) | 196.952 | (5.074.725) | 2.868.057 | (22.374.116) |
| (Aumento) disminución en la reserva mínima obligatoria en el Banco Central de Brasil | (6.482.419) | (11.298.275) | (6.676.099) | (14.979.050) | (6.482.419) | (11.298.275) | (6.676.099) | (14.979.050) |
| (Aumento) disminución en relaciones interbancarias (activos/pasivos) | (3.726.191) | (4.255.224) | 89.368 | (1.521.033) | (3.726.191) | (4.255.224) | 89.368 | (1.521.033) |
| (Aumento) relaciones entre sucursales (activos/pasivos) | (278.581) | (895.668) | (453.709) | (754.057) | (278.581) | (895.668) | (453.709) | (754.057) |
| (Aumento) disminución en operaciones de crédito | (27.132.423) | (90.796.566) | (33.402.346) | (104.987.811) | (27.132.423) | (90.796.566) | (33.402.346) | (104.987.811) |
| (Aumento) disminución en otros créditos | (224.299) | 5.096.392 | (4.121.303) | (5.335.348) | (466.304) | 5.070.349 | (4.167.557) | (5.314.318) |
| (Aumento) disminución en otros valores y bienes | (918.036) | (363.543) | 27.932 | (78.391) | (918.036) | (363.543) | 27.932 | (78.391) |
| (Disminución) aumento en depósitos | 11.273.974 | 41.986.886 | 9.812.522 | 33.220.853 | 11.450.855 | 41.986.451 | 9.798.338 | 32.933.072 |
| (Disminución) aumento en captaciones en el mercado abierto | 16.945.894 | 46.294.278 | 12.757.179 | 54.970.664 | 16.943.452 | 46.287.589 | 12.759.633 | 55.086.500 |
| (Disminución) aumento en recursos por emisión de títulos | 13.686.060 | 40.901.233 | 7.889.589 | 23.806.144 | 13.686.060 | 40.901.233 | 7.889.589 | 23.806.144 |
| (Disminución) aumento en instrumentos financieros derivados | (216.002) | (9.823) | 24.051 | 24.036 | (216.002) | (9.823) | 24.051 | 24.036 |
| (Disminución) aumento en obligaciones por préstamos y traspasos | 9.688.157 | 25.728.007 | 8.894.617 | 25.963.754 | 9.688.157 | 25.728.007 | 8.894.617 | 25.963.754 |
| (Disminución) aumento en otras obligaciones | 5.473.119 | 3.584.751 | 267.963 | 9.742.826 | 5.439.696 | 3.637.427 | 282.739 | 9.778.749 |
| Impuesto a las ganancias y contribución social pagados | (636.531) | (1.448.963) | 1.154.035 | 648.477 | (636.531) | (1.448.963) | 1.154.035 | 648.477 |
| EFFECTIVO NETO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS | 24.560.487 | 68.336.927 | 7.733.078 | 3.930.279 | 24.515.941 | 68.823.868 | 7.768.423 | 4.002.380 |
| Adquisición y amortización de títulos valores disponibles para la venta | (215.730) | 533.475 | (572.318) | (307.041) | (171.184) | 46.534 | (607.663) | (379.142) |
| Adquisición y amortización de títulos valores mantenidos hasta el vencimiento | (414.956) | (390.986) | (1.136.672) | 4.720.831 | (414.956) | (390.986) | (1.136.672) | 4.720.831 |
| Adquisición de Inversiones | (600.000) | (600.000) | | | (600.000) | (600.000) | | |
| Enajenación de bienes de uso | 3.030 | 2.106 | 12.027 | 84.513 | 3.030 | 2.106 | 12.027 | 84.513 |
| Adquisición de inmuebles de uso | (403.522) | (1.061.984) | (272.220) | (1.043.636) | (403.522) | (1.061.984) | (272.220) | (1.043.636) |
| Enajenación de bienes intangibles | 2.646 | 13.410 | 87.261 | 310.458 | 2.646 | 13.410 | 87.261 | 310.458 |
| Adquisición de intangible | (241.333) | (626.203) | (473.425) | (966.732) | (241.333) | (626.203) | (473.425) | (966.732) |
| CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS | (1.869.865) | (2.130.182) | (2.355.347) | 2.798.393 | (1.825.319) | (2.617.123) | (2.390.692) | 2.726.292 |
| Dividendos complementarios del ejercicio de 2012 y 2013 | | (1.441.901) | | | | (1.441.901) | | |
| Dividendos e interés del capital propio pagados | (1.970.576) | (2.812.673) | (1.722.684) | (2.999.999) | (1.970.576) | (2.812.673) | (1.722.684) | (2.999.999) |
| CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS | (1.970.576) | (4.254.574) | (1.722.684) | (2.999.999) | (1.970.576) | (4.254.574) | (1.722.684) | (2.999.999) |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES | 20.720.046 | 61.952.171 | 3.655.047 | 3.728.673 | 20.720.046 | 61.952.171 | 3.655.047 | 3.728.673 |
| CAMBIOS EN EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO, NETOS | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período | 41.232.125 | 48.713.076 | 79.271.388 | 79.197.762 | 41.232.125 | 48.713.076 | 79.271.388 | 79.197.762 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período | 61.952.171 | 110.665.247 | 82.926.435 | 82.926.435 | 61.952.171 | 110.665.247 | 82.926.435 | 82.926.435 |
| Aumento (disminución) de efectivo en caja y bancos e inversiones temporales | 20.720.046 | 61.952.171 | 3.655.047 | 3.728.673 | 20.720.046 | 61.952.171 | 3.655.047 | 3.728.673 |

Véanse las notas a los estados financieros intermedios.

Estado de Valor Agregado

En miles de reales, a menos que se indique lo contrario

(En miles de reales)

| DETALLE | Individual | | | | | | | | Consolidado | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 2014 | | | | 2013 | | | | 2014 | | | | 2013 | | | |
| | 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 | 33.208.772 | | 87.926.069 | | 23.998.778 | | 65.050.673 | | 33.227.003 | | 87.949.535 | | 24.007.395 | | 65.063.353 | |
| Intermediación financiera | 28.633.937 | | 76.329.662 | | 19.689.201 | | 51.929.275 | | 28.644.091 | | 76.343.938 | | 19.689.201 | | 51.929.275 | |
| Prestación de servicios bajo tarifa | 4.719.542 | | 13.487.841 | | 4.208.937 | | 12.040.749 | | 4.719.542 | | 13.487.841 | | 4.208.937 | | 12.040.749 | |
| Previsión para cuentas de cobro dudoso - constitución | (3.279.943) | | (9.709.612) | | (2.355.391) | | (6.677.020) | | (3.279.943) | | (9.709.612) | | (2.355.391) | | (6.677.020) | |
| Otros | 3.135.236 | | 7.818.178 | | 2.456.031 | | 7.757.669 | | 3.143.313 | | 7.827.368 | | 2.464.648 | | 7.770.349 | |
| 2. GASTOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 20.356.047 | | 50.172.845 | | 12.070.155 | | 30.801.470 | | 20.343.152 | | 50.139.647 | | 12.062.544 | | 30.784.084 | |
| 3. INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEROS | 5.207.301 | | 15.606.924 | | 5.160.546 | | 14.770.769 | | 5.208.034 | | 15.608.644 | | 5.160.765 | | 14.772.622 | |
| Materiales, energía y otros | 567.821 | | 1.651.917 | | 530.835 | | 1.523.758 | | 567.859 | | 1.652.048 | | 530.847 | | 1.524.398 | |
| Procesamiento de datos y comunicaciones | 517.300 | | 1.421.075 | | 426.303 | | 1.262.949 | | 517.300 | | 1.421.075 | | 426.303 | | 1.262.949 | |
| Propaganda, publicidad y promociones | 194.972 | | 594.001 | | 181.846 | | 472.149 | | 194.972 | | 594.001 | | 181.846 | | 472.149 | |
| Servicios de terceros y especializados | 587.532 | | 1.688.147 | | 505.425 | | 1.429.271 | | 588.227 | | 1.689.732 | | 505.632 | | 1.430.484 | |
| Servicios de vigilancia y seguridad | 224.643 | | 670.941 | | 217.016 | | 562.249 | | 224.643 | | 670.941 | | 217.016 | | 562.249 | |
| Otros | 3.115.033 | | 9.580.843 | | 3.299.121 | | 9.520.393 | | 3.115.033 | | 9.580.847 | | 3.299.121 | | 9.520.393 | |
| - Servicios delegados por el Gobierno Nacional | 653.965 | | 1.812.348 | | 365.911 | | 1.052.873 | | 653.965 | | 1.812.348 | | 365.911 | | 1.052.873 | |
| - Gasto con loterías y asociados comerciales | 564.327 | | 1.586.823 | | 520.324 | | 1.522.740 | | 564.327 | | 1.586.823 | | 520.324 | | 1.522.740 | |
| - Descuentos de operaciones de crédito | 179.288 | | 319.670 | | 75.875 | | 237.797 | | 179.288 | | 319.670 | | 75.875 | | 237.797 | |
| - Gastos con tarjeta de crédito/débito | 362.154 | | 918.248 | | 271.173 | | 726.889 | | 362.154 | | 918.248 | | 271.173 | | 726.889 | |
| - Beneficio post-empleo | 166.952 | | 610.401 | | 175.996 | | 527.988 | | 166.952 | | 610.401 | | 175.996 | | 527.988 | |
| - Provisiones operativas diversas | 630.546 | | 2.600.380 | | 1.496.878 | | 4.272.831 | | 630.546 | | 2.600.380 | | 1.496.878 | | 4.272.831 | |
| - Demás | 557.801 | | 1.732.973 | | 392.964 | | 1.179.275 | | 557.801 | | 1.732.977 | | 392.964 | | 1.179.275 | |
| 4. VALOR AGREGADO BRUTO (1-2-3) | 7.645.424 | | 22.146.300 | | 6.768.077 | | 19.478.434 | | 7.675.817 | | 22.201.244 | | 6.784.086 | | 19.506.647 | |
| 5. RETENCIONES | 379.879 | | 1.102.105 | | 298.690 | | 870.466 | | 379.879 | | 1.102.105 | | 298.690 | | 870.466 | |
| Depreciación, amortización y agotamiento | 379.879 | | 1.102.105 | | 298.690 | | 870.466 | | 379.879 | | 1.102.105 | | 298.690 | | 870.466 | |
| 6. VALOR AGREGADO NETO (4-5) | 7.265.545 | | 21.044.195 | | 6.469.387 | | 18.607.968 | | 7.295.938 | | 21.099.139 | | 6.485.396 | | 18.636.181 | |
| 7. VALOR AGREGADO COBRADO EN TRANSFERENCIA | 208.899 | | 514.121 | | 116.780 | | 270.258 | | 185.737 | | 471.957 | | 103.409 | | 246.322 | |
| Resultado de la participación patrimonial proporcional | 208.899 | | 514.121 | | 116.780 | | 270.258 | | 185.737 | | 471.957 | | 103.409 | | 246.322 | |
| 8. VALOR AGREGADO POR ASIGNAR (6+7) | 7.474.444 | 100,00 | 21.558.316 | 100,00 | 6.586.167 | 100,00 | 18.878.226 | 100,00 | 7.481.675 | 100,00 | 21.571.096 | 100,00 | 6.588.805 | 100,00 | 18.882.503 | 100,00 |
| 9. ASIGNACIÓN DEL VALOR AGREGADO | 7.474.444 | 100,00 | 21.558.316 | 100,00 | 6.586.167 | 100,00 | 18.878.226 | 100,00 | 7.481.675 | 100,00 | 21.571.096 | 100,00 | 6.588.805 | 100,00 | 18.882.503 | 100,00 |
| Personal | 4.073.339 | 54,50 | 11.774.246 | 54,62 | 3.617.900 | 54,93 | 10.496.919 | 55,60 | 4.073.847 | 54,45 | 11.775.851 | 54,59 | 3.618.251 | 54,92 | 10.498.165 | 55,60 |
| - Remuneración directa | 3.021.746 | | 8.688.039 | | 2.690.036 | | 7.817.285 | | 3.022.229 | | 8.689.566 | | 2.690.365 | | 7.818.463 | |
| - Beneficios | 860.144 | | 2.512.066 | | 757.631 | | 2.181.020 | | 860.144 | | 2.512.066 | | 757.631 | | 2.181.020 | |
| - FGTS | 191.449 | | 574.141 | | 170.233 | | 498.614 | | 191.474 | | 574.219 | | 170.255 | | 498.682 | |
| Impuestos, tasas y contribuciones | 1.158.257 | 15,50 | 3.500.636 | 16,24 | 814.073 | 12,36 | 2.532.548 | 13,42 | 1.164.980 | 15,57 | 3.511.811 | 16,28 | 816.360 | 12,39 | 2.535.579 | 13,43 |
| - Nacionales | 1.020.637 | | 3.068.364 | | 685.941 | | 2.125.910 | | 1.026.753 | | 3.078.932 | | 688.228 | | 2.128.934 | |
| - Estatales | 102 | | 536 | | 62 | | 520 | | 102 | | 536 | | 62 | | 520 | |
| - Municipales | 137.518 | | 431.736 | | 128.070 | | 406.118 | | 138.125 | | 432.343 | | 128.070 | | 406.125 | |
| Remuneración de capitales de terceros | 344.869 | 4,61 | 995.988 | 4,62 | 288.835 | 4,39 | 842.798 | 4,46 | 344.869 | 4,61 | 995.988 | 4,62 | 288.835 | 4,38 | 842.798 | 4,46 |
| - Alquileres | 344.869 | | 995.988 | | 288.835 | | 842.798 | | 344.869 | | 995.988 | | 288.835 | | 842.798 | |
| Remuneración de capitales propios | 592.340 | 7,92 | 1.434.437 | 6,65 | 309.489 | 4,70 | 1.005.647 | 5,33 | 592.340 | 7,92 | 1.434.437 | 6,65 | 309.489 | 4,70 | 1.005.647 | 5,33 |
| - Interés del capital propio y dividendos | 319.321 | | 1.062.976 | | 309.489 | | 1.005.647 | | 319.321 | | 1.062.976 | | 309.489 | | 1.005.647 | |
| - Intereses sobre Instrumentos de deudas habilitados a capital | 273.019 | | 371.461 | | | | | | 273.019 | | 371.461 | | | | | |
| Utilidades no asignadas | 1.305.639 | 17,47 | 3.853.009 | 17,87 | 1.555.870 | 23,62 | 4.000.314 | 21,19 | 1.305.639 | 17,45 | 3.853.009 | 17,86 | 1.555.870 | 23,61 | 4.000.314 | 21,19 |

Véanse las notas a los estados financieros.

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 – Información general | 12 |
| Nota 2 – Presentación de los Estados financieros intermedios | 13 |
| Nota 3 – Principales prácticas contables..... | 14 |
| Nota 4 – Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales..... | 24 |
| Nota 5 – Inversiones interbancarias a corto plazo | 25 |
| Nota 6 – Títulos valores e instrumentos financieros derivados..... | 26 |
| Nota 7 – Relaciones interbancarias..... | 37 |
| Nota 8 – Cartera de crédito | 39 |
| Nota 9 – Otros créditos..... | 45 |
| Nota 10 – Otros valores y bienes | 48 |
| Nota 11 – Participaciones en controladas y afiliadas..... | 49 |
| Nota 12 – Bienes de uso | 50 |
| Nota 13 – Intangible..... | 51 |
| Nota 14 – Depósitos | 52 |
| Nota 15 – Captaciones en el mercado abierto | 57 |
| Nota 16 – Recursos de aceptaciones y emisiones de títulos..... | 58 |
| Nota 17 – Obligaciones por préstamos y traspasos..... | 60 |
| Nota 18 – Otras obligaciones | 61 |
| Nota 19 – Patrimonio neto..... | 67 |
| Nota 20 – Impuesto a las ganancias de la persona jurídica y Contribución social sobre la utilidad neta .. | 69 |
| Nota 21 – Ingresos de la intermediación financiera | 74 |
| Nota 22 – Gastos de la intermediación financiera..... | 75 |
| Nota 23 – Ingresos de prestación de servicios y rentas de tarifas bancarias | 76 |
| Nota 24 – Gastos con personal | 77 |
| Nota 25 – Otros gastos administrativos..... | 78 |
| Nota 26 – Otros ingresos operativos..... | 79 |
| Nota 27 – Otros Gastos operativos | 80 |
| Nota 28 – Resultado no operativo | 81 |
| Nota 29 – Gastos tributarios..... | 81 |
| Nota 30 – Activos y pasivos contingentes, obligaciones legales, fiscales y previsionales | 82 |
| Nota 31 – Partes vinculadas..... | 85 |
| Nota 32 – Beneficios a empleados..... | 87 |
| Nota 33 – Gestión del riesgo corporativo | 99 |
| Nota 34 – Demás información | 109 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 1 – Información general

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, con sede en Brasília – Distrito Federal - Brasil. Su actuación abarca todo el territorio nacional y, en el extranjero, opera a través de oficinas de representación en Japón, en los Estados Unidos y en Venezuela. Su capital social pertenece íntegramente al Gobierno Federal de Brasil.

CAIXA lleva a cabo sus actividades bancarias a través de la captación e inversión de recursos en diversas operaciones en las carteras comerciales, de operaciones de cambio, de crédito al consumidor, de crédito inmobiliario y rural, de la prestación de servicios bancarios, incluyendo la administración de fondos y carteras de inversión, y de naturaleza social, además de actividades complementarias relacionadas con la intermediación de títulos valores, a negocios con tarjetas de débito y de crédito. Se desempeña también en los segmentos de seguros, pensiones privadas, cuentas de certificado de depósitos y administración de asociaciones mutuales para adquisición de bienes a través de Caixa Seguros Holding S.A., empresa participada de la subsidiaria Caixa Participações S.A. - CAIXAPAR.

La Institución desempeña rol fundamental en la promoción del desarrollo urbano y de la justicia social del País, es el principal asociado del Gobierno Federal en la promoción de políticas públicas, en la ejecución de los programas de transferencia de renta y en la implementación de la política nacional de vivienda. Su actuación se extiende por diversas áreas, como vivienda de interés social, servicio sanitario básico, infraestructura, gestión ambiental, creación de puestos de trabajo y renta, desarrollo rural y otras vinculadas con el desarrollo sustentable y destinadas a la mejoría de la calidad de vida de los brasileños, principalmente los de ingresos más bajos.

Delegada por el Gobierno Federal, la Institución se desempeña como agente operador de fondos y de programas sociales, entre los cuales se señalan el Fondo de Indemnización por Cese de Empleo (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 Garantizador de Vivienda Popular (FGHAB), entre otros, y administra con exclusividad los servicios de las loterías federales, así como también ejerce el monopolio de las operaciones de prenda civil, en concepto permanente y continuo. Los fondos y programas administrados son entes jurídicos independientes, gestionadas por regulación y estructura de gobierno específicas, llevando registros contables propios.

Com arreglo a la Ley nº 11.908/2009, con el fin de cumplir con su objeto social, CAIXA está autorizada a constituir empresas subsidiarias, integrales o controladas para cumplir con su objeto social, a través de su subsidiaria integral CAIXAPAR.

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 intermedios**a) Antecedentes**

Los estados financieros intermedios individuales (INDIVIDUAL) y consolidados (CONSOLIDADO) de CAIXA son de responsabilidad de la Dirección. Los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2014 fueron aprobados por el Consejo Directivo el 07 de noviembre de 2014 y por el Consejo de Administración el 11 de noviembre de 2014.

La reclasificación entre corriente y no corriente, referente a los saldos de la emisión externa de títulos de deuda y créditos tributarios asociados a esas operaciones en los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2014 no presenta materialidad para reclasificación de los períodos comparativos de 31 de diciembre de 2013 y de 30 de septiembre de 2013.

b) Base de preparación y declaración de conformidad

Los estados financieros intermedios de CAIXA fueron preparados sobre la base de guías contables derivadas de las Leyes no. 4.595/64 (Ley del Sistema Financiero Nacional) y no. 6.404/76 (Ley de Sociedades Anónimas), incluyendo las modificaciones introducidas por las Leyes no. 11.638/07 y no. 11.941/09, de conformidad de las normas e instrucciones del Consejo Monetario Nacional (CMN), del Banco Central de Brasil (BACEN), del Consejo Nacional de Contabilidad (CFC) y de las prácticas contables adoptadas en Brasil.

Estos estados financieros intermedios contienen registros que reflejan los costos históricos de las transacciones, excepto la cartera de títulos valores clasificados como mantenidos para negociación y disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados, que se valúan al valor razonable.

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

Las prácticas contables adoptadas en Brasil implican juicio por la Dirección acerca de las estimaciones y asunciones respecto a la medición de la provisión para cuentas de cobro dudoso; activos fiscales diferidos; al valor razonable de determinados instrumentos financieros; a la provisión para juicios civiles, laborales y tributarios; a pérdidas por deterioro de valor (impairment) de activos no financieros; a otras provisiones; a los planes de pensión privada complementaria; a activos y pasivos relacionados con beneficios post-empleo a empleados; y a la determinación de la vida útil de determinados activos. Los valores definitivos pueden ser distintos a los establecidos por dichas estimaciones y premisas, y sólo serán conocidos al liquidárselos.

c) Consolidación

Los estados financieros intermedios consolidados, que incluyen CAIXA y su subsidiaria CAIXAPAR, fueron preparados considerando la eliminación de los saldos de las cuentas patrimoniales, los ingresos, los gastos y las utilidades no realizadas entre las empresas.

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 según el método de la participación patrimonial proporcional. El resultado de la subsidiaria adquirida o enajenada durante el período 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 se miden inicialmente por su valor razonable en la fecha de adquisición, independientemente de la proporción de cualquier participación llevada en la sociedad participada. El valor excedente del costo de adquisición de los activos netos identificables en relación al 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 resultados.

Las principales empresas donde CAIXA lleva participación directa o indirecta y que están incluidas en los estados financieros intermedios consolidados se presentan en la Nota 11.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

d) Participaciones societarias incluidas en los estados financieros intermedios consolidados:

| Cartera de participaciones societarias CAIXAPAR | | | | |
|-------------------------------------------------|----------------------|-------------|-----------------|-------------|
| Detalle | Cantidad de acciones | | Participación % | |
| | O.N. | P.N. | Cap. votante | Cap. social |
| Banco PAN | 262.164.544 | 100.255.576 | 49,00 | 40,35 |
| Branes | 3.400.010 | - | 2,00 | 2,00 |
| CAIXA Seguros Holding S.A. | 8.161.452 | - | 48,21 | 48,21 |
| Capgemini (1) | 63.764.544 | - | 24,19 | 22,05 |
| Cia. Brasileira de Securitização - CIBRASEC | 6.000 | - | 9,09 | 9,09 |
| Crescer | 17.635.100 | - | 49,00 | 49,00 |
| Elo Serviços | 62.754 | 836.698.278 | 0,01 | 33,33 |

Nota 3 – Principales prácticas contables

Las principales prácticas contables adoptadas al prepararse estos estados financieros intermedios se describen a continuación:

(a) Conversión de moneda extranjera

Los estados financieros intermedios se presentan en reales, 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 vigencia a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten por el tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del balance general. Ganancias o pérdidas surgidas del proceso de conversión se asignan a resultados del período.

(b) Cómputo del resultado

Los ingresos y los gastos se registran al determinarse el resultado de los períodos en que ocurren simultáneamente cuando se correlacionen e independientemente de recibo o pago. Las operaciones con cargos financieros prefijados están registradas por el valor de amortización, y los ingresos y gastos correspondientes al período futuro se presentan en cuenta reguladora de los respectivos activos y pasivos. Las operaciones con tasas post-fijadas o indexadas a monedas extranjeras se actualizan hasta la fecha del balance general.

Los ingresos y gastos de naturaleza financiera se reconocen según el criterio pro rata día y calculados sobre la base del método exponencial, excepto por los relacionados con títulos descontados o con operaciones en el extranjero, que se calculan según 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

(c) Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales

Los valores reconocidos como efectivo en caja y bancos e inversiones temporales consisten en efectivo en moneda nacional, moneda extranjera, inversiones en el mercado abierto, inversiones en depósitos interbancarios, certificados de depósitos bancarios y fondos de renta fija.

Los valores en especie en moneda corriente nacional se presentan por su valor de cara y los valores en monedas extranjeras se convierten por el tipo cambial anunciado por el BACEN a la fecha de cierre de los estados financieros intermedios. El efectivo en caja y bancos e inversiones temporales tiene alta liquidez, se consideran en la gestión de los compromisos de corto plazo, contratados con plazo de vencimiento igual o inferior a 90 días y presentan riesgo insignificante de cambio de valor razonable.

Los plazos y los rendimientos devengados en las inversiones registradas en “efectivo en caja y bancos e inversiones temporales” se desglosan en la Nota 4.

(d) Inversiones interbancarias a corto plazo

Las inversiones interbancarias a corto plazo se registran al costo de adquisición, incrementado por los rendimientos devengados hasta la fecha del balance y neto de eventuales provisiones para desvalorización, cuando corresponda.

En las operaciones comprometidas bajo acuerdo de libre movimiento, cuando de la venta definitiva del título, el pasivo referente a la obligación de devolución del título se ajusta al valor de mercado.

Los plazos y rendimientos devengados en las inversiones interbancarias a corto plazo se desglosan en la Nota 5.

(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 cuya entrega se requiere 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 sus características. Todos los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, excepto en los casos en que los activos y pasivos financieros se registran al valor razonable por medio de resultados.

El registro y la valuación 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 contra de resultados del período;
- **Títulos disponibles para la venta:** son instrumentos mantenidos por plazo indefinido y que pueden venderse en respuesta a la necesidad de liquidez o cambios de condición del mercado y que no se encasillan como títulos para negociación ni como mantenidos hasta el vencimiento. Estos títulos se ajustan a valor razonable, neto de los efectos tributarios en contra de cuenta destacada del patrimonio neto, denominada “Ajuste por valoración del patrimonio neto”. Las valorizaciones/desvalorizaciones son llevadas a resultados por el valor neto de los efectos tributarios, al momento de las realizaciones de los respectivos títulos;
- **Títulos mantidos até o vencimento:** adquiridos com a intenção e a capacidade financeira de manter em carteira até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição ou pelo valor de mercado quando reclassificado de outra categoria. Os títulos classificados nessa categoria son acrescidos dos rendimentos auferidos, em contrapartida ao resultado do período, não sendo avaliados pelo valor de mercado.

Los rendimientos de los títulos, independientemente de cómo se clasifican, son apropiados pro rata día, según el régimen 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 resultados del período y pasan a componer la nueva base de costo del activo.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

A cada trimestre, CAIXA evalúa si hay evidencia objetiva de pérdida en los instrumentos de deuda y en los instrumentos de patrimonio, clasificados en las categorías “títulos disponibles para la venta” y “títulos mantenidos hasta el vencimiento”. De haber evidencia que no sea considerada temporal, incluyendo las mencionadas a continuación, sus efectos se reconocen en resultados del período como pérdidas realizadas:

- Declino significativo o extendido en el valor de mercado de los títulos patrimoniales, por debajo de su costo;
- Cambios significativos con efecto adverso que hayan ocurrido en el ambiente tecnológico, de mercado, económico o legal donde opera el emisor e indica que el costo de la inversión en el instrumento patrimonial puede no recuperarse;
- Significativa dificultad financiera del emisor o de lo obligado o incumplimiento de contrato, tales como incumplimiento o demora en los pagos de interés o de capital.

La clasificación, composición y segmentación de los títulos valores se presentan en la Nota 6 (a), (b) y (c).

(f) Instrumentos financieros derivados

CAIXA utiliza instrumentos financieros derivados, tales como swaps, futuros de tasa de interés y de cambio en moneda extranjera en la cartera de negociación con el fin de hedge financiero o hedge contable, contabilizados conforme a Circular BACEN no. 3.082/2002.

Los derivados se registran por el valor razonable y mantenidos como activos, si positivos, y como pasivos, si negativos. Con posterioridad igual se revalúan a valor razonable, con las valorizaciones y desvalorizaciones reconocidas directamente en resultados del período, excepto por la cuota efectiva de hedge de flujo de efectivo, que se reconoce directamente en el patrimonio neto.

Cuando el derivado se contrate en negociación, asociado con la operación de captación o inversión de recursos, según la Circular BACEN nº 3.150/2002, la revaluación se da en base a las condiciones definidas en contrato, sin ningún ajuste surgido del valor razonable del derivado.

Los instrumentos financieros derivados utilizados para compensar, total o parcialmente, los riesgos de los cambios de valor de mercado de activos o pasivos financieros cualificados para hedge contable se clasifican como a continuación:

- **Hedge de Riesgo de Mercado:** Los activos y pasivos financieros, así como los respectivos instrumentos financieros relacionados, se registran por el 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 registran por el valor de mercado con las ganancias y las pérdidas realizadas y no realizadas, netas, cuando corresponda, de los efectos tributarios, reconocidas en cuenta específica del patrimonio neto. La cuota no efectiva del hedge se reconoce directamente en el estado de resultados.

Al aplicar la metodología de hedge contable, CAIXA documenta, al inicio de la operación, la relación entre los instrumentos de hedge (derivados) y los rubros protegidos, los objetivos de la gestión de riesgo y la estrategia para realización de hedge.

La documentación también contempla la naturaleza de los riesgos protegidos, la naturaleza de los riesgos excluidos, el estado prospectivo de efectividad de la relación de hedge y la forma según la cual se evaluará la efectividad de los derivados al compensarse variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de los rubros protegidos.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

CAIXA aplica la metodología de hedge contable y clasifica los instrumentos financieros derivados en la categoría de riesgo de mercado. Los cambios en el valor razonable de estos derivados designados y cualificados como hedge de riesgo de mercado se registran en el estado de resultados. La ganancia o la pérdida resultante del rubro cubierto atribuible al riesgo cubierto ajusta el valor registrado del rubro cubierto en contra del resultado del período. Si el hedge deja de cumplir con los criterios de contabilidad, el ajuste al valor contable, valuado al costo, de un rubro protegido por hedge se amortiza en resultados durante el período hasta el vencimiento del instrumento financiero. Si se da de baja el rubro objeto de hedge, el valor razonable no amortizado se reconoce inmediatamente en resultados.

Los valores registrados en instrumentos financieros derivados, tanto en cuentas patrimoniales como en cuentas de orden, se desglosan en la Nota 6 (e) e (f).

(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 promedio de negociación de los instrumentos financieros en la fecha de cálculo o, en su defecto, cotizaciones de precios de mercado para activos y pasivos con características semejantes. Si éste tampoco está disponible, el valor razonable se obtiene por cotizaciones con operadores de mercado o modelos de valoración que pueden requerir de juicio de la dirección.

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

El método de valorización consiste en la construcción de los flujos de efectivo, a partir de datos observables como precios y tasa de otros instrumentos financieros disponibles en el mercado, como contratos futuros, títulos públicos y operaciones de swap

Información adicional sobre cómo se calcula el valor razonable de los instrumentos financieros está disponible en la Nota 33.

(h) Operaciones de crédito, adelantos sobre contratos de tipo de cambio, otros créditos con características de concesión de crédito y provisión para cuentas de cobro dudoso

Las operaciones de crédito, adelantos sobre contratos de tipo de cambio y otros créditos con características de concesión de crédito se clasifican en nueve niveles de riesgo, es decir, "AA" (riesgo mínimo) y "H" (riesgo máximo), de acuerdo con los parámetros establecidos por la Resolución CMN n° 2.682/1999 y observando la evaluación periódica de la dirección, que considera la coyuntura económica, la experiencia anterior y los riesgos específicos y globales respecto a las operaciones, a los deudores y a los garantes. Además, también se consideran los períodos de demora establecidos por la Resolución CMN n° 2.682/1999 para atribución de los niveles de clasificación de los clientes, conforme a continuación presentado:

| Período de demora | Plazo en doble (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) A las operaciones con plazo remanente superior a 36 meses, el conteo de los períodos de demora se da en doble, conforme a lo establecido en 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

La actualización de las operaciones crediticias vencidas hasta el 59º día se registra en ingresos de operaciones crediticias y, a partir del 60º día, sólo se reconocerán como ingresos cuando efectivamente cobradas.

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, el mínimo cinco años, en cuentas de compensación.

Las operaciones renegociadas se mantienen, como mínimo, en el mismo nivel de riesgo en que estaban clasificadas. Las renegociaciones que ya habían sido dadas de baja como perdidas y que estaban controladas em cuentas de orden se clasifican como riesgo nivel "H". Las eventuales ganancias surgidas de la renegociación sólo se reconocen cuando efectivamente cobradas. Cuando se de amortización significativa de la operación o cuando hechos nuevos significativos justifiquen el cambio de nivel de riesgo, podrá ocurrir reclasificación de la operación para categoría de riesgo más bajo.

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

A partir de enero de 2012, conforme a las Resoluciones CMN nº 3.533/2008 y nº 3.895/2010, todas las cesiones de crédito con retención de riesgos y beneficios pasan a tener sus resultados reconocidos por los plazos remanentes de las operaciones. Los activos financieros objetos de la cesión siguen registrados como operaciones de crédito y el valor cobrado como obligaciones, por operaciones de venta o de transferencia de activos financieros.

Las modalidades, los valores, los plazos, los niveles de riesgo, la concentración, la participación de los sectores de actividad económica, las renegociaciones y los ingresos de las operaciones de crédito, así como también la composición de los ingresos y de las cuentas patrimoniales de provisión para cuentas de cobro dudoso se presentan en la Nota 8.

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

La constitución de los créditos tributarios se basa en la estimación de su realización, conforme a estudios técnicos y análisis llevados a cabo por la dirección. El impuesto a las ganancias y la contribución social diferidos, determinados sobre quebrantos impositivos de impuesto a las ganancias, de contribución social y diferenciais temporales, se registran como créditos tributarios, de acuerdo con la expectativa de generación de resultados futuros, conforme a los criterios para constitución, manutención y baja establecidos por la Resolución CMN nº 3.059/2002, modificada por la Resolución CMN nº 3.355/2006.

Los créditos tributarios son objeto de realización de acuerdo con su origen. Los que se originen de diferencias temporales se realizan por la utilización o reversión de las provisiones que sostuvieron su constitución. Por su vez, los créditos tributarios sobre quebrantos impositivos de impuesto a las ganancias y contribución social se dan al generarse utilidad impositiva, a través de compensación en a por medió de compensación na base de cálculo dos referidos tributos, respectando o límite de 30% de la aludida base. CAIXA reconoce los créditos tributarios de IRPJ, CSLL, PASEP y COFINS sobre los ajustes negativos originados del ajuste al valor de mercado de títulos valores y de instrumentos financieros derivados apropiados en resultados y en cuenta destacada del patrimonio neto.

La provisión para el IRPJ se constituye en el passivo a la alícuota base de 15% de la utilidad imponible y adicional de 10%. La CSLL se calcula tomando en cuenta la alícuota de 15% para empresas financieras y del segmento asegurador y de 9% para las demás empresas.

Los valores de impuesto a las ganancias y contribución social, la evidenciación de los cálculos, el origen y la previsión de realización de los créditos tributarios se presentan en la Nota 20.

(j) Gastos pagados por adelantado

Los gastos pagados por adelantado representan los pagos por adelantado cuyo beneficio o prestación de servicio ocurrirá en periodos futuros. Se registran en el activo, observando el principio de lo devengado para el debido reconocimiento en resultados, ocurriendo simultáneamente cuando se correlacionen a los ingresos.

El desglose de los gastos pagados por adelantado se presenta en la Nota 10.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(k) Inversiones

Las inversiones en empresas controladas o empresas cuya influencia sea significativa se valúan por el método de la participación patrimonial proporcional. Las demás inversiones permanentes se valúan por el costo de adquisición. Independientemente del método de valuación, las inversiones se someten a prueba de deterioro de valor recuperable de activos de conformidad con las instrucciones y normas del BACEN.

El desglose de las inversiones en empresas controladas y afiliadas se presenta en la Nota 11.

(l) Bienes de uso

Los bienes de uso consisten en derechos que tengan por objeto bienes tangibles tenidos por CAIXA y destinados a la manutención de sus actividades operativas, tales como: predios, terrenos, muebles, equipos, hardware de computadoras y otros útiles. Esos activos se registran al costo de adquisición o formación, actualizados monetariamente hasta el 31 de diciembre de 1995 y depreciados por el método de la línea recta sin valor residual.

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

| Grupo de bienes de uso | Plazo |
|-----------------------------------|---------|
| Edificaciones | 25 años |
| Sistema de comunicación | 10 años |
| Muebles y equipos | 10 años |
| Sistema de procesamiento de datos | 05 años |
| Sistema de seguridad | 05 años |

CAIXA no tiene financiamiento de bienes de uso ni costos de préstamos relacionados con estos activos. La Institución evalúa, en la fecha de base, la información financiera, si hay indicación de deterioro del valor de un bien de uso. De corresponder, el valor contable del activo se reduce de su valor recuperable, mientras los gastos con depreciación futura se ajustan proporcionalmente al valor contable revisado y a la nueva vida útil económica remanente, si ésta se estima nuevamente.

Similarmente, si hay indicación de recuperación del valor de un bien de uso, CAIXA revierte deterioro en el valor recuperable registradas en períodos anteriores y ajusta, respectivamente, los gastos de depreciación futuras. En ninguna circunstancia, la reversión de una pérdida en el valor recuperable de un activo podrá aumentar su valor contable por encima del valor que tendría si ninguna pérdida hubiera sido reconocida en ejercicios anteriores.

Las vidas útiles estimadas de bienes de uso 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 ajustándose la depreciación a reconocer en el estado consolidado de resultados en ejercicios futuros en base a las nuevas vidas útiles.

Costos posteriores 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 llevanza en puntos de bienes de uso, tales como mano de obra, material de consumo y reposición de piezas de pequeño valor son reconocidos como gastos del período en que fueron incurridos.

El desglose de los valores de costos de los bienes y sus depreciaciones, así como también la plusvalía no registrada para inmuebles y los índices de bienes de uso se presenta en la Nota 12.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(m) Intangible

El intangible consiste en bienes intangibles destinados a la manutención de las actividades de la entidad o ejercicios con esta finalidad. Son activos no monetarios identificables, detachables de otros activos, sin sustancia física, que resultan de operación legal o que desarrollen internamente las entidades consolidadas, cuyo costo puede estimarse en forma confiable y a partir de los cuales CAIXA considere probable que se generen beneficios económicos futuros.

Estos activos se reconocen inicialmente por el costo de adquisición o producción y posteriormente netos de la amortización acumulada, calculada según el método de la línea recta, observados los plazos contractuales y sujetos a pruebas de deterioro del valor recuperable (impairment), de acuerdo con las Resoluciones CMN n° 3.566/2008 y n° 3.642/2008.

Estos pueden tener vida útil indefinida cuando sea imprevisible el período a lo largo del que se espera que el activo tenga capacidad de generar entradas de efectivo para las entidades consolidadas, en base a un análisis de todos los factores relevantes. Activos intangibles con vida útil indefinida no son amortizados, pero estos activos se revisan al cierre de cada período contable, con el fin de determinar si sus vidas útiles siguen indefinidas y, si corresponde, tomar las medidas adecuadas

Los activos intangibles de CAIXA se componen básicamente de software y de adquisición de nóminas de pago de salarios.

Los activos intangibles relacionados con la adquisición de nóminas de pago se refieren a cifras pagadas respecto a contratos de asociación comercial con sectores públicos y privados para asegurar servicios bancarios de procesamiento de crédito de nómina de pago y préstamos con descuentos automáticos por nómina de salario, manutención de portafolio de cobranza, servicio de pago a proveedores y otros servicios bancarios.

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

El gasto de amortización de activos intangibles se reconoce en el estado de resultados bajo el rubro 'depreciación y amortización', en otros gastos administrativos y tienen las siguientes tasas de amortización:

| Grupo de intangible | Plazo |
|--------------------------------|--------------|
| Proyectos logicales – software | 5 años |
| Adquisición de recibo de pagos | Hasta 5 años |

El desglose de los activos intangibles y su movimiento se presentan en la Nota 13.

(n) Reducción al valor recuperable de activos no financieros (*impairment*)

Al cierre de cada ejercicio, CAIXA valúa sus activos no financieros para verificar si hay evidencia objetiva de deterioro de su valor recuperable. Independientemente de haber indicación de desvalorización, anualmente como mínimo, CAIXA verifica el valor recuperable de los activos intangibles todavía no disponibles para uso y de los valores llave en la adquisición de inversiones. De detectarse una pérdida, la misma se reconoce en resultados del período cuando el valor contable del activo exceda su valor recuperable, que se determina en base a su potencial valor de venta o valor de realización, neto de los respectivos gastos o por el valor en uso calculado por la unidad generadora de efectivo.

CAIXA no lleva a cabo correcciones valorativas por deterioro de activos clasificados como bienes de uso.

(o) Depósitos y captaciones en el mercado abierto, recursos de aceptaciones y emisión de títulos y obligaciones por préstamos y traspasos

Se demuestran por los valores de los pasivos y se tienen en cuenta, de ser aplicable, los encargos exigibles hasta la fecha del balance, reconocidos pro rata día.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

El desglose de los depósitos y de las captaciones en el mercado abierto, sus plazos y valores registrados en cuentas patrimoniales y de resultados, así como los recursos de aceptaciones y emisión de títulos y obligaciones por préstamos y traspasos se presentan en las Notas 14, 15, 16 y 17, respectivamente.

En las operaciones de captaciones de recursos mediante la emisión de títulos valores, los gastos se registran en resultados de acuerdo con el plazo de la operación y presentadas como reguladoras del pasivo correspondiente, descritas en la Nota 15 (b).

(p) Activos y pasivos contingentes, obligaciones legales, tributarios y previsionales

El reconocimiento, la medición y la exposición de las provisiones, de las contingencias activas y pasivas y de las obligaciones legales se efectúan de acuerdo con los criterios definidos por CPC 25 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, aprobado por la Resolución CMN n° 3.823/2009:

- **Activos contingentes:** se reconocen contablemente sólo cuando hay garantías reales o fallos favorables, respecto de los cuales ya no se pueden presentar apelaciones, por lo que el resultado favorable es prácticamente claro, y por la capacidad de su recuperación por cobro o compensación con otro pasivo. Los activos contingentes, cuya posibilidad de éxito es probable, se anuncian en notas explicativas;
- **Pasivos contingentes:** se reconocen en los estados financieros intermedios cuando, basado en la opinión de asesores jurídicos y de la dirección, sea probable que el riesgo de lograr resultado desfavorable a un juicio legal o administrativo con probable salida de recursos para liquidar la obligación y cuando los montos implicados puedan medirse con seguridad. Las causas administrativas o judiciales clasificadas como pérdidas posibles no se reconocen contablemente, sólo anunciados en las notas a los estados financieros intermedios cuando individualmente relevante, no constituyéndose provisión ni anunciándose las clasificadas como pérdidas remotas;
- **Provisiones:** se constituyen tomando en consideración la opinión de los asesores jurídicos y de la dirección, la naturaleza de los juicios, la similitud con los juicios anteriores, la complejidad y la posición de tribunales, siempre que se evalúe la pérdida como probable, lo que ocasionaría probable salida de recursos para liquidar obligaciones y, cuando se puedan medir con seguridad los montos implicados;
- **Obligaciones legales, fiscales y previsionales:** implican juicios en curso, cuyo objeto de la contestación sea la legalidad y constitucionalidad de la obligación y que, independientemente de la probabilidad de éxito, sus montos sean íntegramente reconocidos en los estados financieros intermedios.

El detalle de los activos y pasivos contingentes y de las provisiones, además de sus movimientos, se presenta en la Nota 30.

(q) Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados, relacionados con beneficios a corto plazo para los actuales empleados, se reconocen según el método de lo devengado de acuerdo con los servicios prestados. Los beneficios post-empleo de responsabilidad de CAIXA y relacionados con el complemento de retiro y asistencia médica se reconocen de acuerdo con los criterios definidos en la Resolución CVM n° 695/2012.

En el plan de seguro de retiro privado de tipo beneficio definido (BD), donde se hacen contribuciones a un fondo administrado en forma independiente, el riesgo actuarial y el riesgo de las inversiones son de responsabilidad parcial o total de la entidad patrocinadora. El reconocimiento de los costos requiere de medición de las obligaciones y gastos del plan, considerando la posibilidad de ganancias o pérdidas actuariales, pudiendo generar registro de pasivo cuando el monto de las obligaciones actuariales supere el valor de los activos del plan de beneficios. El valor actual de las obligaciones de este beneficio, así como también el costo del servicio y, cuando corresponda, el costo del servicio pasado es determinado utilizándose el Método de Crédito Unitario Proyectado, atribuyéndose beneficio a los períodos en que surge la obligación de proporcionar beneficios post-empleo

Si el servicio del empleado en años posteriores resulta en un nivel materialmente más alto de beneficio respecto a lo anteriormente observado, se atribuye el beneficio de manera lineal hasta la fecha que el servicio adicional del empleado resulte en una cuantía inmaterial de beneficios adicionales.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

En el plan de seguro de retiro privado del tipo contribución definida, el riesgo actuarial y el riesgo de las inversiones son asumidos por los participantes. El reconocimiento de los costos es determinado por los valores de las contribuciones de cada período que representan la obligación de CAIXA, no necesitando ningún cálculo actuarial para medir la obligación o gasto, pues no hay ganancia o pérdida actuarial.

Otro beneficio concedido es el programa de asistencia a la salud – Salud CAIXA, destinado a los empleados, jubilados y respectivos dependientes. Al determinarse los pasivos y costos de esta medicina prepaga, se adoptaron hipótesis y asunciones actuariales homologadas por CAIXA, así como también el método actuarial Crédito Unitario Proyectado.

CAIXA también le suministra a sus empleados y directivos el asignación de alimentos y el canasta de alimentos, según lo previsto por la legislación vigente y el convenio colectivo de trabajo, con carácter de indemnización, no considerándose valor de salario ni gravando cargos a CAIXA o a sus empleados y directivos. La participación de los empleados en las utilidades (PLR) es mensualmente asignada al 15.25% sobre el resultado anual. Luego del cierre del convenio colectivo de trabajo, dicho valor se ajusta considerando las reglas aprobadas.

La Resolución CVM no. 695/2012 aprobó el Pronunciamiento Técnico CPC 33 (R1) – Beneficios a Empleados y estableció a los planes de beneficio definido modificaciones a la contabilidad y anuncio de los beneficios post-empleo, como la remoción del mecanismo de la banda de fluctuación al registrarse la obligación de los planes, así como también modificaciones al criterio de reconocimiento de interés convencional de los activos de los planes. La adopción del Pronunciamiento ocurrido a partir del 1º de enero de 2013 e implicó el reconocimiento integral en cuenta de pasivo cuando ocurran pérdidas actuariales no reconocidas en contra de la cuenta “Otros ajustes por valoración del patrimonio neto” en el patrimonio neto.

El detalle de los beneficios a empleados y su movimiento se presenta en la Nota 32.

(r) Otros activos y pasivos

Los demás activos se presentan por sus valores de realización, incluyendo, cuando corresponda, los rendimientos y las variaciones monetarias y cambiarias devengadas en base pro rata día y provisión para pérdidas, cuando considerada necesaria. Los demás pasivos presentados incluyen los valores conocidos y estimados, incrementados, cuando corresponda, de los cargos y variaciones monetarias y cambiarias incurridas en base pro rata día.

(s) Eventos posteriores

Los eventos posteriores son aquellos ocurridos entre la fecha de base de los estados financieros intermedios y la fecha de autorización para su emisión. Se componen de eventos que dejan constancia de condiciones que ya existían en la fecha de base de los estados financieros y originan ajustes. Eventos que dejan constancia de condiciones que no existían en la fecha de base de los estados financieros no originan ajustes.

(t) Nueva Presentación de Saldos Comparativos

Cambio de práctica contable – Beneficios a Empleados

El valor de apertura del Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31/12/2012, presentado para fines de comparación, fue ajustado y se está presentando nuevamente en consecuencia del cambio del criterio de contabilización de los beneficios a empleados, según los términos descritos en CPC 33 (R1) – Beneficios a Empleados. Hasta el 31 de diciembre de 2012, el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales seguía el “método de la banda de fluctuación”. A partir de 2013, fue aplicada la norma modificada del CPC 33, donde las eventuales ganancias/pérdidas actuariales pasaron a reconocerse, respectivamente, como activos o pasivos en los estados financieros intermedios en contra del Patrimonio Neto.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Cambio de práctica contable – Cuentas Cerradas por Inconformidades Catastrales

En noviembre de 2013, CAIXA recepcionó comunicación oficial emitida por el BACEN conteniendo orientación específica para tratamiento de los saldos de las cuentas depósitos cerradas por inconformidades catastrales.

El cumplimiento con lo estipulado resultó en cambio de la práctica contable adoptada por CAIXA referente al tratamiento dado al saldo de dichas cuentas.

Con anterioridad a la recepción de dicha comunicación oficial, CAIXA clasificaba el saldo originado de las cuentas de depósitos cerradas por inconformidades catastrales como pasivos contingentes debido a la remota posibilidad de desembolsos futuros de estos valores, que, de esa manera, se reconocían el resultados en contra del pasivo dado de baja. Sin embargo, con la adopción de la orientación reguladora, los valores en tela de juicio pasaron a reconocerse en rubros contables representativos de depósitos.

En cumplimiento con los procedimientos previstos en el CPC 23 – Políticas Contables, Cambio de Estimación y Rectificación de Error, la nueva práctica contable fue aplicada en forma retrospectiva y los efectos de su modificación fueron reconocidos en contra del patrimonio neto, mientras los saldos comparativos fueron recompuestos para fines de presentación de estos estados financieros intermedios.

Los efectos en las cuentas patrimoniales al 31/12/2012 de la aplicación del CPC 33 (R1) y del cambio a la práctica contable referente al tratamiento de los saldos de las cuentas de depósitos cerradas por inconformidades catastrales se demuestran a continuación, señalándose que son imateriales los impactos de los ajustes de CPC 33 (R1) sobre la base de créditos tributarios, considerando la realización dentro de 10 años.

| Detalle | 31/12/2012 | | | | | |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------|-------------|--------------------|--------------------|
| | Conforme a lo presentado anteriormente | | Ajustes | | Valor ajustado | |
| Activo | Individual | Consolidado | Individual | Consolidado | Individual | Consolidado |
| Corriente | 350.905.556 | 351.547.176 | 312.626 | 312.626 | 351.218.182 | 351.859.802 |
| Outros créditos | 29.091.187 | 29.234.363 | 312.626 | 312.626 | 29.403.813 | 29.546.989 |
| Diversos (1) | 26.779.048 | 26.781.887 | 312.626 | 312.626 | 27.091.674 | 27.094.513 |
| No corriente | 352.034.110 | 351.347.795 | - | - | 352.034.110 | 351.347.795 |
| Total del activo | 702.939.666 | 702.894.971 | | | 703.252.292 | 703.207.597 |
| Pasivo y patrimonio neto | Individual | Consolidado | Individual | Consolidado | Individual | Consolidado |
| Corriente | 442.342.112 | 442.297.417 | 1.323.289 | 1.323.289 | 443.665.401 | 443.620.706 |
| Depósitos | 279.990.109 | 279.989.979 | 739.072 | 739.072 | 280.729.181 | 280.729.051 |
| Depósitos a la vista (2) | 27.381.103 | 27.381.099 | 4.468 | 4.468 | 27.385.571 | 27.385.567 |
| Depósitos de ahorro (2) | 175.566.036 | 175.566.036 | 732.586 | 732.586 | 176.298.622 | 176.298.622 |
| Depósitos especiales y de fondos y programas (2) | 9.265.546 | 9.265.546 | 2.018 | 2.018 | 9.267.564 | 9.267.564 |
| Otras obligaciones | 50.374.218 | 50.529.062 | 584.217 | 584.217 | 50.958.435 | 51.113.279 |
| Diversas (3) | 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 |
| Patrimonio neto | 25.056.944 | 25.056.944 | (1.010.663) | (1.010.663) | 24.046.281 | 24.046.281 |
| Ajuste por valoración del patrimonio neto (3) (4) | (114.087) | (114.087) | (584.217) | (584.217) | (698.304) | (698.304) |
| Utilidades acumuladas (5) | - | - | (426.446) | (426.446) | (426.446) | (426.446) |
| Total del pasivo y patrimonio neto | 702.939.666 | 702.894.971 | | | 703.252.292 | 703.207.597 |

(1) Impuestos por compensar y créditos tributarios relacionados con el cambio de práctica contable de las cuentas cerradas.

(2) Reconocimiento de pasivos relativo al cambio de práctica contable de las cuentas cerradas.

(3) Ajustes por el cambio de práctica de beneficios a empleados.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(4) En marzo de 2013, se anotaron R\$ 233.687 en concepto de efecto tributario sobre el ajuste por la práctica de beneficios a empleados, desafectado en diciembre de 2013.

(5) Impactos relativos al cambio de práctica contable de las cuentas cerradas, netos de los efectos tributarios.

Los efectos sobre las cuentas patrimoniales al 30/09/2013 relativos al cambio de práctica implicando el tratamiento de los saldos de las cuentas de depósitos cerradas por inconformidades catastrales se desglosan a continuación:

| Detalle | 30/09/2013 | | | | | |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|------------|-------------|--------------------|--------------------|
| | Conforme a lo presentado anteriormente | | Ajustes | | Valor ajustado | |
| Activo | Individual | Consolidado | Individual | Consolidado | Individual | Consolidado |
| Corriente | 423.275.570 | 423.968.261 | 312.626 | 312.626 | 423.588.196 | 424.280.887 |
| Otros créditos | 34.060.533 | 34.182.677 | 312.626 | 312.626 | 34.373.159 | 34.495.303 |
| Diversos (1) | 30.892.964 | 30.894.414 | 312.626 | 312.626 | 31.205.590 | 31.207.040 |
| No corriente | 435.262.732 | 434.389.327 | - | - | 435.262.732 | 434.389.327 |
| Total del activo | 858.538.302 | 858.357.588 | | | 858.850.928 | 858.670.214 |
| Pasivo y patrimonio neto | | | | | | |
| Corriente | 536.403.136 | 536.222.422 | 739.072 | 739.072 | 537.142.208 | 536.961.494 |
| Depósitos | 292.985.116 | 292.697.205 | 739.072 | 739.072 | 293.724.188 | 293.436.277 |
| Depósitos a la vista (2) | 24.651.206 | 24.641.689 | 4.468 | 4.468 | 24.655.674 | 24.646.157 |
| Depósitos de ahorro (2) | 199.755.476 | 199.755.476 | 732.586 | 732.586 | 200.488.062 | 200.488.062 |
| Depósitos especiales y de fondos y programas (2) | 11.412.051 | 11.412.051 | 2.018 | 2.018 | 11.414.069 | 11.414.069 |
| No corriente | 295.561.370 | 295.561.370 | - | - | 295.561.370 | 295.561.370 |
| Patrimonio neto | 26.573.796 | 26.573.796 | (426.446) | (426.446) | 26.147.350 | 26.147.350 |
| Utilidades acumuladas (3) | 1.643.718 | 1.643.718 | (426.446) | (426.446) | 1.217.272 | 1.217.272 |
| Total del pasivo y patrimonio neto | 858.538.302 | 858.357.588 | | | 858.850.928 | 858.670.214 |

(1) Impuestos por compensar y créditos tributarios rellanados con el cambio de práctica contable de las cuentas cerradas.

(2) Reconocimiento de pasivos relativo al cambio de práctica contable de las cuentas cerradas.

(3) Impactos relativos al cambio de práctica contable de las cuentas cerradas, netos de los efectos tributarios.

Nota 4 – Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Total de efectivo en caja y bancos | 13.335.393 | 11.480.407 | 7.083.407 |
| Efectivo en moneda nacional | 7.230.897 | 8.208.226 | 6.989.230 |
| Efectivo en moneda extranjera | 6.104.496 | 3.272.181 | 94.177 |
| Inversiones interbancarias a corto plazo (1) | 97.329.854 | 37.232.669 | 75.843.028 |
| Total | 110.665.247 | 48.713.076 | 82.926.435 |

(1) Operaciones con vencimiento igual o inferior a 90 días a la fecha de la adquisición con riesgo insignificante de cambio de valor razonable.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 5 – Inversiones interbancarias a corto plazo

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Detalle | 1 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Inversiones en el mercado abierto - posición autofinanciada | 14.413.975 | - | - | 14.413.975 | 4.473.645 | 5.395.736 |
| Letras Financieras del Tesoro | 167.803 | - | - | 167.803 | 100.997 | 1.117.455 |
| Letras del Tesoro Nacional | 9.993.590 | - | - | 9.993.590 | 2.637.397 | 4.278.281 |
| Notas del Tesoro Nacional | 4.252.582 | - | - | 4.252.582 | 1.735.251 | - |
| Inversiones en el mercado abierto - posición financiada | 82.915.879 | - | - | 82.915.879 | 32.759.024 | 78.562.137 |
| Letras Financieras del Tesoro | - | - | - | - | 11.103.849 | 4.819.250 |
| Letras del Tesoro Nacional | 35.392.341 | - | - | 35.392.341 | 10.315.230 | 32.480.421 |
| Notas del Tesoro Nacional | 47.523.538 | - | - | 47.523.538 | 11.339.945 | 41.262.466 |
| Inversiones en depósitos interbancarios | 4.994.430 | 868.838 | 350.770 | 6.214.038 | 7.671.673 | 5.948.633 |
| Inversiones en depósitos interbancarios | 4.943.392 | 813.850 | - | 5.757.242 | 7.672.360 | 5.949.100 |
| Inversiones en depósitos interbancarios - vinculados al crédito rural (1) | 51.364 | 55.131 | 350.770 | 457.265 | - | - |
| Provisión para pérdidas en inversión en DI | (326) | (143) | - | (469) | (687) | (467) |
| Total - activo corriente | 102.324.284 | 868.838 | 350.770 | 103.543.892 | 44.904.342 | 89.906.506 |

(1) Incluye acuerdo de Compensación y Liquidación de Obligaciones firmado entre CAIXA y Banco SICRED por R\$ 150.169 al 30/09/2014, conforme a la Resolución CMN No. 3.263/05.

(a) Resultado con inversiones interbancarias a corto plazo

Compone el "Resultado de operaciones con títulos valores" en el estado de resultados:

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Rendimientos de inversiones en el mercado abierto | 3.566.051 | 8.270.973 | 2.279.588 | 5.222.673 |
| Posición autofinanciada | 615.129 | 1.233.650 | 425.024 | 1.418.006 |
| Posición financiada | 2.950.922 | 7.037.323 | 1.854.564 | 3.804.667 |
| Rendimientos de inversiones en depósitos interbancarios | 148.111 | 438.815 | 83.125 | 189.590 |
| Total | 3.714.162 | 8.709.788 | 2.362.713 | 5.412.263 |

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) Desglose

| INDIVIDUAL | | | | | | |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|------------------------------------|--------------------|
| Detalle | Cartera propia – libre | Vinculados | | | Instrumentos financieros derivados | Total |
| | | Compromiso de recompra | Prestación de garantías | Banco Central | | |
| Títulos Públicos – Brasil | 68.806.368 | 74.294.309 | 4.854.408 | 1.019 | - | 147.956.104 |
| Letras Financieras del Tesoro | 11.736 | - | - | - | - | 11.736 |
| Letras del Tesoro Nacional | 64.317.828 | 44.529.100 | 4.851.922 | 1.019 | - | 113.699.869 |
| Notas del Tesoro Nacional | 4.466.976 | 29.765.209 | 2.486 | - | - | 34.234.671 |
| Tesoro Nacional/Titulización | 9.828 | - | - | - | - | 9.828 |
| Títulos – Empresas | 11.454.439 | 7.015.415 | - | - | - | 18.469.854 |
| Debentures | 1.536.925 | 6.700.932 | - | - | - | 8.237.857 |
| Letras de Crédito Inmobiliario | 374.023 | 15.752 | - | - | - | 389.775 |
| Letras Financieras | 229.820 | - | - | - | - | 229.820 |
| Cuotapartes de fondos | 125.340 | - | - | - | - | 125.340 |
| Certificado de Recibibles Inmobiliarios | 475.872 | 298.731 | - | - | - | 774.603 |
| Acciones | 8.712.459 | - | - | - | - | 8.712.459 |
| Títulos – Empresas | - | - | - | - | 403.975 | 403.975 |
| Total al 30/09/2014 | 80.260.807 | 81.309.724 | 4.854.408 | 1.019 | 403.975 | 166.829.933 |
| Total al 31/12/2013 | 72.925.609 | 85.191.774 | 4.287.812 | 944 | 260.317 | 162.666.456 |
| Total al 30/09/2013 | 81.203.069 | 70.332.231 | 3.146.288 | 920 | 237.666 | 154.920.174 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| CONSOLIDADO | | | | | | |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|------------------------------------|--------------------|
| Detalle | Cartera propia – libre | Vinculados | | | Instrumentos financieros derivados | Total |
| | | Compromiso de recompra | Prestación de garantías | Banco Central | | |
| Títulos Públicos – Brasil | 68.806.368 | 74.294.309 | 4.854.408 | 1.019 | - | 147.956.104 |
| Letras Financieras del Tesoro | 11.736 | - | - | - | - | 11.736 |
| Letras del Tesoro Nacional | 64.317.828 | 44.529.100 | 4.851.922 | 1.019 | - | 113.699.869 |
| Notas del Tesoro Nacional | 4.466.976 | 29.765.209 | 2.486 | - | - | 34.234.671 |
| Tesoro Nacional/Titulización | 9.828 | - | - | - | - | 9.828 |
| Títulos - Empresas | 12.563.148 | 7.015.415 | - | - | - | 19.578.563 |
| Debentures | 1.536.925 | 6.700.932 | - | - | - | 8.237.857 |
| Letras de Crédito Inmobiliario | 374.023 | 15.752 | - | - | - | 389.775 |
| Letras Financeiras | 229.820 | - | - | - | - | 229.820 |
| Cuotapartes de fondos | 483.547 | - | - | - | - | 483.547 |
| Certificado de Recibibles Inmobiliarios | 475.872 | 298.731 | - | - | - | 774.603 |
| Acciones | 9.462.961 | - | - | - | - | 9.462.961 |
| Otros | - | - | - | - | 403.975 | 403.975 |
| Total al 30/09/2014 | 81.369.516 | 81.309.724 | 4.854.408 | 1.019 | 403.975 | 167.938.642 |
| Total al 31/12/2013 | 73.547.377 | 85.191.774 | 4.287.812 | 944 | 260.317 | 163.288.224 |
| Total al 30/09/2013 | 81.773.614 | 70.332.231 | 3.146.288 | 920 | 237.666 | 155.490.719 |

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 30/09/2014 | Costo | Ajuste Resultado (1) | Ajuste patr.neto (2) | Valor contable | Valor de Mercado | Sin vencimiento | 01 – 90 días | 91 – 180 días | 181 – 360 días | Más de 360 días |
| Detalle | | | | | | | | | | |
| Títulos Públicos - Brasil | 149.130.272 | (1.172.846) | (1.322) | 147.956.104 | 148.267.721 | - | 23.467.200 | 9.870.655 | 22.157.732 | 92.460.517 |
| Letras Financieras del Tesoro | 11.736 | - | - | 11.736 | 11.736 | - | - | 4.898 | 6.838 | - |
| Letras del Tesoro Nacional | 114.870.959 | (1.171.090) | - | 113.699.869 | 113.638.407 | - | 23.467.200 | 9.865.757 | 17.830.522 | 62.536.390 |
| Notas del Tesoro Nacional | 34.233.981 | (1.756) | 2.446 | 34.234.671 | 34.607.750 | - | - | - | 4.320.372 | 29.914.299 |
| Tesoro Nacional/Titulización | 13.596 | - | (3.768) | 9.828 | 9.828 | - | - | - | - | 9.828 |
| Títulos - Empresas | 18.936.315 | 150.007 | (616.468) | 18.469.854 | 18.469.856 | 8.837.799 | 238.998 | 212.401 | 182.721 | 8.997.935 |
| Debentures | 8.137.068 | 149.986 | (49.197) | 8.237.857 | 8.237.858 | - | - | 14.525 | - | 8.223.332 |
| Letras de Crédito Inmobiliario | 389.716 | - | 59 | 389.775 | 389.777 | - | 142.002 | 145.535 | 102.238 | - |
| Letras Financieras | 229.781 | - | 39 | 229.820 | 229.819 | - | 96.996 | 52.341 | 80.483 | - |
| Cuotapartes de fondos | 125.340 | - | - | 125.340 | 125.340 | 125.340 | - | - | - | - |
| Certificado de Recibibles Inmobiliarios | 766.055 | 21 | 8.527 | 774.603 | 774.603 | - | - | - | - | 774.603 |
| Acciones | 9.288.355 | - | (575.896) | 8.712.459 | 8.712.459 | 8.712.459 | - | - | - | - |
| Total – Títulos valores | 168.066.587 | (1.022.839) | (617.790) | 166.425.958 | 166.737.577 | 8.837.799 | 23.706.198 | 10.083.056 | 22.340.453 | 101.458.452 |
| Para negociación (3) | 103.816.515 | (1.022.839) | - | 102.793.676 | 102.793.676 | 20.915 | 23.467.200 | 4.105.545 | 17.837.360 | 57.362.656 |
| Disponibles para la venta | 17.134.239 | - | (617.790) | 16.516.449 | 16.516.449 | 8.816.884 | 238.998 | 197.876 | 182.721 | 7.079.970 |
| Mantenidos hasta el vencimiento (4) | 47.115.833 | - | - | 47.115.833 | 47.427.452 | - | - | 5.779.635 | 4.320.372 | 37.015.826 |
| Instrumentos Financieros Derivativos | 403.975 | - | - | 403.975 | 403.975 | - | 8.599 | 24.998 | 31.352 | 339.026 |
| Total – Títulos valores y derivados | 168.470.562 | (1.022.839) | (617.790) | 166.829.933 | 167.141.552 | 8.837.799 | 23.714.797 | 10.108.054 | 22.371.805 | 101.797.478 |

(1) Ajuste al Valor de Mercado en el resultado;

(2) Ajuste al Valor de Mercado en el patrimonio neto. El efecto del ajuste al valor de mercado registrado en el patrimonio neto asciende a (R\$ 353.457); 31/12/2013 – (R\$ 470.697); 30/09/2013 – (R\$ 480.771), neto de los efectos tributarios.

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

(4) Los títulos de la categoría Mantenidos hasta el Vencimiento fueron ajustados al valor de mercado exclusivamente a los fines de anuncio y análisis, no generando efectos sobre resultados o sobre el patrimonio neto.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| CONSOLIDADO | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Posición al 30/09/2014 | Costo | Ajuste Resultado (1) | Ajuste patr.neto (2) | Valor contable | Valor de mercado | Sin vencimiento | 01 – 90 días | 91 – 180 días | 181 – 360 días | Más de 360 días |
| Detalle | | | | | | | | | | |
| Títulos Públicos | 149.130.272 | (1.172.846) | (1.322) | 147.956.104 | 148.267.721 | - | 23.467.200 | 9.870.655 | 22.157.732 | 92.460.517 |
| Letras Financieras del Tesoro | 11.736 | - | - | 11.736 | 11.736 | - | - | 4.898 | 6.838 | - |
| Letras del Tesoro Nacional | 114.870.959 | (1.171.090) | - | 113.699.869 | 113.638.407 | - | 23.467.200 | 9.865.757 | 17.830.522 | 62.536.390 |
| Notas del Tesoro Nacional | 34.233.981 | (1.756) | 2.446 | 34.234.671 | 34.607.750 | - | - | - | 4.320.372 | 29.914.299 |
| Tesoro Nacional/Titulización | 13.596 | - | (3.768) | 9.828 | 9.828 | - | - | - | - | 9.828 |
| Títulos - Empresas | 19.392.161 | 150.007 | 36.395 | 19.578.563 | 19.578.565 | 9.946.508 | 238.998 | 212.401 | 182.721 | 8.997.935 |
| Debentures | 8.137.068 | 149.986 | (49.197) | 8.237.857 | 8.237.858 | - | - | 14.525 | - | 8.223.332 |
| Letras de Crédito Inmobiliario | 389.716 | - | 59 | 389.775 | 389.777 | - | 142.002 | 145.535 | 102.238 | - |
| Letras Financieras | 229.781 | - | 39 | 229.820 | 229.819 | - | 96.996 | 52.341 | 80.483 | - |
| Cuotapartes de fondos | 483.547 | - | - | 483.547 | 483.547 | 483.547 | - | - | - | - |
| Certificado de Recibibles Inmobiliarios | 766.055 | 21 | 8.527 | 774.603 | 774.603 | - | - | - | - | 774.603 |
| Acciones | 9.385.994 | - | 76.967 | 9.462.961 | 9.462.961 | 9.462.961 | - | - | - | - |
| Total – Títulos valores | 168.522.433 | (1.022.839) | 35.073 | 167.534.667 | 167.846.286 | 9.946.508 | 23.706.198 | 10.083.056 | 22.340.453 | 101.458.452 |
| Para negociación (3) | 103.816.515 | (1.022.839) | - | 102.793.676 | 102.793.676 | 20.915 | 23.467.200 | 4.105.545 | 17.837.360 | 57.362.656 |
| Disponibles para la venta | 17.590.085 | - | 35.073 | 17.625.158 | 17.625.158 | 9.925.593 | 238.998 | 197.876 | 182.721 | 7.079.970 |
| Mantenidos hasta el vencimiento (4) | 47.115.833 | - | - | 47.115.833 | 47.427.452 | - | - | 5.779.635 | 4.320.372 | 37.015.826 |
| Instrumentos financieros derivados | 403.975 | - | - | 403.975 | 403.975 | - | 8.599 | 24.998 | 31.352 | 339.026 |
| Total – Títulos valores y derivados | 168.926.408 | (1.022.839) | 35.073 | 167.938.642 | 168.250.261 | 9.946.508 | 23.714.797 | 10.108.054 | 22.371.805 | 101.797.478 |

(1) Ajuste al Valor de Mercado em el resultado;

(2) Ajuste al Valor de Mercado en el patrimonio neto. El efecto del ajuste al valor de mercado registrado en el patrimonio neto asciende a R\$ 21.044; 31/12/2013 – (R\$ 179.176); 30/09/2013 – (R\$ 220.475), neto de los efectos tributarios.

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

(4) Los títulos de la categoría Mantenidos hasta el Vencimiento fueron ajustados al valor de mercado exclusivamente a los fines de anuncio y análisis, no generando efectos sobre resultados o sobre el patrimonio neto.

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, mientras las curvas se construyen 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.

Los papeles que componen la cartera de títulos valores de CAIXA no fueron reclasificados entre las categorías I, II y III en los períodos presentados.

(c.1) Categoría I - Títulos para negociación

| Detalle | INDIVIDUAL/CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | 30/09/2014 | | | | | | 31/12/2013 | | | 30/09/2013 | | | | |
| | Sin vencimiento | 01 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | Más de 360 días | Costo | Ajuste Resultado (1) | Valor de Mercado | Costo | Ajuste Resultado (1) | Valor de Mercado | Costo | Ajuste Resultado (1) | Valor de Mercado |
| Títulos Públicos | - | 23.467.200 | 4.091.020 | 17.837.360 | 55.614.543 | 102.182.969 | (1.172.846) | 101.010.123 | 100.473.254 | (1.774.312) | 98.698.942 | 97.875.956 | (1.530.565) | 96.345.391 |
| LFT | - | - | 4.898 | 6.838 | - | 11.736 | - | 11.736 | 1.625.709 | (9) | 1.625.700 | 1.558.915 | 5 | 1.558.920 |
| LTN | - | 23.467.200 | 4.086.122 | 17.830.522 | 55.503.398 | 102.058.332 | (1.171.090) | 100.887.242 | 95.143.030 | (1.772.513) | 93.370.517 | 94.612.392 | (1.526.218) | 93.086.174 |
| NTN | - | - | - | - | 111.145 | 112.901 | (1.756) | 111.145 | 3.704.515 | (1.790) | 3.702.725 | 1.704.649 | (4.352) | 1.700.297 |
| Títulos - Empresas | 20.915 | - | 14.525 | - | 1.748.113 | 1.633.546 | 150.007 | 1.783.553 | 42.591 | 257 | 42.848 | 42.670 | 410 | 43.080 |
| Debentures | - | - | 14.525 | - | 1.746.056 | 1.610.595 | 149.986 | 1.760.581 | 14.361 | 217 | 14.578 | 13.806 | 337 | 14.143 |
| Cuotapartes de fondos | 20.915 | - | - | - | - | 20.915 | - | 20.915 | 25.569 | - | 25.569 | 26.040 | - | 26.040 |
| Certif. de recibibles inmobiliarios | - | - | - | - | 2.057 | 2.036 | 21 | 2.057 | 2.661 | 40 | 2.701 | 2.824 | 73 | 2.897 |
| Total | 20.915 | 23.467.200 | 4.105.545 | 17.837.360 | 57.362.656 | 103.816.515 | (1.022.839) | 102.793.676 | 100.515.845 | (1.774.055) | 98.741.790 | 97.918.626 | (1.530.155) | 96.388.471 |

(1) Ajuste al Valor de Mercado em el resultado;

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 la venta

| Detalle | INDIVIDUAL | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------|--|
| | 30/09/2014 | | | | | | | | 31/12/2013 | | | 30/09/2013 | | | |
| | Sin vencimiento | 01 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | Más de 360 días | Costo | Ajuste por valoración del patrimonio neto (1) | Valor de Mercado | Costo | Ajuste por valoración del patrimonio neto (1) | Valor de Mercado | Costo | Ajuste por valoración del patrimonio neto (1) | Valor de Mercado | |
| Títulos Públicos | - | - | - | - | 16.948 | 18.270 | (1.322) | 16.948 | 19.064 | (1.822) | 17.242 | 27.117 | (1.067) | 26.050 | |
| LFT | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.002 | (10) | 7.992 | |
| NTN | - | - | - | - | 7.120 | 4.674 | 2.446 | 7.120 | 4.728 | 2.193 | 6.921 | 4.528 | 2.677 | 7.205 | |
| Tesoro Nacional/ titulizados | - | - | - | - | 9.828 | 13.596 | (3.768) | 9.828 | 14.336 | (4.015) | 10.321 | 14.587 | (3.734) | 10.853 | |
| Títulos – Empresas | 8.816.884 | 238.997 | 197.878 | 182.720 | 7.063.022 | 17.115.969 | (616.468) | 16.499.501 | 17.743.193 | (820.933) | 16.922.260 | 17.557.495 | (839.296) | 16.718.199 | |
| Debentures | - | - | - | - | 6.477.276 | 6.526.473 | (49.197) | 6.477.276 | 7.009.647 | (68.414) | 6.941.233 | 6.877.618 | (35.688) | 6.841.930 | |
| Letras de Crédito Inmobiliario | - | 142.002 | 145.537 | 102.236 | - | 389.716 | 59 | 389.775 | 582.007 | (77) | 581.930 | 529.461 | (435) | 529.026 | |
| Letras Financieras | - | 96.995 | 52.341 | 80.484 | - | 229.781 | 39 | 229.820 | 211.709 | (6) | 211.703 | 206.526 | (158) | 206.368 | |
| Cuotapartes de fondos | 104.425 | - | - | - | - | 104.425 | - | 104.425 | 32.960 | - | 32.960 | 15.648 | - | 15.648 | |
| Certif. de recibibles inmobiliarios | - | - | - | - | 585.746 | 577.219 | 8.527 | 585.746 | 618.515 | 31.545 | 650.060 | 639.887 | 60.551 | 700.438 | |
| Acciones | 8.712.459 | - | - | - | - | 9.288.355 | (575.896) | 8.712.459 | 9.288.355 | (783.981) | 8.504.374 | 9.288.355 | (863.566) | 8.424.789 | |
| Total | 8.816.884 | 238.997 | 197.878 | 182.720 | 7.079.970 | 17.134.239 | (617.790) | 16.516.449 | 17.762.257 | (822.755) | 16.939.502 | 17.584.612 | (840.363) | 16.744.249 | |

(1) Ajuste al Valor de Mercado. El efecto del ajuste al valor de mercado registrado en el patrimonio neto asciende a (R\$ 353.457); 31/12/2013 – (R\$ 470.697); 30/09/2013 – (R\$ 480.771), 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 | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | | | | | | | | 31/12/2013 | | | 30/09/2013 | | |
| | Sin vencimiento | 01 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | Más de 360 días | Costo | Ajuste por valoración del patrimonio neto (1) | Valor de Mercado | Costo | Ajuste por valoración del patrimonio neto (1) | Valor de Mercado | Costo | Ajuste por valoración del patrimonio neto (1) | Valor de Mercado |
| Títulos Públicos | - | - | - | - | 16.948 | 18.270 | (1.322) | 16.948 | 19.064 | (1.822) | 17.242 | 27.117 | (1.067) | 26.050 |
| LFT | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.002 | (10) | 7.992 |
| NTN | - | - | - | - | 7.120 | 4.674 | 2.446 | 7.120 | 4.728 | 2.193 | 6.921 | 4.528 | 2.677 | 7.205 |
| Tesoro Nacional/ titulizados | - | - | - | - | 9.828 | 13.596 | (3.768) | 9.828 | 14.336 | (4.015) | 10.321 | 14.587 | (3.734) | 10.853 |
| Títulos – Empresas | 9.925.593 | 238.997 | 197.878 | 182.720 | 7.063.022 | 17.571.815 | 36.395 | 17.608.210 | 17.840.833 | (296.805) | 17.544.028 | 17.655.136 | (366.392) | 17.288.744 |
| Debentures | - | - | - | - | 6.477.276 | 6.526.472 | (49.196) | 6.477.276 | 7.009.647 | (68.414) | 6.941.233 | 6.877.618 | (35.688) | 6.841.930 |
| Letras de Crédito Inmobiliario | - | 142.002 | 145.537 | 102.236 | - | 389.716 | 59 | 389.775 | 582.007 | (77) | 581.930 | 529.461 | (435) | 529.026 |
| Letras Financieras | - | 96.995 | 52.341 | 80.484 | - | 229.781 | 39 | 229.820 | 211.709 | (6) | 211.703 | 206.526 | (158) | 206.368 |
| Cuotapartes de fondos | 462.632 | - | - | - | - | 462.632 | - | 462.632 | 32.960 | - | 32.960 | 15.648 | - | 15.648 |
| Certif. de Recibibles Inmobiliarios | - | - | - | - | 585.746 | 577.219 | 8.527 | 585.746 | 618.515 | 31.545 | 650.060 | 639.887 | 60.551 | 700.438 |
| Acciones | 9.462.961 | - | - | - | - | 9.385.995 | 76.966 | 9.462.961 | 9.385.995 | (259.853) | 9.126.142 | 9.385.996 | (390.662) | 8.995.334 |
| Total | 9.925.593 | 238.997 | 197.878 | 182.720 | 7.079.970 | 17.590.085 | 35.073 | 17.625.158 | 17.859.897 | (298.627) | 17.561.270 | 17.682.253 | (367.459) | 17.314.794 |

(1) Ajuste al Valor de Mercado. 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 asciende a (R\$ 21.044; 31/12/2013 – (R\$ 179.176); 30/09/2013 – (R\$ 220.475), 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 línea con la intención de la dirección.

| INDIVIDUAL/CONSOLIDADO | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------------|--------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | | | | | 31/12/2013 | | 30/09/2013 | | |
| | 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 | - | 5.779.635 | 4.320.372 | 36.829.026 | 46.929.033 | 47.240.652 | 46.328.668 | 45.740.302 | 41.355.084 | 42.459.509 |
| LFT | - | - | - | - | - | - | 3.545.568 | 3.545.716 | 3.464.777 | 3.465.084 |
| LTN | - | 5.779.635 | - | 7.032.992 | 12.812.627 | 12.751.164 | 10.051.095 | 10.015.601 | 9.785.466 | 9.815.526 |
| NTN | - | - | 4.320.372 | 29.796.034 | 34.116.406 | 34.489.488 | 32.732.005 | 32.178.985 | 28.104.841 | 29.178.899 |
| Títulos - Empresas | - | - | - | 186.800 | 186.800 | 186.800 | 396.179 | 396.179 | 194.704 | 194.704 |
| Certificado de Recibibles Inmobiliarios | - | - | - | 186.800 | 186.800 | 186.800 | 396.179 | 396.179 | 194.704 | 194.704 |
| Total | - | 5.779.635 | 4.320.372 | 37.015.826 | 47.115.833 | 47.427.452 | 46.724.847 | 46.136.481 | 41.549.788 | 42.654.213 |

(d) Resultado de títulos valores

| Detalle | INDIVIDUAL | | | | CONSOLIDADO | | | |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Activos financieros mantenidos para negociación | 2.072.022 | 6.709.062 | 1.629.570 | 2.139.446 | 2.072.022 | 6.709.062 | 1.629.570 | 2.139.446 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 298.916 | 1.104.024 | 291.644 | 602.290 | 309.070 | 1.118.300 | 291.644 | 602.290 |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento | 1.112.684 | 3.972.144 | 912.294 | 3.610.889 | 1.112.684 | 3.972.144 | 912.294 | 3.610.889 |
| Otros | 803 | (4.029) | (1.488) | (4.604) | 803 | (4.029) | (1.488) | (4.604) |
| Total | 3.484.425 | 11.781.201 | 2.832.020 | 6.348.021 | 3.494.579 | 11.795.477 | 2.832.020 | 6.348.021 |

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 derivativos (IFD), registrados en cuentas patrimoniales y cuentas de orden, 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 tasa de intereses de activos y pasivos.

Los derivados, por lo general, representan compromisos futuros para cambiar monedas o indexadores o comprar o vender otros instrumentos financieros en los términos y fechas especificados en los contratos. Los contratos de swap se registran en la BM&FBovespa o la Cetip.

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

En el caso de registro sin garantía, no hay una clearing que calcula los ajustes diarios y garantiza los pagos, mientras las cifras se calculan entre las partes. En estos casos 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, presenta la necesidad de depósito de activos en cuenta de garantía, que administran las partes. En este caso hay riesgo de crédito de la contraparte, hasta el límite establecido en contrato.

Las posiciones de los contratos futuros tienen los sus valores referenciales registrados en cuentas de orden, mientras los ajustes se hacen en cuentas patrimoniales.

(f) Hedge Contable**(f.1) Emisión Externa – Notas Senior 1ª, 2ª y 4ª serie**

El 05/11/2012, CAIXA realizó la emisión externa de dos series de títulos con vencimiento en 2017 (1ª serie – US\$ 1 mil millón) y 2022 (2ª serie – US\$ 500 millones), en dólares estadounidenses y pago de intereses prefijados semestrales de 2,375% a.a. y 3,5% a.a., respectivamente. En al 6 de mayo de 2014, se finalizó la emisión de la 4ª serie por US\$ 1,3 mil millón e intereses semestrales del 4,25% a.a.

Adicionalmente, los pagos semestrales incluyen el pago del 15% sobre cada cuota de intereses en concepto de tributo.

De las series emitidas, el saldo integral de la 1ª y 2ª series y parte del saldo de la 4ª serie (US\$ 600 millones) fueron ingresados y protegidos por operaciones de canje (“swap”).

Llevada a cabo 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 riesgo a 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, como a continuación presentado:

- Swap por cobrar: variación del dólar + cupón;
- Swap por pagar: % de la variación del DI.

El hedge de valor razonable apunta a proteger de la variación del dólar y del cupón de dólar de las notas senior, objeto del hedge, conforme a continuación descrito:

- Variación cambiaria del cupón:
 - 1ª serie, 2,375% a.a. sobre US\$ 1 mil millón o US\$ 11,9 millones semestrales, con vencimientos entre 2014 y 2017;
 - 2ª serie, 3,50% a.a. sobre US\$ 500 millones o US\$ 8,8 millones semestrales, con vencimientos entre 2014 y 2022

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

- 4ª serie, 4,25% a.a. sobre US\$ 600 millones o US\$ 12,8 millones semestrales, con vencimiento ente 2014 y 2019.
- Variación cambiaria del principal:
 - 1ª serie, US\$ 1 mil millón, con vencimiento en 2017;
 - 2ª serie, US\$ 500 millones, con vencimiento en 2022;
 - 4ª serie, US\$ 600 millones, con vencimiento en 2019.
- Variación cambiaria del impuesto adeudado del 15% sobre el cupón por pagar:
 - 1ª serie, US\$ 2,1 millones semestrales;
 - 2ª serie, US\$ 1,5 millones semestrales;
 - 4ª serie, US\$ 2,25 millones semestrales.

| Valor Razonable del Objeto de Hedge | | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Notas Senior | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| 1ª Série | 2.483.848 | 2.357.153 | 2.285.076 |
| 2ª Série | 1.261.512 | 1.153.619 | 1.114.393 |
| 4ª Série | 1.611.132 | - | - |
| Total | 5.356.492 | 3.510.772 | 3.399.469 |

Por el calce de los flujos futuros del objeto de hedge y del swap por cobrar, la efectividad de la operación se mantuvo al 100%, dentro del intervalo de 80% y 125% establecido en la Circular BACEN 3.082/2002.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(f.2) Letras Financieras – Cupón IPCA

Desde agosto de 2013, CAIXA ha captado recursos a través de emisión de Letras Financieras ancladas al IPCA, protegiendo la variación del valor razonable del pasivo mediante la contratación de operaciones de swap.

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

- Swap por cobrar: variación del IPCA + cupón;
- Swap por pagar: % de la variación del DI

| Valor razonable del objeto de hedge | | |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| Letra Financiera | 30/09/2014 | 31/12/2013 |
| 15/05/2017 ⁽¹⁾ | 47.738 | - |
| 16/06/2017 ⁽¹⁾ | 51.816 | - |
| 07/05/2018 ⁽¹⁾ | 3.740 | - |
| 31/07/2018 ⁽¹⁾ | 3.075 | - |
| 11/02/2019 ⁽¹⁾ | 1.111 | - |
| 13/02/2019 ⁽¹⁾ | 5.348 | - |
| 19/09/2019 ⁽¹⁾ | 1.970 | - |
| 23/09/2019 ⁽¹⁾ | 2.425 | - |
| 10/02/2020 ⁽¹⁾ | 1.520 | - |
| 23/12/2020 | 11.323 | 10.316 |
| 11/01/2021 ⁽¹⁾ | 5.639 | - |
| 01/02/2021 ⁽¹⁾ | 5.787 | - |
| 15/08/2023 | 220.355 | 195.550 |
| 18/09/2023 | 33.493 | 29.789 |
| 13/11/2023 | 385.514 | 345.899 |
| 03/06/2024 ⁽¹⁾ | 224.089 | - |
| 15/08/2024 ⁽¹⁾ | 3.513 | - |
| Total | 1.008.456 | 581.554 |

(1) Los títulos emitidos a partir de enero de 2014 alcanzan R\$ 326.460 mil si considerados los valores de emisión (em 30/09/2014 alcanzan R\$ 357.770 a valor razonable)

Por el calce de los flujos futuros del objeto de hedge y del swap por cobrar, la efectividad del hedge se mantuvo al 100%, dentro del intervalo de 80% y 125% establecido en la Circular no. BACEN 3.082/2002.

(g) Desglose de la cartera de instrumentos financieros derivados por tipo de instrumento, plazo de vencimiento, según su valor de mercado:

| Detalle | INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | |
|---------------------------------------------|--------------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2014 | | | | | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| | 01 – 90 días | 91 - 180 días | 181 - 360 días | Acima de 360 días | Valor de Mercado | Valor de Mercado | Valor de Mercado |
| Cuentas de orden / valor referencial | | | | | | | |
| Contratos Futuros | 1.931.902 | 30.752 | 7.599.654 | 54.074.567 | 63.636.875 | 93.986.048 | 86.345.479 |
| Contratos de Swaps | 94.069 | 371.493 | 521.759 | 6.581.674 | 7.568.995 | 5.737.232 | 4.267.557 |
| Total | 2.025.971 | 402.245 | 8.121.413 | 60.656.241 | 71.205.870 | 99.723.280 | 90.613.036 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | | | | | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| | 01 - 90 días | 91 - 180 días | 181 - 360 días | Acima de 360 días | Valor de Mercado | Valor de Mercado | Valor de Mercado |
| Cuentas patrimoniales | | | | | | | |
| Swap posición comprada – por cobrar | 8.599 | 24.998 | 31.352 | 339.026 | 403.975 | 260.317 | 237.666 |
| Swap posición vendida – por pagar | 249 | 6.159 | 19.915 | 53.025 | 79.348 | 89.171 | 24.575 |

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|--------------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Swap | 581.596 | 153.318 | 180.592 | 212.987 |
| Futuro | 648.970 | 184.777 | 204.115 | 2.129.904 |
| Total realizado | 1.230.566 | 338.095 | 384.707 | 2.342.891 |

(i) Títulos valores vinculados al BACEN y la prestación de garantías

El margen de garantía consiste en el depósito requerido a todos que lleven posiciones de riesgo, con el objeto de garantizar que se cumplan todos los contratos pendientes. El margen de garantía de operaciones con instrumentos financieros es la siguiente:

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Títulos públicos | 4.855.427 | 4.288.756 | 3.147.208 |
| Notas del Tesoro Nacional | 2.486 | 5.039 | 3.154 |
| Letras del Tesoro Nacional | 4.846.011 | 4.280.627 | 3.139.130 |
| Letras Financieras del Tesoro | 6.930 | 3.090 | 4.924 |

Nota 7 – Relaciones interbancarias

(a) Los depósitos en el BACEN se componen sustancialmente de recaudaciones destinadas a reservas mínimas obligatorias que devengan actualización monetaria en base a índices oficiales e intereses, excepto los derivados de depósitos a la vista y no están disponibles para financiar las operaciones de rutina de CAIXA, no se los considerando, por lo tanto, equivalentes de efectivo.

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Detalle | Remuneração | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Reserva mínima obligatoria sobre depósitos a la vista | No remunerado | 6.342.953 | 5.248.104 | 7.451.113 |
| Reserva mínima obligatoria sobre depósitos de ahorro (1) | TR + 6,17% a.a. | 45.814.974 | 41.509.247 | 39.914.245 |
| Reserva mínima obligatoria sobre depósitos a término | Taxa SELIC | 13.136.912 | 10.127.075 | 10.861.433 |
| Recursos del crédito rural | No remunerado | - | 1.021.462 | 1.021.463 |
| Reserva mínima obligatoria adicional | Taxa SELIC | 32.191.956 | 28.282.632 | 27.930.302 |
| Total | | 97.486.795 | 86.188.520 | 87.178.556 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

(b) El rubro "SFH - Sistema Financiero de Viviendas" incluye valores que el FGTS debe reintegrar y los valores residuales de contratos cerrados que el FCVS debe reintegrar y que están bajo proceso de novación con dicho Fondo.

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| | Total Crédito | Total Crédito | Total Crédito |
| FGTS por reembolsar | 81.359 | 81.879 | 58.466 |
| FCVS por cobrar | 28.076.269 | 23.903.656 | 23.654.229 |
| No habilitados (1) | 2.011.137 | 1.359.783 | 1.447.098 |
| Habilitados y no homologados (2) | 9.347.663 | 7.139.629 | 6.973.423 |
| Habilitados y homologados (3) | 16.717.469 | 15.404.244 | 15.233.708 |
| Provisión para FCVS por cobrar | (3.303.919) | (3.187.964) | (3.122.758) |
| Total (neto de provisión) (4) | 24.853.709 | 20.797.571 | 20.589.937 |

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

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

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

(4) Variación en 2014 representada esencialmente por el recibo de R\$ 3.068.077 de créditos FCVS, con valor llave negativo por R\$ 1.411.173 (Nota 9 (b)) por la cesión de créditos con EMGEA.

Los contratos a reembolsar por el FCVS devedgan 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 encasillamiento 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 negativa de cobertura atribuida por dicho Fondo.

(c) Resultado de las inversiones obligatorias

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|----------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Créditos vinculados con el BACEN | 1.941.988 | 5.373.936 | 1.393.641 | 3.493.136 |
| Créditos vinculados con el SFH | 422.555 | 1.233.290 | 280.521 | 1.079.957 |
| Total | 2.364.543 | 6.607.226 | 1.674.162 | 4.573.093 |

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 | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Préstamos y títulos descontados | 26.043.436 | 67.837.353 | 20.032.213 | 19.690.349 | 5.445.788 | 2.806.833 | 1.376.455 | 1.383.042 | 6.178.397 | 150.793.866 | 141.039.919 | 133.948.716 |
| Financiaciones | 10.563.002 | 13.387.524 | 2.307.632 | 2.458.634 | 2.674.336 | 779.718 | 512.892 | 433.811 | 3.369.653 | 36.487.202 | 31.005.465 | 28.006.662 |
| Financiaciones rurales y agroindustriales | 593.410 | 1.248.568 | 1.022.604 | 1.178.000 | 86.131 | 19.623 | 10.810 | 4.524 | 8.887 | 4.172.557 | 1.997.399 | 888.508 |
| Financiaciones inmobiliarios | 173.658.283 | 54.693.235 | 37.120.949 | 35.156.650 | 11.337.383 | 1.105.632 | 602.131 | 523.769 | 6.429.833 | 320.627.865 | 270.392.302 | 254.269.614 |
| Financiaciones de infraestructura | 25.665.906 | 23.358.276 | 789.051 | 236.237 | 179.281 | 797.620 | 6.474 | - | 37.903 | 51.070.748 | 36.837.628 | 33.279.197 |
| Cesión de créditos | - | 5.422.829 | 47.500 | 43.353 | 11.533 | 6.939 | 3.598 | 2.872 | 5.507 | 5.544.131 | 4.215.073 | 4.379.352 |
| Otros créditos (Nota 8 (d)) | 661.748 | 4.780.021 | 1.099.523 | 684.614 | 158.490 | 153.136 | 19.468 | 14.814 | 155.403 | 7.727.217 | 8.749.294 | 8.578.802 |
| Total | 237.185.785 | 170.727.806 | 62.419.472 | 59.447.837 | 19.892.942 | 5.669.501 | 2.531.828 | 2.362.832 | 16.185.583 | 576.423.586 | 494.237.080 | 463.350.851 |
| Prov. p/ cuentas de cobro dudoso | - | (853.639) | (624.195) | (1.783.422) | (1.989.294) | (1.700.850) | (1.265.914) | (1.653.965) | (16.185.583) | (26.056.862) | (23.966.296) | (22.755.062) |
| Total neto de provisiones al 30/09/2014 | 237.185.785 | 169.874.167 | 61.795.277 | 57.664.415 | 17.903.648 | 3.968.651 | 1.265.914 | 708.867 | - | 550.366.724 | - | - |
| Total neto de provisiones al 31/12/2013 | 54.675.049 | 269.967.341 | 59.769.058 | 70.125.055 | 10.457.162 | 3.704.357 | 1.042.806 | 529.956 | - | - | 470.270.784 | - |
| 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 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Operaciones de crédito | A | B | C | D | E | F | G | H | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Préstamos y títulos descontados | (339.187) | (200.322) | (590.710) | (544.579) | (842.050) | (688.228) | (968.129) | (6.178.397) | (10.351.602) | (7.809.150) | (6.929.945) |
| Financiaciones | (66.938) | (23.076) | (73.759) | (267.434) | (233.915) | (256.446) | (303.668) | (3.369.653) | (4.594.889) | (3.028.291) | (2.379.272) |
| Financiaciones rurales y agroindustriales | (6.243) | (10.226) | (35.340) | (8.613) | (5.887) | (5.405) | (3.167) | (8.887) | (83.768) | (33.107) | (19.366) |
| Financiaciones inmobiliarias | (273.466) | (371.209) | (1.054.700) | (1.133.738) | (331.690) | (301.066) | (366.638) | (6.429.833) | (10.262.340) | (12.109.996) | (12.639.240) |
| Financiaciones de infraestructura | (116.791) | (7.891) | (7.081) | (17.928) | (239.285) | (3.237) | - | (37.903) | (430.116) | (633.356) | (443.395) |
| Cesión de créditos | (27.114) | (475) | (1.301) | (1.153) | (2.082) | (1.799) | (2.010) | (5.507) | (41.441) | (28.627) | (27.740) |
| Otros créditos (Nota 8 (d)) | (23.900) | (10.996) | (20.545) | (15.849) | (45.941) | (9.733) | (10.410) | (155.332) | (292.706) | (323.769) | (316.104) |
| Total | (853.639) | (624.195) | (1.783.436) | (1.989.294) | (1.700.850) | (1.265.914) | (1.654.022) | (16.185.512) | (26.056.862) | (23.966.296) | (22.755.062) |

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
(c.1) Operaciones de crédito en Curso normal

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Detalle | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| 01 a 30 días | 4.508.197 | 10.337.314 | 2.913.879 | 2.713.160 | 754.317 | 182.086 | 70.774 | 51.786 | 419.150 | 21.950.663 | 16.596.864 | 16.753.862 |
| 31 a 60 días | 3.540.409 | 5.684.799 | 1.446.014 | 1.527.502 | 389.326 | 107.237 | 30.484 | 32.833 | 229.392 | 12.987.996 | 10.662.566 | 9.632.357 |
| 61 a 90 días | 3.749.179 | 5.148.497 | 1.451.234 | 1.341.178 | 349.567 | 96.640 | 26.674 | 22.654 | 232.964 | 12.418.587 | 9.748.258 | 8.701.020 |
| 91 a 180 días | 7.425.852 | 13.434.066 | 3.840.431 | 3.609.296 | 957.699 | 262.992 | 71.017 | 58.574 | 551.932 | 30.211.859 | 26.607.940 | 24.089.471 |
| 181 a 360 días | 13.805.736 | 21.154.412 | 5.767.286 | 5.619.268 | 1.499.486 | 432.351 | 85.740 | 70.813 | 650.134 | 49.085.226 | 42.989.482 | 39.790.836 |
| Más de 360 días | 201.273.614 | 110.930.476 | 36.330.646 | 31.995.171 | 7.706.272 | 1.864.634 | 294.324 | 227.735 | 3.798.329 | 394.421.201 | 343.330.425 | 320.967.642 |
| Total | 234.302.987 | 166.689.564 | 51.749.490 | 46.805.575 | 11.656.667 | 2.945.940 | 579.013 | 464.395 | 5.881.901 | 521.075.532 | 449.935.535 | 419.935.188 |

(c.2) Operaciones de crédito en Curso Anormal

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Detalle | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Cuotas Vencidas | 35.822 | 69.802 | 804.679 | 1.125.660 | 1.661.545 | 1.401.797 | 1.327.304 | 1.257.498 | 6.646.326 | 14.330.433 | 6.725.866 | 6.152.122 |
| 01 a 30 días | 35.822 | 69.802 | 696.305 | 273.310 | 175.269 | 55.592 | 24.866 | 24.357 | 115.823 | 1.471.146 | 1.529.006 | 1.593.031 |
| 31 a 60 días | - | - | 106.348 | 415.038 | 153.355 | 49.991 | 29.977 | 23.496 | 169.434 | 947.639 | 889.890 | 712.126 |
| 61 a 90 días | - | - | 2.026 | 286.968 | 1.021.979 | 312.592 | 129.110 | 87.695 | 455.150 | 2.295.520 | 828.776 | 786.272 |
| 91 a 180 días | - | - | - | 150.344 | 310.637 | 800.946 | 961.913 | 942.035 | 1.328.610 | 4.494.485 | 1.726.348 | 1.516.107 |
| 181 a 360 días | - | - | - | - | 305 | 182.676 | 181.438 | 179.915 | 4.288.838 | 4.833.172 | 1.715.073 | 1.522.548 |
| Más de 360 días | - | - | - | - | - | - | - | - | 288.471 | 288.471 | 36.773 | 22.038 |
| Cuotas Por Vencer | 2.846.976 | 3.968.440 | 9.865.303 | 11.516.602 | 6.574.730 | 1.321.764 | 625.511 | 640.939 | 3.657.356 | 41.017.621 | 37.575.679 | 37.263.541 |
| 01 a 30 días | 27.414 | 61.453 | 199.751 | 226.623 | 106.182 | 30.323 | 14.275 | 15.278 | 87.424 | 768.723 | 752.507 | 871.546 |
| 31 a 60 días | 26.097 | 57.835 | 176.503 | 185.735 | 99.494 | 28.030 | 13.497 | 14.501 | 74.096 | 675.788 | 691.109 | 678.357 |
| 61 a 90 días | 26.312 | 57.767 | 170.134 | 181.750 | 98.839 | 27.568 | 13.314 | 14.430 | 72.908 | 663.022 | 675.763 | 664.738 |
| 91 a 180 días | 76.443 | 170.384 | 486.185 | 519.769 | 285.957 | 79.431 | 37.973 | 41.672 | 209.456 | 1.907.270 | 1.936.228 | 1.928.219 |
| 181 a 360 días | 148.221 | 332.565 | 897.120 | 969.147 | 537.804 | 146.420 | 69.742 | 78.159 | 381.806 | 3.560.984 | 3.527.509 | 3.597.247 |
| Más de 360 días | 2.542.489 | 3.288.436 | 7.935.610 | 9.433.578 | 5.446.454 | 1.009.992 | 476.710 | 476.899 | 2.831.666 | 33.441.834 | 29.992.563 | 29.523.434 |
| Total | 2.882.798 | 4.038.242 | 10.669.982 | 12.642.262 | 8.236.275 | 2.723.561 | 1.952.815 | 1.898.437 | 10.303.682 | 55.348.054 | 44.301.545 | 43.415.663 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(d) Otros créditos con característica de concesión de crédito

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Créditos | 7.727.217 | 8.749.294 | 8.578.802 |
| Tarjeta de crédito | 6.574.741 | 6.279.297 | 5.400.677 |
| Créditos adquiridos (1) | 27.158 | 2.422.528 | 3.130.528 |
| Diversos | 1.125.318 | 47.469 | 47.597 |
| Provisión | (292.706) | (323.769) | (316.104) |
| Tarjeta de crédito | (215.162) | (218.995) | (169.237) |
| Créditos adquiridos (1) | (27.158) | (77.487) | (117.593) |
| Diversos | (50.386) | (27.287) | (29.274) |
| Créditos – netos de provisión | 7.434.511 | 8.425.525 | 8.262.698 |

(1) Créditos adquiridos con coobligación de los Bancos Cruzeiro do Sul, BMG, Bonsucesso y BMB.

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| SECTOR PÚBLICO | 45.925.078 | 37.076.753 | 36.022.963 |
| Administración directa | 24.232.189 | 20.202.347 | 19.183.829 |
| Administración indirecta – petroquímico | 11.476.136 | 11.241.113 | 11.385.420 |
| Administración indirecta – servicio sanitario básico e infraestructura | 3.714.040 | 3.643.837 | 3.465.937 |
| Administración indirecta – otros | 6.502.713 | 1.989.456 | 1.987.777 |
| SECTOR PRIVADO | 530.498.508 | 457.160.327 | 427.327.888 |
| PERSONA JURÍDICA | 116.750.457 | 104.196.494 | 96.981.648 |
| Comercio minorista | 25.555.361 | 23.923.477 | 22.055.542 |
| Construcción civil | 14.115.449 | 11.450.176 | 11.083.381 |
| Siderurgia y metalurgia | 9.587.897 | 9.520.536 | 9.374.106 |
| Energía eléctrica | 9.023.955 | 7.845.936 | 7.344.431 |
| Servicios financieros | 4.951.018 | 5.081.949 | 5.648.086 |
| Otras industrias | 8.056.041 | 6.800.733 | 5.639.220 |
| Transporte | 7.865.552 | 6.729.159 | 5.646.350 |
| Agronegocio y extractivismo | 3.548.850 | 4.156.287 | 4.277.234 |
| Comercio mayorista | 5.681.770 | 4.989.191 | 4.440.258 |
| Salud | 3.482.442 | 3.393.988 | 3.125.319 |
| Servicio sanitario básico e infraestructura | 3.982.505 | 2.713.321 | 2.185.047 |
| Petroquímico | 2.198.584 | 2.190.992 | 1.978.951 |
| Textil | 2.093.081 | 1.979.412 | 1.812.722 |
| Comunicación | 1.599.605 | 1.672.045 | 1.603.847 |
| Alimentación | 1.915.073 | 1.808.854 | 1.620.436 |
| Servicios personales | 375.146 | 344.604 | 308.632 |
| Otros servicios | 12.718.128 | 9.595.834 | 8.838.086 |
| PERSONA FÍSICA | 413.748.051 | 352.963.833 | 330.346.240 |
| Total | 576.423.586 | 494.237.080 | 463.350.851 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(f) Ingresos de operación de crédito

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Préstamos, títulos descontados y financiaciones | 9.652.340 | 26.357.139 | 6.916.742 | 18.040.771 |
| Financiaciones rurales y agroindustriales | 47.956 | 108.269 | 7.051 | 11.654 |
| Financiaciones inmobiliarias | 6.892.577 | 18.978.880 | 4.950.987 | 13.690.513 |
| Financiaciones de infraestructura y desarrollo | 1.080.690 | 2.655.294 | 601.608 | 1.553.139 |
| Otros créditos | 1.797 | 5.240 | 2.157 | 7.702 |
| Total | 17.675.360 | 48.104.822 | 12.478.545 | 33.303.779 |

(g) Concentración de los principales deudores

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | |
|--------------------------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| Detalle | 30/09/2014 | % | 31/12/2013 | % | 30/09/2013 | % |
| Principal deudor | 11.532.386 | 2,00 | 11.241.112 | 2,27 | 11.385.420 | 2,46 |
| 10 mayores deudores | 43.897.086 | 7,62 | 37.348.218 | 7,56 | 36.167.983 | 7,81 |
| 20 mayores deudores | 57.848.020 | 10,04 | 48.329.868 | 9,78 | 46.379.116 | 10,01 |
| 50 mayores deudores | 77.417.036 | 13,43 | 62.507.566 | 12,65 | 61.215.157 | 13,21 |
| 100 mayores deudores | 89.516.565 | 15,53 | 71.162.847 | 14,40 | 69.138.288 | 14,92 |

(h) Movimiento de la cartera de renegociación

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Operaciones renegociadas | 2.435.818 | 7.637.488 | 1.505.283 | 4.201.893 |
| Operaciones comerciales | 2.175.587 | 7.016.843 | 1.451.802 | 3.870.843 |
| Operaciones de vivienda | 260.231 | 620.645 | 53.481 | 331.050 |
| Operaciones recuperadas | 1.616.681 | 2.420.995 | 241.589 | 599.513 |
| Operaciones comerciales | 536.381 | 1.078.333 | 216.223 | 516.592 |
| Operaciones de vivienda | 1.080.300 | 1.342.662 | 25.366 | 82.921 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(i) Operaciones de Venta o Transferencia de Activos Financieros
Sin coobligación

Durante el 3º trimestre de 2014, ocurrieron cesiones de créditos sin coobligación a Empresa Gestora de Ativos – EMGEA S.A., resultando en el inmediato reconocimiento de ingresos y gastos de estas operaciones reflejadas en el resultado de la intermediación financiera (Nota 22), así como también la reducción de los activos de riesgo y consecuente adecuación de capital.

| Detalle | Créditos Activos | Créditos Dados de Baja como Pérdidas | Valor Total de la Cesión | Valor Actual |
|--------------|------------------|--------------------------------------|--------------------------|------------------|
| Comercial | 1.830.930 | 4.363.948 | 6.194.878 | 712.750 |
| Vivienda | 578.232 | 446.269 | 1.024.501 | 890.589 |
| TOTAL | 2.409.162 | 4.810.217 | 7.219.379 | 1.603.339 |

Con coobligación

Durante el 3º trimestre de 2014, ocurrieron cesiones de créditos de operaciones inmobiliarias con coobligación a RB Capital Securitizadora Residencial S.A. por R\$ 1.783.082.

Resultado de operaciones de venta o transferencia de activos financieros

| Detalle | 2014 | | 2013 | |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Ingresos | 1.483.053 | 1.806.725 | 95.818 | 273.478 |
| Rentas vinculadas a la cesión y operaciones adquiridas (1) | 41.933 | 165.016 | 95.818 | 273.478 |
| Ganancias sobre las operaciones (2) | 122.948 | 323.537 | - | - |
| Valor recuperado - pérdida (2) | 399.404 | 399.404 | - | - |
| Desafectación de provisión (2) | 918.768 | 918.768 | - | - |
| Gastos | (1.432.455) | (1.613.663) | (62.587) | (155.727) |
| Gastos vinculados a la cesión y operaciones adquiridas (1) | (104.490) | (285.698) | (62.587) | (155.727) |
| Pérdidas de obligaciones por operaciones vinculadas a la cesión (2) | (1.327.965) | (1.327.965) | - | - |
| Resultado | 50.598 | 193.062 | 33.231 | 117.751 |

(1) Créditos adquiridos con coobligación de los Bancos Cruzeiro do Sul, BMG, Bonsucesso y BMB.

(2) Créditos cedidos a EMGEA, cuyo resultado alcanza R\$ 59.680 – neto de los efectos tributarios, R\$ 113.155 – antes de los efectos tributarios.

(j) Movimiento de la provisión para cuentas de cobro dudoso (Individual / Consolidado)

| Detalle | 2014 | | 2013 | |
|-----------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Saldo inicial | (25.411.010) | (23.966.296) | (21.638.011) | (19.921.098) |
| Constitución de provisión en el período | (4.261.162) | (13.591.548) | (2.355.391) | (8.322.069) |
| Reversión de provisión en el período | 981.219 | 3.881.936 | - | 1.645.049 |
| Transferencia para pérdidas | (2.340.206) | 2.000.876 | 863.155 | 3.467.852 |
| Reversión de pérdida | 4.974.297 | 5.618.170 | 375.185 | 375.204 |
| Saldo final | (26.056.862) | (26.056.862) | (22.755.062) | (22.755.062) |

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 | | | |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 (Nota 3 (t)) |
| Créditos por avales y fianzas honrados | 27.159 | 26.042 | 28.161 |
| Cartera de cambio – Nota 9 (c) | 1.582.642 | 686.732 | 664.950 |
| Rentas por cobrar | 2.548.778 | 2.019.622 | 1.845.006 |
| Convenios sector privado | 104.598 | 121.777 | 120.267 |
| Convenios sector público | 341.258 | 462.927 | 444.327 |
| Administración de fondos de inversión | 50.337 | 107.829 | 103.711 |
| Administración de fondos y programas sociales | 1.715.225 | 1.098.764 | 1.028.107 |
| Trasposos OGU | 215.073 | 178.788 | 148.594 |
| Otras rentas por cobrar | 122.287 | 49.537 | - |
| Negociación e intermediación de valores | 361 | 864 | 55.535 |
| Créditos específicos | 788.057 | 716.094 | 708.105 |
| Diversos – Nota 9 (b) | 50.333.649 | 55.433.625 | 49.835.817 |
| Provisión para otros créditos | (292.706) | (323.769) | (316.104) |
| Total | 54.987.940 | 58.559.210 | 52.821.470 |
| Activo corriente | 48.853.084 | 38.317.229 | 34.373.159 |
| Activo no corriente | 6.134.856 | 20.241.981 | 18.448.311 |

| CONSOLIDADO | | | |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 (Nota 3 (t)) |
| Créditos por avales y fianzas honrados | 27.159 | 26.042 | 28.161 |
| Cartera de cambio – Nota 9 (c) | 1.582.642 | 686.732 | 664.950 |
| Rentas por cobrar | 2.729.371 | 2.180.487 | 1.965.700 |
| Dividendos e interés del capital propio por cobrar | 180.592 | 160.865 | 120.694 |
| Convenios sector privado | 104.599 | 121.777 | 120.267 |
| Convenios sector público | 341.258 | 462.927 | 444.327 |
| Administración de fondos de inversión | 50.337 | 107.829 | 103.711 |
| Administración de fondos y programas sociales | 1.715.225 | 1.098.764 | 1.028.107 |
| Trasposos OGU | 215.073 | 178.788 | 148.594 |
| Otras rentas por cobrar | 122.287 | 49.537 | - |
| Negociación e intermediación de valores | 361 | 864 | 55.535 |
| Créditos específicos | 788.057 | 716.094 | 708.105 |
| Diversos – Nota 9 (b) | 50.339.298 | 55.432.952 | 49.837.267 |
| Provisión para otros créditos – Nota 9 (d) | (292.706) | (323.769) | (316.104) |
| Total | 55.174.182 | 58.719.402 | 52.943.614 |
| Activo corriente | 49.039.326 | 38.477.421 | 34.495.303 |
| Activo no corriente | 6.134.856 | 20.241.981 | 18.448.311 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Otros créditos - diversos

| Detalle | INDIVIDUAL | | | CONSOLIDADO | | |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|
| | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 (Nota 3 (t)) | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 (Nota 3 (t)) |
| Créditos tributarios - Nota 20 | 21.549.833 | 20.165.547 | 18.578.223 | 21.549.869 | 20.165.575 | 18.578.242 |
| Deudores por depósitos en garantía - Nota 30 (c) | 12.361.624 | 11.290.593 | 11.111.502 | 12.361.624 | 11.290.593 | 11.111.502 |
| Anticipos y adelantos salariales | 450.706 | 172.667 | 391.139 | 450.706 | 172.667 | 391.139 |
| Adelanto de dividendos e interés del capital propio | 1.093.099 | 4.097.762 | 1.041.307 | 1.093.099 | 4.097.762 | 1.039.460 |
| Impuestos y contribuciones por compensar | 314.472 | 488.536 | 235.578 | 322.956 | 489.991 | 238.682 |
| Tarjeta de crédito (1) | 6.731.401 | 6.353.846 | 5.477.871 | 6.731.401 | 6.353.846 | 5.477.871 |
| Prima en adquisición de carteras | 1.034.328 | 1.117.851 | 1.093.896 | 1.034.328 | 1.117.851 | 1.093.896 |
| Seguros a recibir | 112.301 | 102.601 | 87.563 | 112.301 | 102.601 | 87.563 |
| Créditos adquiridos | 1.099.981 | 2.422.528 | 3.130.527 | 1.099.981 | 2.422.528 | 3.130.527 |
| Valores or cobrar – adm. de fondos y programas sociales | 1.318.132 | 3.179.808 | 1.958.402 | 1.318.132 | 3.179.808 | 1.958.402 |
| Valores por cobrar – regalías (2) | 20.231 | 2.458.311 | 2.401.391 | 20.231 | 2.458.311 | 2.401.391 |
| Valores por cobrar – FND | 404.988 | 386.846 | 381.572 | 404.988 | 386.846 | 381.572 |
| Valores por cobrar – corresponsales bancarios | 138.921 | 196.488 | 199.679 | 138.921 | 196.488 | 199.679 |
| Valores por cobrar – rescate de bonos | 96.291 | 91.515 | 90.010 | 96.291 | 91.515 | 90.010 |
| Valores por cobrar - convenios de recaudación y pagos | 47.044 | 35.083 | 5.219 | 47.044 | 35.083 | 5.219 |
| Valores por cobrar - créditos administrados | 26.519 | 28.246 | 26.934 | 26.519 | 28.246 | 26.934 |
| Valores por cobrar – medicinas prepagas – autofinanciación | 29.014 | 20.220 | 19.141 | 29.014 | 20.220 | 19.141 |
| Valores por asignar | 3.014.818 | 2.560.068 | 949.574 | 3.014.868 | 2.560.068 | 949.748 |
| Otros deudores (3) | 1.981.848 | 322.138 | 2.714.078 | 1.978.927 | 319.982 | 2.714.078 |
| Descuento en otros activos financieros (Nota 7 (b)) | (1.411.173) | - | - | (1.411.173) | - | - |
| Provisión para pérdidas - Diversos (4) | (80.729) | (57.029) | (57.789) | (80.729) | (57.029) | (57.789) |
| Total | 50.333.649 | 55.433.625 | 49.835.817 | 50.339.298 | 55.432.952 | 49.837.267 |
| Activo corriente | 43.979.001 | 35.143.263 | 31.205.590 | 43.984.650 | 35.142.590 | 31.207.040 |
| Activo no corriente | 6.354.648 | 20.290.362 | 18.630.227 | 6.354.648 | 20.290.362 | 18.630.227 |

(1) Incluye créditos con y sin característica de concesión de crédito (Nota 9 (d)) y cuotas anuales de tarjetas de crédito, que no tienen característica de concesión de crédito.

(2) La variación en 2014 se refiere a la liquidación del contrato de adquisición de regalías y participaciones especiales surgidas de la exploración de petróleo y gas natural de RIOPREVIDENCIA.

(3) Incluye R\$ 1.783.082 relacionados con la cesión de créditos a RB Capital, durante el 3º trimestre de 2014 (Nota 8 (i)).

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

- (4) 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 | | | |
|------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Activo - Otros créditos | | | |
| Cambio comprado por liquidar – moneda extranjera | 21.450 | 5.366 | 20.779 |
| Derechos sobre ventas de cambio – moneda nacional | 1.562.652 | 687.540 | 645.073 |
| (-) Anticipos cobrados – moneda nacional | (1.460) | (6.174) | (902) |
| Activo corriente (Nota 9 (a)) | 1.582.642 | 686.732 | 664.950 |
| Pasivo - Otras obligaciones | | | |
| Cambio vendido por liquidar – moneda extranjera | 139.683 | 21.402 | 19.910 |
| Obligaciones por compras de cambio – moneda nacional | 133.935 | 17.916 | 28.386 |
| Pasivo corriente (Nota 18 (a)) | 273.618 | 39.318 | 48.296 |

(c.1) Resultado de operaciones de cambio

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|---------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Ingresos | 3.907.789 | 10.190.044 | 1.371.888 | 2.960.330 |
| Disponibilidad en moneda extranjera | 3.907.789 | 10.190.044 | 1.371.888 | 2.960.330 |
| Gastos | (4.562.940) | (10.545.218) | (1.510.653) | (3.284.581) |
| Gastos de variaciones y diferencias de tasa | (4.562.940) | (10.545.218) | (1.510.652) | (3.284.580) |
| Resultado de cambio | (655.151) | (355.174) | (138.764) | (324.250) |

Nota 10 – Otros valores y bienes

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

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Bienes no de uso propio | 1.334.443 | 993.843 | 885.397 |
| Inmuebles patrimoniales no de uso | 174.529 | 146.510 | 148.182 |
| Inmuebles adjudicados/rematados | 1.159.914 | 847.333 | 737.215 |
| Gastos pagados por adelantado | 84.526 | 66.890 | 150.967 |
| Material de consumo | 36.263 | 26.326 | 24.534 |
| Provisiones p/ pérdidas con desvalorización de inmuebles (Nota 10 (a)) | (31.785) | (31.614) | (27.090) |
| Total | 1.423.447 | 1.055.445 | 1.033.808 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(a) Provisión para pérdidas con desvalorización de inmuebles

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|--------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Saldo inicial | (30.371) | (31.614) | (26.291) | (103.028) |
| Constitución | (6.527) | (31.775) | (3.505) | (13.539) |
| Bajas | 5.113 | 31.604 | 2.706 | 89.477 |
| Saldo final | (31.785) | (31.785) | (27.090) | (27.090) |

Nota 11 – Participaciones en controladas y afiliadas

Los inversiones en controladas y afiliadas en CAIXA – Individual se componen esencialmente de Caixa Participações S.A (CAIXAPAR). En el período alcanzó R\$ 5.269.356 (31/12/2013 – R\$ 4.272.753; 30/09/2013 – R\$ 4.045.342). La participación patrimonial proporcional en el período ascendió a R\$ 208.899 (3º trimestre de 2013 R\$ 116.780, no acumulado septiembre de 2014, R\$ 514.121 (acumulado septiembre 2013 – R\$ 270.258).

La cartera de inversión consolidada se compone de empresas afiliadas y bajo control conjunto, sobre las cuales CAIXAPAR ejerce influencia significativa o lleva control compartido, valúandose las por el método de la participación patrimonial proporcional.

| CONSOLIDADO | | | | | | | |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Detalle | Inversión | | | Resultado de la participación patrimonial proporcional | | | |
| | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 | 2014 | | 2013 | |
| | | | | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| CAIXA Seguros Holding S.A. | 2.232.189 | 2.082.025 | 2.051.362 | 192.594 | 573.162 | 192.774 | 506.774 |
| Banco PAN | 1.050.450 | 494.554 | 574.151 | 3.459 | (50.265) | (70.801) | (220.817) |
| Capgemini | 243.644 | 269.345 | 279.805 | (5.884) | (37.835) | (14.262) | (31.769) |
| Elo Serviços | 12.453 | 13.318 | 10.374 | (801) | (866) | 560 | (414) |
| Cia. Bras. de Securitização – CIBRASEC | 6.793 | 6.832 | 7.186 | 23 | 114 | 148 | 357 |
| Caixa Seguros Participações - CSP | - | 41.138 | 3.406 | - | 2.192 | 680 | 680 |
| Crescer | 691 | 9.323 | 5.545 | (3.517) | (13.919) | (5.357) | (6.905) |
| Branes | 1.859 | 1.897 | 1.875 | (1) | (38) | (143) | (324) |
| BIAPE | 547 | 788 | 593 | 8 | 106 | - | (153) |
| FGO – Fondo de Garantía de Operaciones | 82.136 | 201.552 | - | - | - | - | - |
| FGHAB – Fondo Garantizador de Vivendas de Bajo Costo | 198.153 | 166.958 | - | - | - | - | - |
| Fondo de Inversión en Participaciones | 39.382 | 39.029 | 39.219 | (144) | (694) | (190) | (1.107) |
| Otras inversiones (1) | 1.640 | 14.014 | 198.420 | - | - | - | - |
| Total | 3.869.937 | 3.340.773 | 3.171.936 | 185.737 | 471.957 | 103.409 | 246.322 |

(1) Inversiones valuadas al costo de adquisición.

| Valores llave en la adquisición de inversiones | | | | |
|------------------------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Saldo anterior | 249.439 | 272.719 | 311.807 | 477.849 |
| Amortizaciones | (11.640) | (34.920) | (21.123) | (187.165) |
| Saldo actual | 237.799 | 237.799 | 290.684 | 290.684 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 12 – Bienes de uso

En junio/2014, CAIXA cambió el criterio de determinación de la depreciación de inmuebles de uso, conforme a las determinaciones del COSIF - Plan Contable de las Instituciones del Sistema Financiero Nacional. Dicho ajuste no tiene materialidad suficiente para que se re-expongan los valores comparativos de los períodos de 31/12/2013 y 30/09/2013.

| Información sobre bienes de uso | | | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | | | 31/12/2013 | | | 30/09/2013 |
| | Costo | Depreciación | Neto | Costo | Depreciación | Neto | Neto |
| Inmuebles de uso | 1.063.181 | (306.581) | 756.600 | 770.513 | (182.191) | 588.322 | 573.599 |
| Edificaciones | 1.001.978 | (306.581) | 695.397 | 713.871 | (182.191) | 531.680 | 521.027 |
| Terrenos | 61.203 | - | 61.203 | 56.642 | - | 56.642 | 52.572 |
| Revaluaciones de inmuebles de uso | 740.078 | (172.857) | 567.221 | 743.272 | (157.772) | 585.500 | 590.755 |
| Edificaciones | 540.505 | (172.857) | 367.648 | 543.219 | (157.772) | 385.447 | 390.371 |
| Terrenos | 199.573 | - | 199.573 | 200.053 | - | 200.053 | 200.384 |
| Otros bienes de uso | 6.421.199 | (4.262.599) | 2.158.600 | 5.667.682 | (3.815.182) | 1.852.500 | 1.604.147 |
| Construcciones en curso | 36.356 | - | 36.356 | 41.928 | - | 41.928 | 40.151 |
| Inst., muebles y equipos de uso | 1.383.765 | (739.241) | 644.524 | 1.293.557 | (664.611) | 628.946 | 621.727 |
| Sistema de comunicación | 91.443 | (73.221) | 18.222 | 91.387 | (70.177) | 21.210 | 23.504 |
| Sistema de proc. de datos | 4.548.944 | (3.199.302) | 1.349.642 | 3.919.076 | (2.856.838) | 1.062.238 | 846.364 |
| Sistema de transporte y seguridad | 360.691 | (250.835) | 109.856 | 321.734 | (223.556) | 98.178 | 72.401 |
| Total | 8.224.458 | (4.742.037) | 3.482.421 | 7.181.467 | (4.155.145) | 3.026.322 | 2.768.501 |

| Movimiento de bienes de uso | | | | | | |
|---------------------------------|------------|----------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| Detalle | 31/12/2013 | Transferências | Adquisiciones | Enajenaciones | Depreciación | 30/09/2014 |
| Inmuebles de uso | 588.322 | 8.906 | 299.344 | (299) | (139.673) | 756.600 |
| Edificaciones | 531.680 | 8.906 | 294.741 | (257) | (139.673) | 695.397 |
| Terrenos | 56.642 | - | 4.603 | (42) | - | 61.203 |
| Reval. de inmuebles de uso | 585.500 | - | - | (1.657) | (16.622) | 567.221 |
| Edificaciones | 385.447 | - | - | (1.177) | (16.622) | 367.648 |
| Terrenos | 200.053 | - | - | (480) | - | 199.573 |
| Otros bienes de uso | 1.852.500 | (8.906) | 762.640 | (150) | (447.484) | 2.158.600 |
| Construcciones en curso | 41.928 | (8.906) | 3.334 | - | - | 36.356 |
| Inst., muebles y equipos de uso | 628.946 | - | 90.262 | - | (74.684) | 644.524 |
| Sistema de comunicación | 21.210 | - | 55 | - | (3.043) | 18.222 |
| Sistema de proc. de datos | 1.062.238 | - | 629.868 | - | (342.464) | 1.349.642 |
| Sist. de transp./seguridad | 98.178 | - | 39.121 | (150) | (27.293) | 109.856 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| | | | | | | |
|--------------|------------------|----------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Total | 3.026.322 | - | 1.061.984 | (2.106) | (603.779) | 3.482.421 |
|--------------|------------------|----------|------------------|----------------|------------------|------------------|

Tomando en consideración el índice de adquisición de bienes de uso del 14,26% (31/12/2013 – 12,85%; 30/09/2013 – 11,05%), CAIXA se encasilla en forma definida por la Resolução de CMN nº 2.669/1999, que establece el límite de 50% del Patrimonio Neto Ajustado (PLA) a partir del 31/12/2002.

Nota 13 – Intangible

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | |
|---------------------------------|------------------|------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | | | | 31/12/2013 | | | | 30/09/2013 |
| | Costo | Amortización acumulada | Pérdidas por deterioro de valor | Neto | Costo | Amortización acumulada | Pérdidas por deterioro de valor | Neto | Neto |
| Adquisición de cobro de pagos | 2.664.727 | (1.129.846) | (6.204) | 1.528.677 | 2.572.857 | (909.854) | (6.887) | 1.656.116 | 1.588.908 |
| Otros activos intangibles | 370.855 | (41.875) | - | 328.980 | 324.200 | (29.715) | - | 294.485 | 298.063 |
| Proyectos logiciales - Software | 1.003.447 | (212.654) | - | 790.793 | 727.408 | (144.026) | - | 583.382 | 466.153 |
| Total | 4.039.029 | (1.384.375) | (6.204) | 2.648.450 | 3.624.465 | (1.083.595) | (6.887) | 2.533.983 | 2.353.124 |

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Detalle | 31/12/2013 | 30/09/2014 | | | Neto |
| | Neto | Movimiento | | | |
| | | Adquisiciones | Enajenaciones | Amortizaciones | |
| Adquisición de cobro de pagos | 1.656.116 | 286.278 | (13.410) | (400.307) | 1.528.677 |
| Otros activos intangibles | 294.485 | 46.655 | - | (12.160) | 328.980 |
| Proyectos logiciales - Software | 583.382 | 293.271 | - | (85.860) | 790.793 |
| Total | 2.533.983 | 626.204 | (13.410) | (498.327) | 2.648.450 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 14 – Depósitos

(a) Composición

| Detalle | INDIVIDUAL | | | CONSOLIDADO | | |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 Nota 3 (t) | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 Nota 3 (t) |
| Depósitos a la vista – sin remuneración | 24.573.919 | 25.170.971 | 24.655.674 | 24.573.919 | 25.170.971 | 24.646.157 |
| Personas físicas | 10.372.207 | 10.193.256 | 9.428.583 | 10.372.207 | 10.193.256 | 9.428.583 |
| Personas jurídicas | 11.328.749 | 11.822.111 | 11.923.440 | 11.328.749 | 11.822.111 | 11.913.923 |
| Vinculados | 1.750.547 | 1.791.248 | 1.972.472 | 1.750.547 | 1.791.248 | 1.972.472 |
| Gobierno | 735.911 | 1.055.105 | 1.018.845 | 735.911 | 1.055.105 | 1.018.845 |
| Monedas extranjeras | - | 4.980 | 3.961 | - | 4.980 | 3.961 |
| Instituciones del sistema financiero | 57.866 | 40.902 | 40.466 | 57.866 | 40.902 | 40.466 |
| Entidades públicas | 179.204 | 152.943 | 188.578 | 179.204 | 152.943 | 188.578 |
| Otros | 149.435 | 110.426 | 79.329 | 149.435 | 110.426 | 79.329 |
| Depósitos de ahorro – remuneración post-fijada | 228.727.162 | 209.573.848 | 200.488.062 | 228.727.162 | 209.573.848 | 200.488.062 |
| Personas físicas | 226.197.049 | 205.688.360 | 196.914.233 | 226.197.049 | 205.688.360 | 196.914.233 |
| Personas jurídicas | 2.527.652 | 3.882.990 | 3.571.301 | 2.527.652 | 3.882.990 | 3.571.301 |
| Vinculados | 2.461 | 2.498 | 2.528 | 2.461 | 2.498 | 2.528 |
| Depósitos interbancarios | 4.738.348 | 2.353.562 | 1.248.114 | 4.738.348 | 2.353.562 | 1.248.114 |
| Depósitos a término | 137.322.929 | 113.801.680 | 115.195.030 | 137.037.060 | 113.516.246 | 114.916.636 |
| Remuneración prefijada | 66.180.042 | 50.530.631 | 56.442.088 | 65.894.173 | 50.245.198 | 56.163.694 |
| Depósitos a término en moneda nacional | 66.180.042 | 50.530.631 | 56.442.088 | 65.894.173 | 50.245.198 | 56.163.694 |
| Remuneración post-fijada | 71.142.887 | 63.271.049 | 58.752.942 | 71.142.887 | 63.271.048 | 58.752.942 |
| Depósitos a término en moneda nacional | 21.025.851 | 18.942.280 | 15.993.263 | 21.025.851 | 18.942.280 | 15.993.263 |
| Depósitos judiciales con remuneración | 50.117.036 | 44.328.769 | 42.759.679 | 50.117.036 | 44.328.768 | 42.759.679 |
| Depósitos especiales y de fondos y programas | 7.679.716 | 10.155.127 | 11.414.069 | 7.679.716 | 10.155.127 | 11.414.069 |
| Sin remuneración | 266.945 | 243.494 | 238.713 | 266.945 | 243.494 | 238.713 |
| Remuneración prefijada | 480.827 | 452.372 | 441.658 | 480.827 | 452.372 | 441.658 |
| Remuneración post-fijada | 6.931.944 | 9.459.261 | 10.733.698 | 6.931.944 | 9.459.261 | 10.733.698 |
| Total | 403.042.074 | 361.055.188 | 353.000.949 | 402.756.205 | 360.769.754 | 352.713.038 |
| Pasivo corriente | 327.589.066 | 304.015.240 | 293.724.188 | 327.303.197 | 303.729.806 | 293.436.277 |
| Pasivo no corriente | 75.453.008 | 57.039.948 | 59.276.761 | 75.453.008 | 57.039.948 | 59.276.761 |

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 | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 Nota 3 (t) | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 Nota 3 (t) |
| Depósitos a la vista | 24.573.919 | - | - | - | 24.573.919 | 25.170.971 | 24.655.674 | 24.573.919 | 25.170.971 | 24.646.157 |
| Depósitos de ahorro | 228.727.162 | - | - | - | 228.727.162 | 209.573.848 | 200.488.062 | 228.727.162 | 209.573.848 | 200.488.062 |
| Depósitos interbancarios | - | 1.274.074 | 3.033.931 | 430.343 | 4.738.348 | 2.353.562 | 1.248.114 | 4.738.348 | 2.353.562 | 1.248.114 |
| Depósitos a término | 50.131.614 | 3.182.724 | 8.985.926 | 75.022.665 | 137.322.929 | 113.801.680 | 115.195.030 | 137.037.060 | 113.516.246 | 114.916.636 |
| CDB | - | 3.182.724 | 8.985.926 | 75.022.665 | 87.191.315 | 69.447.549 | 72.410.229 | 86.905.446 | 69.162.115 | 72.131.835 |
| Depósitos judiciales | 50.117.036 | - | - | - | 50.117.036 | 44.328.768 | 42.759.679 | 50.117.036 | 44.328.768 | 42.759.679 |
| Otros | 14.578 | - | - | - | 14.578 | 25.363 | 25.122 | 14.578 | 25.363 | 25.122 |
| Depósitos especiales y de fondos y programas | 7.679.716 | - | - | - | 7.679.716 | 10.155.127 | 11.414.069 | 7.679.716 | 10.155.127 | 11.414.069 |
| Total | 311.112.411 | 4.456.798 | 12.019.857 | 75.453.008 | 403.042.074 | 361.055.188 | 353.000.949 | 402.756.205 | 360.769.754 | 352.713.038 |

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

| Detalle | INDIVIDUAL | | | |
|----------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Depósitos de ahorro | (3.781.599) | (10.613.980) | (2.827.455) | (7.701.309) |
| Depósitos interbancarios | (98.946) | (207.824) | (9.655) | (49.553) |
| Depósitos a término CDB/RDB | (2.242.859) | (5.905.393) | (1.540.768) | (3.754.285) |
| Depósitos judiciales | (698.465) | (1.942.185) | (497.564) | (1.375.457) |
| Depósitos especiales y de fondos y programas (d.1) | (298.049) | (819.304) | (240.111) | (832.546) |
| Otras captaciones | (150.657) | (428.494) | (126.288) | (352.139) |
| Total | (7.270.575) | (19.917.180) | (5.241.841) | (14.065.289) |

| Detalle | CONSOLIDADO | | | |
|----------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Depósitos de ahorro | (3.781.599) | (10.613.979) | (2.827.455) | (7.701.309) |
| Depósitos interbancarios | (98.946) | (207.825) | (9.655) | (49.553) |
| Depósitos a término CDB/RDB | (2.232.407) | (5.878.886) | (1.534.995) | (3.745.032) |
| Depósitos judiciales | (698.465) | (1.942.185) | (497.564) | (1.375.457) |
| Depósitos especiales y de fondos y programas (d.1) | (298.049) | (819.304) | (240.111) | (832.546) |
| Otras captaciones | (150.657) | (428.494) | (126.288) | (352.138) |
| Total | (7.260.123) | (19.890.673) | (5.236.068) | (14.056.035) |

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

Compuestos por los depósitos de fondos y programas sociales.

| Detalle | INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|--------------------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 Nota 3 (t) |
| Fondo de Indemnización por Cesantía – FGTS | 2.371.876 | 4.719.449 | 5.727.179 |
| Depósitos – Especiales con remuneración | 1.796.519 | 1.729.558 | 1.650.878 |
| Fondo de Amparo al Trabajador - FAT (d.2) | 1.530.226 | 1.794.679 | 1.876.968 |
| Depósitos – FISANE | 8.857 | 8.428 | 8.292 |
| Depósitos – PRODEC | 51.189 | 49.682 | 48.969 |
| Programa de Integración Social – PIS | 7.602 | 122.945 | 150.755 |
| Fondo Garantía Cosecha – FGS | 27.143 | 30.527 | 40.486 |
| Fondo de Arrendamiento Residencial – FAR | 82.129 | 76.925 | 109.844 |
| Fondo de Desarrollo Social – FDS | 382.292 | 334.259 | 351.297 |
| Depósitos - Pro-flota Pesquera | 8.167 | 8.114 | 8.857 |
| Fondo de Apoyo al Desarrollo Social – FAS | 9.799 | 4.526 | 3.620 |
| Depósitos – PREVHAB | 566.772 | 523.094 | 515.893 |
| Saúde CAIXA | 266.945 | 243.494 | 236.694 |
| Otros | 570.200 | 509.447 | 684.337 |
| Total | 7.679.716 | 10.155.127 | 11.414.069 |

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | |
|-----------------------------|------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Detalle | Tasa de Remuneración | 2014 | | 2013 | |
| | | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Depósitos - FGTS | Selic | (158.489) | (444.036) | (134.420) | (366.939) |
| Depósitos - FAT | Selic e TJLP | (23.336) | (69.166) | (29.294) | (85.074) |
| Depósitos - FISANE | TR | (150) | (429) | (122) | (357) |
| Depósitos - PRODEC | TR + Juros 0,4868% a.m. | (865) | (1.515) | (772) | (2.246) |
| Depósitos - PIS | Extra mercado | (15.729) | (39.437) | (7.794) | (19.942) |
| Depósitos - FGS | Selic factor día/ Extra mercado | (1.503) | (2.528) | (2.400) | (4.077) |
| Depósitos - FAR | Selic | (15.936) | (31.875) | (6.543) | (22.888) |
| Depósitos - FDS | Selic factor día | (10.251) | (28.659) | (8.047) | (22.433) |
| Depósitos - Tesoro Nacional | Selic | (8.310) | (22.664) | (5.769) | (14.722) |
| Depósitos - FAS | TR | (16) | (41) | (1) | (1) |
| Depósitos - PREVHAB | Selic | (16.287) | (44.708) | (11.777) | (30.298) |
| Depósitos - Caución | TR | (3.049) | (6.142) | (905) | (180.270) |
| Depósitos - FCA | Extra - mercado | (10.957) | (30.265) | (8.296) | (21.128) |
| Otros | | (33.171) | (97.839) | (23.971) | (62.171) |
| Total | | (298.049) | (819.304) | (240.111) | (832.546) |

(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 n° 7.998/1990, vinculado con el Ministerio del Trabajo y Empleo y gestionado por el Consejo Deliberativo del Fondo de Amparo al Trabajador (CODEFAT).

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

Los depósitos especiales del FAT mientras están disponibles son remunerados pro rata día, por la Tasa Selic Promedio (TMS) y a la medida que se aplican en las financiaciones pasan a ser remunerados por la Tasa de Interés de Largo Plazo (TJLP) durante el período de vigencia de la financiación.

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--------------|--------------------------------|------------|-------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Detalle | Res/ TADE | Devolución de Recursos del FAT | | | 30/09/2014 | | | 31/12/2013 | | | 30/09/2013 | | |
| | | Forma | Fecha | Fecha final | Disponible | Aplicado | Total | Disponible | Aplicado | Total | Disponible | Aplicado | Total |
| Programas | | | | | 269.100 | 1.186.666 | 1.455.766 | 136.093 | 1.584.128 | 1.720.221 | 193.861 | 1.608.649 | 1.802.510 |
| Proger urbano | | | | | 202.852 | 785.316 | 988.168 | 67.245 | 1.116.098 | 1.183.343 | 124.467 | 1.118.796 | 1.243.263 |
| Inversión | ago/05 | RA | 10/10/2005 | - | 202.852 | 785.316 | 988.168 | 67.243 | 1.111.422 | 1.178.665 | 124.465 | 1.113.889 | 1.238.354 |
| Proger exportación | 17/2005 | RA | 09/12/2005 | - | - | - | - | - | 26 | 26 | - | 27 | 27 |
| FAT emprendedor popular | 23/2005 | RA | 09/12/2005 | - | - | - | - | 2 | 4.650 | 4.652 | 2 | 4.880 | 4.882 |
| FAT – vivienda | mai/07 | SD | 09/11/2007 | - | 525 | 89 | 614 | 1.120 | 6.735 | 7.855 | 965 | 9.298 | 10.263 |
| FAT infraestructura | | | | | 65.277 | 399.244 | 464.521 | 66.779 | 458.011 | 524.790 | 67.183 | 476.471 | 543.654 |
| Infraestructura económica | 13/2006 | RA | 08/08/2008 | - | 65.277 | 399.244 | 464.521 | 66.779 | 458.011 | 524.790 | 67.183 | 476.471 | 543.654 |
| FAT – PNMPO | | | | | 446 | 2.017 | 2.463 | 949 | 3.284 | 4.233 | 1.246 | 4.084 | 5.330 |
| FAT – microcrédito | 15/2006 | RA | 10/05/2007 | - | 446 | 2.017 | 2.463 | 949 | 3.284 | 4.233 | 1.246 | 4.084 | 5.330 |
| Creditos especiales | | | | | 310 | 74.150 | 74.460 | 299 | 74.159 | 74.458 | 309 | 74.149 | 74.458 |
| FAT - vila panamericana | jan/05 | SD | 09/12/2005 | - | 310 | 74.150 | 74.460 | 299 | 74.159 | 74.458 | 309 | 74.149 | 74.458 |
| Total | | | | | 269.410 | 1.260.816 | 1.530.226 | 136.392 | 1.658.287 | 1.794.679 | 194.170 | 1.682.798 | 1.876.968 |

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

| Detalle | INDIVIDUAL | | | CONSOLIDADO | | |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Cartera propia (1) | 80.260.165 | 83.815.366 | 70.508.272 | 80.168.715 | 83.730.605 | 70.424.699 |
| Letras Financieras del Tesoro | - | 4.627.738 | 4.529.244 | - | 4.627.738 | 4.529.244 |
| Letras del Tesoro Nacional | 44.302.461 | 49.660.494 | 38.821.622 | 44.302.461 | 49.660.494 | 38.821.622 |
| Notas del Tesoro Nacional | 29.015.492 | 26.052.299 | 26.791.378 | 28.924.042 | 25.967.539 | 26.707.805 |
| Debentures | 6.647.922 | 3.474.835 | 366.028 | 6.647.922 | 3.474.834 | 366.028 |
| Certificados de Cuentas por Cobrar Inmobiliarias | 278.546 | - | - | 278.546 | - | - |
| Letras de Credito Inmobiliario | 15.744 | - | - | 15.744 | - | - |
| Cartera de terceros | 82.608.503 | 32.759.024 | 78.570.370 | 82.608.503 | 32.759.024 | 78.570.370 |
| Letras Financieras del Tesoro | - | 11.103.849 | 4.818.069 | - | 11.103.849 | 4818069 |
| Letras del Tesoro Nacional | 35.102.428 | 10.315.230 | 32.468.879 | 35.102.428 | 10.315.230 | 32.468.879 |
| Notas del Tesoro Nacional | 47.506.075 | 11.339.945 | 41.283.422 | 47.506.075 | 11.339.945 | 41.283.422 |
| Total | 162.868.668 | 116.574.390 | 149.078.642 | 162.777.218 | 116.489.629 | 148.995.069 |
| Pasivo corriente | 155.387.465 | 115.453.523 | 146.771.653 | 155.296.015 | 115.368.762 | 146.688.080 |
| Pasivo no corriente | 7.481.203 | 1.120.867 | 2.306.989 | 7.481.203 | 1.120.867 | 2.306.989 |

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

(b) Gastos de captaciones en el mercado abierto

| Detalle | INDIVIDUAL | | | |
|---------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Cartera propia | (2.017.975) | (5.254.455) | (1.371.748) | (3.567.992) |
| Cartera de terceros | (2.923.728) | (7.021.161) | (1.769.923) | (3.524.556) |
| Total | (4.941.703) | (12.275.616) | (3.141.671) | (7.092.548) |

| Detalle | CONSOLIDADO | | | |
|---------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Cartera propia | (2.015.532) | (5.247.765) | (1.369.910) | (3.559.860) |
| Cartera de terceros | (2.923.728) | (7.021.160) | (1.769.923) | (3.524.556) |
| Total | (4.939.260) | (12.268.925) | (3.139.833) | (7.084.416) |

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 | | | | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| | | 01 a 90 días | 91 a 180 días | 181 a 360 días | Más de 360 días | | | |
| Letra Hipotecaria | IGP-M | - | - | - | 594.877 | 594.877 | 600.065 | 574.204 |
| Letra Hipotecaria | INPC | - | - | - | 12.968 | 12.968 | 12.723 | 12.197 |
| Letra Hipotecaria | TR | - | 3.327 | 486 | - | 3.813 | 9.913 | 11.858 |
| Letra Inmobiliaria | IGP-M | - | - | - | 8.846 | 8.846 | 8.691 | 8.536 |
| Letra Inmobiliaria | CDI | 7.261.533 | 8.794.057 | 17.363.382 | 42.782.366 | 76.201.338 | 51.031.388 | 45.562.107 |
| Letra Financiera | CDI | 3.477.158 | 1.231.445 | 2.642.151 | 27.330.895 | 34.681.649 | 22.816.089 | 21.422.123 |
| Letra Financiera | IPCA | - | - | - | 776.118 | 776.118 | 587.701 | 232.342 |
| Letra de Crédito del Agronegocio | CDI | 678.660 | 271.565 | 283.681 | 1.189.360 | 2.423.266 | 2.424.251 | 1.621.852 |
| Total | | 11.417.351 | 10.300.394 | 20.289.700 | 72.695.430 | 114.702.875 | 77.490.821 | 69.445.219 |
| Pasivo corriente | | | | | | 42.007.445 | 37.263.075 | 30.919.711 |
| Pasivo no corriente | | | | | | 72.695.430 | 40.227.746 | 38.525.508 |

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|-----------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Letras Inmobiliarias | (1.726.937) | (4.299.221) | (798.359) | (1.762.576) |
| Letras Hipotecarias | (15.241) | (62.209) | (25.791) | (65.656) |
| Letras Financieras | (982.953) | (2.452.432) | (446.771) | (1.138.855) |
| Letras de Crédito del Agronegocio | (61.482) | (177.537) | (30.304) | (80.736) |
| Total | (2.786.613) | (6.991.399) | (1.301.225) | (3.047.823) |

(c) Obligaciones por títulos valores en el extranjero

En noviembre de 2012, CAIXA llevó a cabo su primera emisión de títulos en el extranjero con el objeto de abrir un canal de financiación de largo plazo para sus operaciones.

En octubre de 2013 y mayo de 2014, CAIXA llevó a cabo nuevas emisiones de títulos con el objeto de financiar sus operaciones activas.

La tabla a continuación desglosa las características de los títulos emitidos:

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|--------------------------|--------|---------------|-------------|-----------------|---------|-------------------|------------------|------------------|
| Notas Senior | Moneda | Valor emitido | Remun. a.a. | Fecha captación | Vencim. | 30/09/2014 (1) | 31/12/2013 (1) | 30/09/2013 (1) |
| 1ª serie | US\$ | 1.000.000.000 | 2,38% | nov/12 | nov/17 | 2.342.627 | 2.302.609 | 2.098.692 |
| 2ª serie | US\$ | 500.000.000 | 3,50% | nov/12 | nov/22 | 1.171.314 | 1.151.303 | 1.265.427 |
| 3ª serie | US\$ | 1.250.000.000 | 4,50% | out/13 | out/18 | 3.184.322 | 2.878.261 | - |
| 4ª serie | US\$ | 1.300.000.000 | 4,25% | mai/14 | mai/19 | 3.323.089 | - | - |
| Total | | | | | | 10.021.352 | 6.332.173 | 3.364.119 |

(1) Valores en miles de R\$.

(d) Gastos con obligaciones por títulos valores en el extranjero

El gasto con obligaciones por títulos valores en el extranjero respecto al 3º trimestre de 2014 ascendió a R\$ 102.798 (3º trimestre de 2013 – R\$ 25.597). Hasta el 30 de septiembre de 2014 el gasto acumulado del ejercicio ascendió a R\$ 228.330 (30/09/2013 – R\$ 68.586).

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 | | | | |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 | |
| Traspasos en el país | 183.345.872 | 158.322.179 | 148.218.061 | |
| FGTS | 152.663.149 | 132.732.425 | 125.312.588 | |
| BNDES | 28.338.756 | 23.631.046 | 21.566.813 | |
| Tesoro Nacional – PIS | 789.830 | 659.562 | 628.343 | |
| Otras instituciones | 1.554.137 | 1.299.146 | 710.317 | |
| Préstamos en el extranjero | 3.936.247 | 3.231.933 | 1.526.432 | |
| Tomados ante instituciones financieras en el extranjero | 1.256.582 | 896.512 | 857.354 | |
| Demás líneas de crédito | 2.679.665 | 2.335.421 | 669.078 | |
| Total de obligaciones por préstamos y traspasos | 187.282.119 | 161.554.112 | 149.744.493 | |
| Pasivo corriente | 4.108.241 | 3.017.150 | 2.605.356 | |
| Pasivo no corriente | 183.173.878 | 158.536.962 | 147.139.137 | |

(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 a la gravación 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, a interés de hasta 2,052% al año y a la variación cambiaria de la moneda con la que están vinculados, con vencimientos hasta 2015. Los demás préstamos tomados en el extranjero están sujetos a interés de hasta el 1,561% al año y a la variación cambiaria de la moneda con la que están vinculados, sustancialmente ancladas al dólar de los Estados Unidos, con vencimientos hasta 2015.

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|----------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| FGTS | (2.612.107) | (7.114.908) | (1.888.198) | (5.314.091) |
| BNDES | (371.456) | (1.172.109) | (324.131) | (817.463) |
| Tesoro Nacional – PIS | (13.221) | (36.176) | (11.126) | (31.604) |
| Préstamos en el extranjero | (151.089) | (220.102) | (39.951) | (123.571) |
| Otras instituciones | (121.677) | (176.541) | (59.425) | (153.354) |
| Total | (3.269.550) | (8.719.836) | (2.322.831) | (6.440.083) |

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 | | | |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Cobranza y recaudaciones de tributos y similares | 1.328.268 | 264.352 | 1.035.939 |
| Cartera de cambio (Nota 9 (c)) | 273.618 | 39.318 | 48.296 |
| Sociales y estatutarias | 1.759.829 | 4.523.044 | 1.575.527 |
| Fiscales y previsionales (Nota 18 (b)) | 1.738.964 | 2.147.292 | 1.882.801 |
| Negociación e intermediación de valores | 97.634 | 44.592 | 24.343 |
| Recursos para destinación específica (Nota 18 (c)) | 8.727.209 | 8.852.307 | 8.724.299 |
| Instrumentos híbridos de capital y deuda (Notas 18 (d)) | 1.178.806 | - | - |
| Instrumentos de deuda habilitados a capital (Nota 18 (d)) | 13.379.396 | 40.518.594 | 49.000.771 |
| Diversas (Nota 18 (e)) | 45.593.339 | 41.046.639 | 42.035.361 |
| Total | 74.077.063 | 97.436.138 | 104.327.337 |
| Pasivo corriente | 61.402.693 | 57.606.259 | 56.014.362 |
| Pasivo no corriente | 12.674.370 | 39.829.879 | 48.312.975 |

| CONSOLIDADO | | | |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Cobranza y recaudaciones de tributos y similares | 1.328.268 | 264.352 | 1.035.939 |
| Cartera de cambio (Nota 9 (c)) | 273.618 | 39.318 | 48.296 |
| Sociales y estatutarias | 1.759.829 | 4.523.044 | 1.575.527 |
| Fiscales y previsionales (Nota 18 (b)) | 2.011.353 | 2.367.098 | 2.073.195 |
| Negociación e intermediación de valores | 97.634 | 44.592 | 24.343 |
| Recursos para destinación específica (Nota 18 (c)) | 8.727.209 | 8.852.307 | 8.724.299 |
| Instrumentos híbridos de capital y deuda (Notas 18 (d)) | 1.178.806 | - | - |
| Instrumentos de deuda habilitados a capital (Nota 18 (d)) | 13.379.396 | 40.518.594 | 49.000.771 |
| Diversas (Nota 18 (e)) | 45.593.800 | 41.047.008 | 42.035.737 |
| Total | 74.349.913 | 97.656.313 | 104.518.107 |
| Pasivo corriente | 61.675.543 | 57.826.434 | 56.205.132 |
| Pasivo no corriente | 12.674.370 | 39.829.879 | 48.312.975 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(b) Fiscales y previsionales

| INDIVIDUAL | | | |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Tributos sobre salarios por pagar | 380.764 | 370.617 | 341.354 |
| Tributos sobre servicios por pagar | 231.610 | 279.247 | 177.985 |
| Tributos sobre beneficios por pagar | 213.533 | 176.992 | 204.550 |
| Impuesto a las ganancias | - | - | 25.840 |
| Contribución social | 670 | - | 13.360 |
| COFINS | 183.151 | 152.285 | 142.331 |
| PASEP | 29.712 | 24.707 | 23.019 |
| Tributos diferidos | 745.701 | 1.066.177 | 905.661 |
| Revaluación – edificaciones | 147.059 | 154.242 | 156.496 |
| Contratos futuros | 446.973 | 734.097 | 693.363 |
| Beneficios post-empleo | 116.805 | 116.805 | - |
| Tarifas a cobrar del Gobierno de la Nación | 34.864 | 61.033 | - |
| Otros | - | - | 55.802 |
| Prov. riesgos fiscales (Nota 30 (a)) | 167.356 | 254.259 | 253.251 |
| Total | 1.738.964 | 2.147.292 | 1.882.801 |
| Pasivo corriente | 1.591.905 | 1.993.050 | 1.726.305 |
| Pasivo no corriente | 147.059 | 154.242 | 156.496 |

| CONSOLIDADO | | | |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Tributos sobre salarios por pagar | 380.764 | 370.617 | 341.354 |
| Tributos sobre servicios por pagar | 231.610 | 279.247 | 177.985 |
| Tributos sobre beneficios por pagar | 224.093 | 186.598 | 205.287 |
| Impuesto a las ganancias | 7.711 | 2.772 | 26.305 |
| Contribución social | 3.440 | 3.308 | 13.577 |
| COFINS | 183.216 | 155.182 | 142.376 |
| PASEP | 29.726 | 25.336 | 23.029 |
| Tributos diferidos | 1.007.530 | 1.276.377 | 1.095.318 |
| Revaluación – edificaciones | 147.059 | 154.242 | 156.496 |
| Ajustes al valor mercado - títulos disponibles a la venta | 261.829 | 210.200 | 189.657 |
| Contratos futuros | 446.973 | 734.097 | 693.363 |
| Beneficios post-empleo | 116.805 | 116.805 | - |
| Tarifas por cobrar del Gobierno Federal | 34.864 | 61.033 | - |
| Otros | - | - | 55.802 |
| Prov. riesgos fiscales (Nota 30 (a)) | 167.356 | 254.259 | 253.251 |
| Total | 2.011.353 | 2.367.098 | 2.073.195 |
| Pasivo corriente | 1.864.294 | 2.212.856 | 1.916.699 |
| Pasivo no corriente | 147.059 | 154.242 | 156.496 |

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 operaciones 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 | | | |
|------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Fondos y programas sociales | 7.363.342 | 7.268.366 | 7.648.127 |
| FGTS | 3.394.768 | 3.664.692 | 4.015.671 |
| “Minha Casa Minha Vida” | 2.815.848 | 2.567.678 | 2.508.051 |
| Programa de subsidio a la vivienda (PSH) | 282.118 | 269.911 | 265.334 |
| Programas de transferencia de renta | 135.842 | 223.537 | 255.349 |
| Otros fondos y programas | 734.766 | 542.548 | 603.722 |
| Fondos financieros y de desarrollo | 494.585 | 273.446 | 408.589 |
| PIS | 493.171 | 272.032 | 245.378 |
| FAT | - | 8 | 161.807 |
| FINSOCIAL | 1.414 | 1.406 | 1.404 |
| Operaciones con loterías | 869.282 | 1.310.495 | 667.583 |
| Total | 8.727.209 | 8.852.307 | 8.724.299 |

(d) Instrumentos de deuda habilitados a capital**(d.1) Deudas subordinadas**

CAIXA tiene 03 (tres) instrumentos de deuda subordinada, contratados con el Fondo de Indemnizaciones por Cese de Empleo (FGTS), al componer el Nivel II del Capital Regulatorio, conforme a Resolución CMN nº 4.192/13.

Sobre el valor total de la deuda grava actualización monetaria, mediante la aplicación del coeficiente de actualización idéntico a lo utilizado para remuneración de las cuentas vinculadas del FGTS e interés capitalizados mensualmente.

En junio de 2014, CAIXA contrató R\$ 210.000 en Letras Financieras Subordinadas en el mercado local y, en julio de 2014, US\$ 500.000 (quinientos millones de dólares) en Notas Subordinadas en el mercado internacional para composición del Nivel II del Capital Regulatorio.

Con arreglo al artículo 24 de la Resolución CMN Nº 4.192/13, CAIXA le solicitó al Banco Central de Brasil – BACEN autorización para componer estos instrumentos en su Capital Nivel II y fue autorizado a componer el Capital Regulatorio a partir de octubre de 2014.

De esa manera, el valor total obtenido en el tercer trimestre pasará a componer el capital de la institución a partir de octubre de 2014, reflejándose positivamente en el Capital Regulatorio, en el Margen Operativo, en el Índice de Basilea, además de otros indicadores como, por ejemplo, el de inmovilización y endeudamiento del sector público.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|-----------------------------------------------|-----------|--------------------|---------------|-----------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vencimiento | Rem. a.a. | Fecha de captación | Valor emitido | Actualización monetaria e interés | Amort. | Saldo devedor 30/09/2014 | Saldo devedor 31/12/2013 | Saldo devedor 30/09/2013 |
| Obligaciones de Préstamos - Recursos del FGTS | | | | | | | | |
| 20/02/2020 | 6,300% | oct/05 | 3.439.717 | 2.503.456 | (1.337.372) | 4.605.801 | 5.212.848 | 5.415.031 |
| 20/04/2026 | 5,996% | ago/11 | 3.000.000 | 645.242 | - | 3.645.242 | 3.469.062 | 3.413.083 |
| 20/07/2032 | 5,082% | jun/12 | 3.000.000 | 382.732 | - | 3.382.732 | 3.240.169 | 3.194.844 |
| Letra Financiera Habilitada – Nivel II | | | | | | | | |
| 03/06/2020 | 110%CDI | jun/14 | 10.000 | 18.277 | - | 28.277 | - | - |
| 03/06/2024 | 100%IIPCA | jun/14 | 200.000 | 6.757 | - | 206.757 | - | - |
| TVM en el extranjero elegible – Nivel II | | | | | | | | |
| 23/07/2024 | 7,25% | jul/14 | 1.106.450 | 140.237 | - | 1.246.687 | - | - |
| Total | | | | | | 13.115.496 | 11.922.079 | 12.022.958 |

(d.2) Instrumentos híbridos de capital y deuda

El Gobierno de Brasil fue autorizado, por medio de la Orden Ejecutiva Provisional N° 347 del 22 de enero de 2007, a conceder crédito a CAIXA por valor de R\$ 5.200.000 en condiciones financieras y contractuales que permitan encasillar la operación como instrumento híbrido de capital y deuda – IHCD, conforme a lo entonces definido por la Resolución CMN n° 3.444/2007. La concesión fue formalizada el 24 de mayo de 2007, por medio de contrato particular n° 348 celebrado entre el Gobierno de Brasil y CAIXA.

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 de Brasil, por un monto de hasta R\$ 6.000.000. De esta manera, en octubre de 2009 CAIXA firmó el contrato IHCD n° 504, con liberación de los valores en dos tramos: R\$ 2.000.400 en octubre de 2009 y R\$ 3.999.600 en enero de 2010.

El 20 de setiembre de 2012, por medio de la Orden Ejecutiva Provisional n° 581, fue autorizada una nueva contratación de crédito entre CAIXA y el Gobierno de Brasil, por el monto de hasta R\$ 13.000.000, bajo condiciones financieras y contractuales que permitieran encasillar la operación como capital. En este sentido, CAIXA celebró los contratos IHCD n° 752 y n° 754 en setiembre de 2012 por R\$ 6.800.000 y R\$ 6.200.000, respectivamente.

Los IHCDs N° 348, 504, 752 y 754 fueron contratados durante la vigencia de la Resolución CMN N°. 3.444/07, con cláusulas que están en línea con la calificación como Capital por utilizar en el Nivel I y Nivel II del Capital Regulatorio, observados los limitadores entonces existentes.

Habida cuenta de la implementación de las reglas de Basilea III a partir de octubre de 2013, CAIXA firmo em noviembre de 2013 aditivos aos contratos n° 348, 504, 752 e 754 para adequação à Resolução CMN n° 4.192/13, sendo realizada nova solicitação ao Banco Central do Brasil – BACEN para elegibilidade da dívida como Nivel I – Capital Principal.

De esa manera, mientras estuvo pendiente la autorización de BACEN para clasificar estos instrumentos híbridos como Nivel I – Capital Principal, a partir de octubre de 2013 CAIXA pasó a considerárselos como Nivel I – Capital Complementario, cuyo porcentaje de 10% a.a. fue invertido como regulador, conforme a lo prevenido en la Resolución CMN N° 4.192/13.

En julio de 2014, el BACEN consideró que los contratos n° 348, 504, 752 y 754 cumplían con los requisitos para considerárselos como Nivel I – Capital Principal de Capital Regulatorio de CAIXA. De esa manera, el regulador del 10% a.a. aplicado hasta junio de 2014 fue desafectado del Capital Regulatorio, mientras el valor integral de los contratos pasó a figurar en el Capital Principal de la institución.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|----------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| IHCD – habilitados a capital | - | 27.867.701 | 36.977.813 |
| Contrato 348 | - | 7.303.575 | 7.454.841 |
| Contrato 504 | - | 7.453.528 | 7.796.261 |
| Contrato 752 | - | 6.800.000 | 7.078.614 |
| Contrato 754 | - | 6.310.598 | 6.545.214 |
| Contratos 868 y 869 | - | - | 8.102.883 |
| IHCD – no habilitados a capital | 1.442.706 | 728.814 | - |
| Total | 1.442.706 | 28.596.515 | 36.977.813 |

(e) Diversas

| INDIVIDUAL | | | |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Pasivos actuariales - Beneficios post-empleo (Nota 32 (a)) | 7.844.976 | 7.218.765 | 7.913.878 |
| Saúde Caixa | 6.850.424 | 6.211.755 | 6.821.179 |
| Asignación y canasta de alimentos | 749.628 | 751.678 | 844.672 |
| Planes de beneficios – plan de seguro de retiro privado | 244.924 | 255.332 | 248.027 |
| Provisiones para pagos por efectuar | 4.614.628 | 3.857.448 | 4.268.788 |
| Acreedores diversos - País (Nota 18 (f)) | 13.192.255 | 12.996.143 | 12.157.568 |
| Provisiones para juicios - demandas laborales (Nota 30 (a)) | 2.907.428 | 3.086.733 | 2.928.785 |
| Provisiones para juicios - demandas civiles (Nota 30 (a)) | 2.753.580 | 2.642.634 | 3.058.517 |
| Provisiones para juicios - otras (Nota 30 (a)) | - | 52.599 | 176.473 |
| Financiamientos inmobiliarias por liberar | 7.277.750 | 5.830.105 | 5.853.859 |
| Recursos vinculados con operaciones de crédito (1) | 165.006 | 301.567 | 294.926 |
| Recursos vinculados con cesión de crédito (2) | 5.652.557 | 4.323.518 | 4.447.491 |
| Obligaciones por convenios | 556.896 | 296.761 | 513.137 |
| Obligaciones por contribuciones al SFH | 71.532 | 30.442 | 29.881 |
| Recursos del FGTS para amortizaciones | 449.324 | 298.937 | 292.151 |
| Valores por pagar a sociedades vinculadas | 107.253 | 110.182 | 99.879 |
| Acreedores diversos - exterior | 154 | 805 | 28 |
| Total | 45.593.339 | 41.046.639 | 42.035.361 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| CONSOLIDADO | | | |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Pasivos actuariales - Beneficios post-empleo (Nota 32 (a)) | 7.844.976 | 7.219.134 | 7.913.878 |
| Saúde Caixa | 6.850.424 | 6.212.124 | 6.821.179 |
| Asignación y canasta de alimentos | 749.628 | 751.678 | 844.672 |
| Planes de beneficios – plan de seguro de retiro privado | 244.924 | 255.332 | 248.027 |
| Provisiones para pagos por efectuar | 4.615.090 | 3.857.447 | 4.269.166 |
| Acreedores diversos - País (Nota 18 (f)) | 13.192.255 | 12.996.143 | 12.157.568 |
| Provisiones para juicios - demandas laborales (Nota 30 (a)) | 2.907.428 | 3.086.733 | 2.928.785 |
| Provisiones para juicios - demandas civiles (Nota 30 (a)) | 2.753.580 | 2.642.634 | 3.058.517 |
| Provisiones para juicios - otras (Nota 30 (a)) | - | 52.599 | 176.473 |
| Financiamientos inmobiliarias por liberar | 7.277.750 | 5.830.105 | 5.853.859 |
| Recursos vinculados con operaciones de crédito (1) | 165.006 | 301.567 | 294.926 |
| Recursos vinculados con cesión de crédito (2) | 5.652.556 | 4.323.518 | 4.447.491 |
| Obligaciones por convenios | 556.896 | 296.761 | 513.137 |
| Obligaciones por contribuciones al SFH | 71.532 | 30.442 | 29.881 |
| Recursos del FGTS para amortizaciones | 449.324 | 298.937 | 292.149 |
| Valores por pagar a sociedades vinculadas | 107.253 | 110.182 | 99.879 |
| Acreedores diversos - exterior | 154 | 806 | 28 |
| Total | 45.593.800 | 41.047.008 | 42.035.737 |

- (1) Recursos asignados a las cuentas vinculadas con operaciones de crédito en nombre de clientes, no operadas por éstos y remunerados con los mismos cargos gravados sobre las respectivas operaciones.
- (2) Operaciones de Crédito de Vivienda tituladas con retención de riesgos – Resolución CMN no. 3533/2008.

(f) Acreedores diversos – País

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Tarjetas de crédito | 7.040.523 | 6.130.233 | 5.330.883 |
| Empresa Gestora de Activos (EMGEA) (1) | 65.117 | 255.135 | 246.862 |
| Proveedores | 878.167 | 919.673 | 883.457 |
| Adquisición de nóminas - valores por liberar | 534.129 | 499.328 | 574.915 |
| Crédito comercial – transferencias | 83.333 | 118.693 | 60.678 |
| Crédito inmobiliario – transferencias | 745.904 | 778.327 | 639.462 |
| Obligaciones al Gobierno de Brasil – transferencias | 40.696 | 37.899 | 37.368 |
| Otros acreedores – ahorro simplificado | 500.207 | 499.852 | 499.862 |
| Cuentas por pagar | 120.708 | 1.110.288 | 1.027.522 |
| Fondo Garantizador de Créditos – FGC | 50.949 | 43.282 | 43.033 |
| Valores por pagar – regalías | - | - | 151.063 |
| Valores por restituir – prenda | 143.133 | 142.265 | 1.954.583 |
| Valores por asignar | 2.482.508 | 2.071.678 | 307.880 |
| Otros acreedores diversos | 506.881 | 389.490 | 400.000 |
| Total | 13.192.255 | 12.996.143 | 12.157.568 |

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

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 la CAIXA. En su artículo 7º instituyó el Capital Social por R\$ 22.054.802, exclusivamente integrado por el Gobierno de Brasil.

(b) Instrumentos de deudas habilitados a capital principal

El artículo 16 de la Resolución CMN nº 4.192/13 autoriza instituciones financieras públicas nacionales a componer su Nivel I – Capital Principal con elementos patrimoniales, instrumentos financieros subordinados, a condición de que cumplan con requisitos consignados en la norma como, por ejemplo, tener remuneración íntegramente variable, características de perpetuidad y de absorción de pérdidas durante su marcha (going-concern).

Esa norma determina también que los instrumentos que cumplan con las características de Capital Principal deben reclasificarse como patrimonio neto para fines de exposición en los estados financieros.

Con arreglo a las Órdenes Ejecutivas Provisionales No. 600/12 y 620/13 y atento a los requisitos establecidos por el Consejo Monetario Nacional a través de la Resolución CMN nº 4.192/13, en junio de 2013, CAIXA y el Gobierno de la Nación firmaron dos Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda – IHCD por R\$ 8.000.000 (Contrato Nº 868 de R\$ 3.000.000 y Nº 869 por R\$ 5.000.000).

Por lo tanto, la cifra de R\$ 8.000.000 contratada en junio de 2013, cumpliendo con los requisitos consignados en la Resolución CMN Nº. 4.192/13 para integrar el Capital Principal fueron autorizados en agosto de 2013 por el Banco Central de Brasil para componer íntegramente el Nivel I – Capital Principal del Capital Regulatorio, cuando pasaron a componer también el Patrimonio Neto de CAIXA para fines de exposición.

En julio de 2014, el BACEN consideró que los IHCDs Nº 348, 504, 752 y 754 cumplen con los requisitos para clasificarse como Nivel I – Capital Principal, fecha a partir de la cual pasan a componer también el Patrimonio Neto de CAIXA para fines de exposición. Se adicionaron a dichos contratos cláusulas semejantes a los contratos Nº 868 y 869, mantenidos como Capital Complementario mientras estuvo pendiente la autorización de BACEN para reclasificación al Capital Principal.

De esa manera, todos los Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda de CAIXA se clasifican como Capital Principal y, por lo tanto, componen el Patrimonio Neto de CAIXA para fines de exposición. La tabla a continuación presenta la posición de los contratos.

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | |
|--------------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 |
| Contrato 348 | 7.303.701 |
| Contrato 504 | 7.453.659 |
| Contrato 752 | 6.800.000 |
| Contrato 754 | 6.310.598 |
| Contratos 868 e 869 | 8.000.000 |
| Total | 35.867.958 |

Para fines de composición del Capital Regulatorio, se considera sólo el valor nominal de los contratos, incrementado de la Actualización Monetaria incorporada de ejercicios anteriores. Habida cuenta de que los contratos tienen cláusulas de remuneración íntegramente variables, la actualización monetaria se incorpora anualmente, luego del pago del interés referente al ejercicio anterior.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c) Encasillamiento en los niveles exigidos por la Resolución CMN n° 2.099/1994 (Acuerdo de Basilea)

Conforme a determinaciones de la Resolución CMN n° 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 15,32% (Nota 33 (b)), siendo 11% el mínimo exigido en Brasil.

(d) Reservas de revaluación y de utilidades

Las reservas de utilidades son constituidas por reserva legal, calculada en base al 5% sobre la utilidad líquida, reserva de loterías y reserva de margen 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 parte asignada al Fondo para Desarrollo de Loterías. El Fondo para Desarrollo de Loterías tiene por objeto hacer frente a inversiones necesarias para la modernización de las loterías y a gastos para su anuncio y publicidad, en los términos de la legislación específica, vetándose su aplicación a la cobertura de Gastos Corrientes.

La reserva de margen operativo destinado 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 para reserva legal, para reserva de utilidades por realizar, para reserva de contingencias, para reserva de incentivos fiscales y para pago mínimo (25% de la utilidad líquida ajustada) de dividendos e interés del capital propio, hasta el límite de 80% del capital social.

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Reservas de revaluación | 394.207 | 392.929 | 407.673 |
| Reservas de utilidades | 3.884.084 | 4.902.396 | 3.062.938 |
| Reserva legal | 2.174.969 | 2.005.496 | 1.826.357 |
| Reserva estatutaria – loterías | 1.709.115 | 1.454.999 | 1.141.143 |
| Reservas de margen operativo | - | 1.441.901 | 95.438 |

(e) Dividendos

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

Para efectos del cálculo de la obligación con dividendos se computa el interés del 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 alcanzando el monto de R\$ 973.589 hasta septiembre de 2014 (R\$ 928.331 hasta setiembre de 2013).

El total de interés del capital propio conllevó a reducción del gasto con cargas tributarias de IR y CSLL por R\$ 389.436 hasta septiembre de 2014 (R\$ 371.332 hasta septiembre de 2013).

En 2014 se traspasó al Gobierno de la Nación el monto de R\$ 95.437 en concepto de dividendos suplementarios por el ejercicio de 2012, y de R\$ 1.346.464 en concepto de dividendos suplementarios del ejercicio de 2013, alcanzando el total de R\$ 1.441.901.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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

(a) Créditos tributarios

La rúbrica “Créditos tributarios” tiene como valores relevantes:

- créditos de CSLL, referentes a los períodos de cálculo cerrados hasta diciembre de 1998, constituidos a la alícuota de 18%, con arreglo al artículo 8° de la Orden Ejecutiva Provisional n° 2.158-35/2001
- créditos de IRPJ, resultantes de quebrantos impositivos imprescriptibles acumulados y diferencias temporales, a la alícuota de 25%; créditos de CSLL originarios de base imponible negativa 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.

CAIXA realiza semestralmente un estudio técnico en cuanto a la expectativa de realización de créditos tributarios dentro de 10 años. Los valores determinados en el estudio, actualizados al 30/09/2014, se desglosan a continuación:

| VALOR CONTABLE | | | | | |
|--------------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| Año de realización | Perjuicio Fiscal | Base Negativa - 15% | Crédito a 18% - 1998 | Diferencias Temporales | TOTAL |
| 2014 | 53.167 | - | 31.901 | 10.308.102 | 10.393.170 |
| 2015 | 345.438 | - | 14.222 | 6.110.420 | 6.470.080 |
| 2016 | 676.262 | - | - | 772.690 | 1.448.952 |
| 2017 | 352.887 | - | - | 740.157 | 1.093.044 |
| 2018 | - | - | - | 445.294 | 445.294 |
| 2019 a 2023 | - | - | - | 1.699.293 | 1.699.293 |
| Total | 1.427.754 | - | 46.123 | 20.075.956 | 21.549.833 |
| Valor Presente | 1.208.438 | - | 44.496 | 18.330.363 | 19.583.297 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| Composición de los Créditos Fiscales - IRPJ/CSLL | | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | | | 31/12/2013 | | | 30/09/2013 (Nota 3 (t)) | | |
| | IRPJ | CSLL | Total | IRPJ | CSLL | TOTAL | IRPJ | CSLL | TOTAL |
| Diferencias temporales: | 12.431.870 | 7.261.497 | 19.693.367 | 11.054.286 | 6.427.359 | 17.481.645 | 10.005.519 | 5.787.035 | 15.792.554 |
| Provisión p/ cuentas de cobro dudoso | 8.138.166 | 4.742.995 | 12.881.161 | 7.065.635 | 4.075.228 | 11.140.863 | 6.690.034 | 3.849.869 | 10.539.903 |
| Pasivo Actuarial | 1.208.767 | 725.260 | 1.934.027 | 1.209.280 | 725.568 | 1.934.848 | 1.176.834 | 706.100 | 1.882.934 |
| Provisiones para juicios - demandas laborales | 726.857 | 436.114 | 1.162.971 | 771.683 | 463.010 | 1.234.693 | 543.403 | 326.042 | 869.445 |
| Provisiones para juicios - demandas civiles | 746.220 | 447.732 | 1.193.952 | 678.728 | 407.237 | 1.085.965 | 781.675 | 469.005 | 1.250.680 |
| Gastos de captación no devengados – IHCD | 360.677 | 216.406 | 577.083 | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste al valor de mercado de títulos para negociación | 286.867 | 172.120 | 458.987 | 457.814 | 274.689 | 732.503 | 413.216 | 247.929 | 661.145 |
| Provisión para devaluación de bienes, excepto de uso | 7.946 | 4.768 | 12.714 | 7.904 | 4.742 | 12.646 | 6.763 | 4.058 | 10.821 |
| Provisión Fiscales | 30.572 | 18.343 | 48.915 | 52.115 | 31.268 | 83.383 | 47.583 | 28.550 | 76.133 |
| Otros (1) | 925.798 | 497.759 | 1.423.557 | 811.127 | 445.617 | 1.256.744 | 346.011 | 155.482 | 501.493 |
| Quebrantos impositivos de IRPJ y CSLL: | 1.427.754 | 46.123 | 1.473.877 | 1.837.590 | 402.908 | 2.240.498 | 1.779.110 | 342.209 | 2.121.319 |
| Perjuicio Fiscal por realizar | 1.427.754 | - | 1.427.754 | 1.837.590 | - | 1.837.590 | 1.779.110 | - | 1.779.110 |
| Quebrantos impositivos de CSLL por realizar | - | - | - | - | 158.348 | 158.348 | - | 122.642 | 122.642 |
| Créditos de CSLL a 18% por realizar | - | 46.123 | 46.123 | - | 244.560 | 244.560 | - | 219.567 | 219.567 |
| Total de Creditos | 13.859.624 | 7.307.620 | 21.167.244 | 12.891.876 | 6.830.267 | 19.722.143 | 11.784.629 | 6.129.244 | 17.913.873 |
| Ajuste a Valor de Mercado de los Títulos disponibles para la venta | 147.255 | 88.353 | 235.608 | 196.125 | 117.675 | 313.800 | 200.322 | 120.193 | 320.515 |
| Pérdidas Actuariales CPC 33 | - | - | - | - | - | - | 144.779 | 86.867 | 231.646 |
| Total de los créditos que afectan el patrimonio neto | 147.255 | 88.353 | 235.608 | 196.125 | 117.675 | 313.800 | 345.101 | 207.060 | 552.161 |
| Total de Creditos Tributarios | 14.006.879 | 7.395.973 | 21.402.852 | 13.088.001 | 6.947.942 | 20.035.943 | 12.129.730 | 6.336.304 | 18.466.034 |
| Total de los créditos no constituidos | 1.728.986 | 1.032.704 | 2.761.690 | 1.551.288 | 918.943 | 2.470.231 | 2.391.890 | 1.437.705 | 3.829.595 |

(1) Los créditos tributarios del IRPJ e de CSLL coincidente en el estado individual y consolidado, excepto el rubro "Otros", que presenta el monto de R\$ 1.423.593 (31/12/2013 – R\$ 1.256.773; 30/09/2013 – R\$ 501.513) en el estado consolidado.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| Composición de los Créditos Tributarios - PASEP/COFINS | | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Detalle | 30/09/2014 | | | 31/12/2013 | | | 30/09/2013 | | |
| | PASEP | COFINS | Total | PASEP | COFINS | TOTAL | PASEP | COFINS | TOTAL |
| Total de los créditos que afectan resultados | 16.531 | 101.725 | 118.256 | 12.769 | 78.577 | 91.346 | 10.220 | 62.892 | 73.112 |
| Ajuste a Mercado | 7.153 | 44.017 | 51.170 | 12.769 | 78.577 | 91.346 | 10.220 | 62.892 | 73.112 |
| Gastos de captación no devengados – IHCD | 9.378 | 57.708 | 67.086 | - | - | - | - | - | - |
| Total de los créditos que afectan el patrimonio neto | 4.015 | 24.710 | 28.725 | 5.348 | 32.910 | 38.258 | 5.462 | 33.615 | 39.077 |
| Ajuste a Valor de Mercado de los Títulos disponibles para la venta | 4.015 | 24.710 | 28.725 | 5.348 | 32.910 | 38.258 | 5.462 | 33.615 | 39.077 |
| Total | 20.546 | 126.435 | 146.981 | 18.117 | 111.487 | 129.604 | 15.682 | 96.507 | 112.189 |

(b) Movimiento del crédito tributario

| Movimiento del crédito tributario | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Detalle | Valor Bruto | Provisión | Total |
| Saldo al 30/09/2013 (Nota 3 (t)) | 22.407.818 | (3.829.595) | 18.578.223 |
| Saldo al 31/12/2013 | 22.635.778 | (2.470.231) | 20.165.547 |
| Constitución de Diferencias Temporales de IRPJ y CSLL por el Período (1) | 2.211.721 | - | 2.211.721 |
| Constitución de Provisión | 291.459 | (291.459) | - |
| Desafectación - PASEP/COFINS | 26.911 | - | 26.911 |
| Constitución sobre el ajuste al valor de mercado de títulos Disponibles para venta | (87.726) | - | (87.726) |
| Realización del crédito tributario IRPJ | (409.837) | - | (409.837) |
| Realización del crédito tributario CSLL | (158.346) | - | (158.346) |
| Desafectación de crédito tributario - Año 2002 Orden Ejecutiva Provisional no. 2.158-35/01 | (198.437) | - | (198.437) |
| Saldo al 30/09/2014 | 24.311.523 | (2.761.690) | 21.549.833 |

(1) El estado del movimiento del crédito tributario contiene información coincidente en el estado individual y consolidado, excepto el rubro "Constitución de diferencias temporales en el período", que presenta el monto de R\$ 2.211.729 en el estado consolidado.

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

| Detalle | INDIVIDUAL | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | 2014 | | | | 2013 | | | |
| | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | |
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Resultado antes de los tributos y participaciones | 2.087.252 | 2.087.252 | 5.539.070 | 5.539.070 | 1.707.674 | 1.707.674 | 4.803.789 | 4.803.789 |
| Cargo IRPJ (25%) y CSLL (15%) | (521.806) | (313.088) | (1.384.750) | (830.861) | (426.916) | (256.148) | (1.200.933) | (720.565) |
| Efectos tributarios – inclusiones y exclusiones | (167.607) | (100.639) | (494.338) | (296.733) | 133.341 | 78.272 | 36.545 | 20.524 |
| Interés del capital propio | 148.085 | 88.851 | 336.263 | 201.758 | 77.372 | 46.424 | 232.083 | 139.250 |
| Participación de los empleados en las utilidades | 88.771 | 53.263 | 176.721 | 106.032 | 47.502 | 28.501 | 142.580 | 85.548 |
| Activo fiscal diferido – Realización de PF y BN | 135.769 | 81.484 | 409.837 | 356.783 | 50.611 | 52.507 | 236.922 | 242.376 |
| Incentivo fiscal | 15.780 | - | 49.535 | - | 10.942 | - | 29.705 | - |
| Reserva de revaluación | 476 | 286 | 4.490 | 2.694 | 973 | 584 | 4.317 | 2.590 |
| Gasto corriente | (300.532) | (189.843) | (902.242) | (460.327) | (106.175) | (49.860) | (518.781) | (230.277) |
| Activo fiscal diferido | 473.303 | 289.960 | 967.746 | 477.355 | 301.039 | 158.322 | 1.161.226 | 538.567 |
| Diferencias temporales | 609.072 | 371.444 | 1.377.583 | 834.138 | 351.651 | 210.830 | 1.304.153 | 780.943 |
| Quebrantos impositivos de CSLL | (135.769) | - | (409.837) | (158.346) | (50.612) | (30.886) | (142.927) | (142.574) |
| CSLL a 18% | - | (81.484) | - | (198.437) | - | (21.622) | - | (99.802) |
| Pasivo Fiscal Diferido | (66.922) | (40.153) | 232.955 | 139.772 | 27.730 | 16.638 | (111.402) | (66.841) |
| Gasto diferido/ajuste al valor de mercado | (66.922) | (40.153) | 232.955 | 139.772 | 27.730 | 16.638 | (111.402) | (66.841) |
| Impuesto a las ganancias y contribución social del período | 105.849 | 59.964 | 298.459 | 156.800 | 222.594 | 125.100 | 531.043 | 241.449 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Detalle | 2014 | | | | 2013 | | | |
| | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | | 3º trimestre | | Acumulado septiembre | |
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Resultado antes de los tributos y participaciones | 2.093.292 | 2.093.292 | 5.549.506 | 5.549.506 | 1.709.897 | 1.709.897 | 4.806.704 | 4.806.704 |
| Cargo IRPJ (25%) y CSLL (15%) | (523.317) | (313.994) | (1.387.359) | (832.426) | (426.739) | (256.047) | (1.200.929) | (720.568) |
| Efectos tributarios – inclusiones y exclusiones | (121.189) | (72.789) | (370.732) | (222.570) | 14.347 | 7.534 | 36.543 | 20.523 |
| Interés del capital propio | 148.085 | 88.851 | 336.263 | 201.758 | 77.372 | 46.423 | 232.083 | 139.250 |
| Participación de los empleados en las utilidades | 88.771 | 53.263 | 176.721 | 106.032 | 47.502 | 28.501 | 142.580 | 85.548 |
| Activo fiscal diferido – Realización de PF y BN | 135.769 | 81.484 | 409.837 | 356.784 | 50.611 | 52.506 | 236.922 | 242.376 |
| Incentivo fiscal | 15.780 | - | 49.535 | - | 10.942 | - | 29.705 | - |
| Reserva de revaluación | 476 | 286 | 4.490 | 2.694 | 973 | 584 | 4.317 | 2.590 |
| Participación en afiliadas y controladas | 42.608 | 25.565 | 117.270 | 69.096 | 42.190 | 25.314 | 119.349 | 71.610 |
| Otros | (97.242) | (48.821) | (194.158) | (196.247) | 75.000 | 44.733 | (121.485) | (72.385) |
| Gastos corrientes | (310.259) | (186.155) | (858.133) | (514.879) | (107.802) | (50.452) | (520.915) | (231.056) |
| Activo fiscal diferido | 473.302 | 289.960 | 967.751 | 477.357 | 301.035 | 158.322 | 1.161.224 | 538.567 |
| Diferencias temporales | 609.071 | 371.444 | 1.377.588 | 834.140 | 351.647 | 210.829 | 1.304.151 | 780.943 |
| Quebrantos impositivos de CSLL | (135.769) | - | (409.837) | (158.346) | (50.612) | (30.886) | (142.927) | (142.574) |
| CSLL a 18% | - | (81.484) | - | (198.437) | - | (21.621) | - | (99.802) |
| Passivo Fiscal Diferido | (66.922) | (40.153) | 232.955 | 139.772 | 27.730 | 16.638 | (111.402) | (66.841) |
| Gasto diferido/ajuste al valor de mercado | (66.922) | (40.153) | 232.955 | 139.772 | 27.730 | 16.636 | (111.402) | (66.841) |
| Impuesto a las ganancias y contribución social del período | 96.121 | 63.652 | 342.573 | 102.250 | 220.963 | 124.508 | 528.907 | 240.670 |

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

| INDIVIDUAL | | | | |
|-----------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Resultado de operación de crédito | 17.675.360 | 48.104.822 | 12.478.545 | 33.303.779 |
| Operaciones comprometidas | 3.566.051 | 8.270.974 | 2.279.587 | 5.222.673 |
| Activos financieros mantenidos para negociación | 2.072.022 | 6.709.062 | 1.629.570 | 2.139.446 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 298.916 | 1.104.024 | 291.644 | 602.290 |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento | 1.112.684 | 3.972.144 | 912.294 | 3.610.889 |
| Resultado de instrumentos financieros derivados | 1.230.566 | 338.095 | 384.707 | 2.342.891 |
| Depósitos obligatorios ante el Banco Central | 1.941.988 | 5.373.936 | 1.393.641 | 3.493.136 |
| Créditos vinculados con el SFH | 422.555 | 1.233.290 | 280.521 | 1.079.957 |
| Otros | 313.795 | 923.338 | 177.456 | 458.464 |
| Total | 28.633.937 | 76.029.685 | 19.827.965 | 52.253.525 |

| CONSOLIDADO | | | | |
|-----------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Resultado de operación de crédito | 17.675.360 | 48.104.822 | 12.478.545 | 33.303.779 |
| Operaciones comprometidas | 3.566.051 | 8.270.974 | 2.279.587 | 5.222.673 |
| Activos financieros mantenidos para negociación | 2.072.022 | 6.709.062 | 1.629.570 | 2.139.446 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 309.070 | 1.118.300 | 291.644 | 602.290 |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento | 1.112.684 | 3.972.144 | 912.294 | 3.610.889 |
| Resultado de instrumentos financieros derivados | 1.230.566 | 338.095 | 384.707 | 2.342.891 |
| Depósitos obligatorios ante el Banco Central | 1.941.988 | 5.373.936 | 1.393.641 | 3.493.136 |
| Créditos vinculados con el SFH | 422.555 | 1.233.290 | 280.521 | 1.079.957 |
| Otros | 313.795 | 923.338 | 177.456 | 458.464 |
| Total | 28.644.091 | 76.043.961 | 19.827.965 | 52.253.525 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 22 – Gastos de la intermediación financiera

| INDIVIDUAL | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Operaciones con clientes | (9.660.193) | (25.881.450) | (6.293.300) | (16.231.013) |
| Operaciones con instituciones financieras | (98.946) | (207.825) | (9.655) | (49.553) |
| Operaciones comprometidas | (4.941.703) | (12.275.616) | (3.141.671) | (7.092.548) |
| Préstamos, cesiones y transferencias | (3.269.550) | (8.719.836) | (2.322.831) | (6.440.083) |
| Resultado de cambio | (655.151) | (355.174) | (138.764) | (324.250) |
| Depósitos especiales y fondos y programas | (298.049) | (819.304) | (240.111) | (832.546) |
| Provisiones para cuentas de cobro dudoso | (3.279.943) | (9.709.612) | (2.355.391) | (6.677.020) |
| Operaciones de venta o de transferencia de activos financieros. (Nota 8 (i)) | (1.432.455) | (1.613.663) | (62.587) | (155.727) |
| Total | (23.635.990) | (59.582.480) | (14.564.310) | (37.802.740) |

| CONSOLIDADO | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Operaciones con clientes | (9.649.740) | (25.854.941) | (6.287.527) | (16.221.760) |
| Operaciones con instituciones financieras | (98.946) | (207.825) | (9.655) | (49.553) |
| Operaciones comprometidas | (4.939.261) | (12.268.927) | (3.139.833) | (7.084.415) |
| Préstamos, cesiones y transferencias | (3.269.550) | (8.719.836) | (2.322.831) | (6.440.083) |
| Resultado de cambio | (655.151) | (355.174) | (138.764) | (324.250) |
| Otros depósitos especiales y de fondos y programas | (298.049) | (819.304) | (240.111) | (832.546) |
| Provisiones para cuentas de cobro dudoso | (3.279.943) | (9.709.612) | (2.355.391) | (6.677.020) |
| Operaciones de venta o de transferencia de activos financieros. (Nota 8 (i)) | (1.432.455) | (1.613.663) | (62.587) | (155.727) |
| Total | (23.623.095) | (59.549.282) | (14.556.699) | (37.785.354) |

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 | | | | |
|--------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Tesoro Nacional y administración de fondos sociales | 1.549.824 | 4.352.484 | 1.356.608 | 3.822.012 |
| Fondo de Indemnización por Cesantía (FGTS) | 987.020 | 2.890.487 | 872.827 | 2.564.671 |
| Fondo de Compensación de Variaciones Salariales (FCVS) | 29.425 | 86.762 | 26.746 | 77.991 |
| Programa de Integración Social (PIS) | 79.423 | 101.666 | 80.274 | 102.976 |
| Loterías federales | 331.389 | 900.353 | 270.747 | 773.505 |
| Fondo de Financiación a Estudiantes (FIES) | 71.313 | 199.263 | 52.132 | 147.293 |
| Fondo de Arrendamiento Residencial (FAR) | 18.048 | 56.553 | 21.053 | 64.896 |
| Trasposos - Secretaría del Tesoro Nacional (STN) | 18.735 | 70.256 | 18.173 | 43.662 |
| Seguro-desemplego | 14.162 | 45.639 | 14.589 | 45.560 |
| Otros | 309 | 1.505 | 67 | 1.458 |
| Rentas de tarjeta de crédito | 393.994 | 1.125.024 | 313.211 | 908.600 |
| Operaciones de crédito y garantías prestadas | 490.221 | 1.330.185 | 409.947 | 1.287.870 |
| Cobranza | 160.841 | 473.625 | 153.465 | 434.733 |
| Recaudaciones | 547.312 | 1.696.459 | 528.609 | 1.586.789 |
| Fondos de inversiones y carteras administradas | 379.751 | 1.079.391 | 366.475 | 1.015.541 |
| Cuenta corriente | 54.797 | 109.413 | 24.087 | 82.987 |
| Programa de Transferencia de Renta | 90.601 | 273.621 | 91.677 | 268.485 |
| Prestados a empresas vinculadas | 130.832 | 416.944 | 166.315 | 429.781 |
| Otros servicios | 76.332 | 240.659 | 71.602 | 219.788 |
| Total | 3.874.505 | 11.097.805 | 3.481.996 | 10.056.586 |

b) Rentas de Comisiones Bancarias

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Rentas de tarjetas | 128.806 | 342.071 | 86.321 | 236.166 |
| Operaciones de crédito y catastro | 230.737 | 646.231 | 185.887 | 528.114 |
| Paquete de servicios | 343.746 | 1.013.041 | 337.633 | 899.731 |
| Cuentas de depósito | 93.875 | 258.504 | 79.578 | 214.239 |
| Transferencia de recursos | 43.617 | 118.802 | 34.741 | 98.298 |
| Otros | 4.256 | 11.387 | 2.781 | 7.615 |
| Total | 845.037 | 2.390.036 | 726.941 | 1.984.163 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 24 – Gastos con personal

| Detalle | INDIVIDUAL | | | |
|------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Utilidades | (2.666.660) | (7.981.157) | (2.500.026) | (7.246.965) |
| Sueldos y utilidades | (2.429.298) | (7.422.441) | (2.229.073) | (6.618.360) |
| Indemnizaciones por cesantía | (237.362) | (558.716) | (270.953) | (628.605) |
| Beneficios | (558.220) | (1.617.082) | (486.435) | (1.404.249) |
| Cargas sociales: | (1.039.435) | (3.104.929) | (910.104) | (2.668.502) |
| FGTS | (191.449) | (574.141) | (170.233) | (498.614) |
| Previsión social | (595.830) | (1.776.232) | (528.422) | (1.543.665) |
| Prev. Complementaria | (194.890) | (583.834) | (160.414) | (477.660) |
| Otros cargos | (57.266) | (170.722) | (51.035) | (148.563) |
| Otros | (49.769) | (140.427) | (59.748) | (150.547) |
| Total | (4.314.084) | (12.843.595) | (3.956.313) | (11.470.263) |

| Detalle | CONSOLIDADO | | | |
|------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Utilidades | (2.667.026) | (7.982.272) | (2.500.322) | (7.247.865) |
| Sueldos y utilidades | (2.429.664) | (7.423.556) | (2.229.369) | (6.619.260) |
| Indemnizaciones por cesantía | (237.362) | (558.716) | (270.953) | (628.605) |
| Beneficios | (558.220) | (1.617.082) | (486.435) | (1.404.248) |
| Cargas sociales: | (1.039.580) | (3.105.368) | (910.206) | (2.668.830) |
| FGTS | (191.474) | (574.219) | (170.255) | (498.682) |
| Previsión social | (595.897) | (1.776.445) | (528.482) | (1.543.860) |
| Prev. Complementaria | (194.935) | (583.957) | (160.428) | (477.702) |
| Otros cargos | (57.274) | (170.747) | (51.041) | (148.586) |
| Otros | (49.766) | (140.477) | (59.701) | (150.566) |
| Total | (4.314.592) | (12.845.199) | (3.956.664) | (11.471.509) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 25 – Otros gastos administrativos

| Detalle | INDIVIDUAL | | | |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Comunicaciones | (201.244) | (531.174) | (166.411) | (462.268) |
| Manutención y conservación de bienes | (238.069) | (678.333) | (207.857) | (604.763) |
| Agua y energía | (76.538) | (240.167) | (64.207) | (211.376) |
| Arriendos y locaciones de bienes | (344.869) | (995.989) | (288.835) | (842.798) |
| Gastos de material | (43.560) | (146.812) | (57.412) | (155.559) |
| Procesamiento de datos | (316.056) | (889.901) | (259.892) | (800.681) |
| Promociones y relaciones públicas | (90.841) | (258.099) | (71.130) | (218.244) |
| Propaganda y publicidad | (104.130) | (335.901) | (110.717) | (253.905) |
| Servicios del sistema financiero | (111.971) | (313.398) | (94.483) | (268.943) |
| Servicios de terceros | (394.613) | (1.177.077) | (343.771) | (999.443) |
| Servicios especializados | (192.919) | (511.070) | (161.654) | (429.828) |
| Servicios de vigilancia y seguridad | (224.643) | (670.941) | (217.016) | (562.250) |
| Amortización (1) | (174.124) | (498.327) | (144.066) | (432.398) |
| Depreciación | (205.755) | (603.778) | (154.624) | (438.068) |
| Otros | (97.684) | (273.208) | (106.876) | (283.117) |
| Total | (2.817.016) | (8.124.175) | (2.448.951) | (6.963.641) |

| Detalle | CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Comunicaciones | (201.244) | (531.174) | (166.411) | (462.268) |
| Manutención y conservación de bienes | (238.069) | (678.333) | (207.857) | (604.763) |
| Agua y energía | (76.538) | (240.167) | (64.207) | (211.376) |
| Arriendos y locaciones de bienes | (344.869) | (995.989) | (288.835) | (842.798) |
| Gastos de material | (43.560) | (146.812) | (57.412) | (155.559) |
| Procesamiento de datos | (316.056) | (889.901) | (259.892) | (800.681) |
| Promociones y relaciones públicas | (90.841) | (258.099) | (71.130) | (218.245) |
| Propaganda y publicidad | (104.130) | (335.901) | (110.717) | (253.905) |
| Servicios del sistema financiero | (111.971) | (313.398) | (94.483) | (268.943) |
| Servicios de terceros | (394.613) | (1.177.077) | (343.771) | (999.443) |
| Servicios especializados | (193.614) | (512.655) | (161.861) | (431.041) |
| Servicios de vigilancia y seguridad | (224.643) | (670.941) | (217.016) | (562.249) |
| Amortización (1) | (174.124) | (498.327) | (144.066) | (432.398) |
| Depreciación | (205.755) | (603.778) | (154.624) | (438.068) |
| Otros | (97.722) | (273.340) | (106.888) | (283.757) |
| Total | (2.817.749) | (8.125.892) | (2.449.170) | (6.965.494) |

(1) Está incrementado de R\$ 2.460 (3º trimestre de 2013) y de R\$ 7.005 (acumulado septiembre 2013) relativos al gasto con amortización de activos diferidos en el período.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 26 – Otros ingresos operativos

| Detalle | INDIVIDUAL | | | |
|----------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Comisiones y tasas s/ operaciones (1) | 16.940 | 625.429 | 184.051 | 315.934 |
| Comisiones y tasas s/ operaciones - agente financiero FGTS | 1.069.688 | 2.829.176 | 1.116.745 | 3.582.609 |
| Recuperación de gastos (2) | 1.335.998 | 1.936.422 | 433.507 | 1.551.488 |
| Reversión de otras provisiones operativos | 477.550 | 1.425.685 | 559.150 | 1.406.190 |
| Ingresos de dividendos | 526 | 7.087 | 2.925 | 4.902 |
| Actualización de depósitos en garantía | 183.686 | 512.725 | 132.566 | 370.059 |
| Rentas de créditos específicos | 17.585 | 48.580 | 13.085 | 34.324 |
| Resultado de ajuste al valor de mercado - hedge contable | - | - | (330.383) | - |
| Ingresos de valor llave negativo en la adquisición de regalías | 512 | 76.694 | 44.737 | 89.573 |
| Desafectación de gastos - repactuación IHCD | - | - | 193.283 | 193.283 |
| Recuperación de gastos – PASEP/COFINS (3) | 3.541 | 236.557 | - | - |
| Otros ingresos operativos | 154.091 | 530.594 | 80.765 | 198.406 |
| Total | 3.260.117 | 8.228.949 | 2.430.431 | 7.746.768 |

| Detalle | CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Comisiones y tasas s/ operaciones (1) | 16.940 | 625.429 | 184.051 | 315.934 |
| Comisiones y tasas s/ operaciones - agente financiero FGTS | 1.069.688 | 2.829.176 | 1.116.745 | 3.582.609 |
| Recuperación de gastos (2) | 1.334.378 | 1.931.757 | 432.328 | 1.547.564 |
| Reversión de otras provisiones operativos | 477.550 | 1.425.685 | 559.150 | 1.406.190 |
| Ingresos de dividendos | 12.765 | 30.412 | 12.648 | 24.306 |
| Actualización de depósitos en garantía | 183.686 | 512.725 | 132.566 | 370.059 |
| Rentas de créditos específicos | 17.585 | 48.580 | 13.085 | 34.324 |
| Resultado de ajuste al valor de mercado - hedge contable | - | - | (330.383) | - |
| Ingresos por valor llave negativo sobre la adquisición de regalías | 512 | 76.694 | 44.737 | 89.573 |
| Desafectación de gastos - repactuación IHCD | - | - | 193.283 | 193.283 |
| Recuperación de gastos – PASEP/COFINS (3) | 3.541 | 236.557 | - | - |
| Otros ingresos operativos | 151.549 | 521.125 | 80.838 | 195.606 |
| Total | 3.268.194 | 8.238.140 | 2.439.048 | 7.759.448 |

- (1) La variación presentada acumulado 2014 se refiere sobre todo a la repactación de contrato de CAIXA con EMGEA;
- (2) La variación presentada en el 3º trimestre de 2014 se refiere esencialmente a la recuperación de gastos con pérdidas registradas por multiplicidad de concesiones de financiaciones de viviendas con cobertura del FCVS (R\$ 1.036.661);
- (3) Recuperación de gastos de PASEP/COFINS surgidos de la inclusión de gastos de interés con IHCD en la base de cómputo, Lei nº 12.973/2014.

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 | | | | |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| FCVS por cobrar - provisión/pérdidas | 41.116 | (151.688) | (169.826) | (544.395) |
| Obligaciones con fondos y programas | (236.637) | (495.986) | (82.198) | (232.831) |
| Inst. híbrido de capital y deuda – AM | (194.624) | (1.098.639) | (558.583) | (2.065.399) |
| Gastos con tarjeta | (362.154) | (918.248) | (271.173) | (726.890) |
| Gastos con loterías | (56.357) | (155.644) | (48.087) | (143.823) |
| Gastos con casas de lotería y socios comerciales | (564.327) | (1.586.823) | (520.324) | (1.522.740) |
| FGTS - Recaudación/pago | (127.150) | (373.656) | (122.634) | (362.460) |
| Servicios automatizados | (74.129) | (208.532) | (56.688) | (162.477) |
| Apalancamiento de negocios | (131.216) | (306.018) | (90.167) | (235.405) |
| Gestión financ. c/ fondo de provisión | - | (156.820) | (81.466) | (233.684) |
| Operaciones de financiaciones a viviendas | (166.762) | (492.380) | (148.947) | (386.210) |
| Prima en la adquisición de carteras comerciales | (72.651) | (200.831) | (64.142) | (167.694) |
| Descuentos de operaciones de crédito | (179.288) | (319.670) | (75.875) | (237.796) |
| Gastos con operaciones de incentivo - actualización monetaria | (135.690) | (223.444) | (24.353) | (54.886) |
| Título en el exterior – ajuste al valor de mercado | 21.367 | (143.389) | 83.250 | 43.592 |
| Gastos con provisiones operativas | (114.353) | (385.242) | (249.691) | (560.365) |
| Provisión para juicios | (165.482) | (650.788) | (419.953) | (792.759) |
| Condenas judiciales | (88.389) | (191.537) | (24.709) | (78.045) |
| Beneficios sociales | (12.239) | (37.191) | (23.111) | (65.299) |
| Beneficio post-empleo | (209.648) | (628.944) | (175.996) | (527.988) |
| Gastos con títulos emitidos en el extranjero | (119.467) | (244.999) | (25.597) | (68.586) |
| Otras | (166.953) | (610.373) | (148.851) | (394.253) |
| Total | (3.115.033) | (9.580.842) | (3.299.121) | (9.520.393) |

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 | | | | |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulad o septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Ingresos no operativos | 52.285 | 157.445 | 141.190 | 327.634 |
| Utilidad en la enajenación de valores y bienes | 18.463 | 61.698 | 103.283 | 157.810 |
| Enajenación de bienes inmuebles | 6.427 | 19.974 | 9.534 | 94.889 |
| Superávit de caja no reclamadas | 11.662 | 36.483 | 11.054 | 30.385 |
| Ganancias de capital con ajuste de valores pendientes | 1.970 | 2.030 | 540 | 4.605 |
| Multas y penalidades | 8.290 | 26.863 | 5.456 | 19.095 |
| Reversión de pérdidas en inversiones permanentes valuadas al costo | - | - | 7.644 | 12.003 |
| Otros ingresos no operativos | 5.473 | 10.397 | 3.679 | 8.847 |
| Gastos no operativos | (177.166) | (568.216) | (115.590) | (316.733) |
| Desvalorización de otros valores y bienes | (5.939) | (15.330) | (2.464) | (6.150) |
| Indemnizaciones por pérdidas y daños | (42.013) | (151.093) | (55.276) | (128.418) |
| Pérdidas en inmuebles | (13.341) | (37.115) | (4.744) | (22.819) |
| Pérdidas por extracciones electrónicas fraudulentas | (57.091) | (156.412) | (34.548) | (100.624) |
| Pérdida por enajenación de valores y bienes | (7.467) | (17.350) | (5.127) | (14.031) |
| Pérdidas en tarjetas de crédito | (22.054) | (55.082) | (9.168) | (29.418) |
| Pérdidas en inversiones permanentes valuadas al costo | (22.313) | (119.431) | (587) | (1.601) |
| Pérdidas de capital | (118) | (298) | (1) | (4.394) |
| Otros gastos no operativos | (6.830) | (16.105) | (3.675) | (9.278) |
| Total | (124.881) | (410.771) | 25.600 | 10.901 |

Nota 29 – Gastos tributarios

| Detalle | INDIVIDUAL | | | |
|--------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulad o septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Contribución COFINS | (495.617) | (1.493.860) | (433.334) | (1.177.233) |
| PIS/PASEP | (80.538) | (242.752) | (70.417) | (191.300) |
| Impuesto sobre Servicios de Cualquier Naturaleza (ISS) | (131.996) | (365.788) | (123.713) | (347.095) |
| Gastos con impuesto sobre bienes inmuebles (IPTU) | (2.520) | (55.715) | (2.073) | (50.543) |
| Otros | (17.568) | (21.548) | (3.807) | 4.796 |
| Total | (728.239) | (2.179.663) | (633.344) | (1.761.375) |

| Detalle | CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Contribución COFINS | (495.679) | (1.493.968) | (433.387) | (1.177.323) |
| PIS/PASEP | (80.551) | (242.776) | (70.428) | (191.320) |
| Impuesto sobre Servicios de Cualquier Naturaleza (ISS) | (131.996) | (365.788) | (123.713) | (347.095) |
| Gastos con impuesto sobre bienes inmuebles (IPTU) | (2.520) | (55.715) | (2.073) | (50.543) |
| Otros | (18.176) | (22.155) | (3.807) | 4.790 |
| Total | (728.922) | (2.180.402) | (633.408) | (1.761.491) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 30 – Activos y pasivos contingentes, obligaciones legales, fiscales y previsionales

Activos contingentes

CAIXA no tiene activos contingentes cuyo ingreso de beneficios económicos se clasifique como probable.

Provisiones y pasivos contingentes

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 informe de los asesores jurídicos y tomando en cuenta que los procedimientos adoptados por CAIXA se corresponden con las provisiones legales y reglamentarias, la dirección entiende que las provisiones constituidas son suficientes para afrontar los riesgos contingentes de eventuales decisiones desfavorables en esos procesos.

Considerando el elevado número de procesos administrativos y judiciales, CAIXA utiliza la siguiente metodología para calcular el valor en riesgo:

a) para juicios relevantes, el análisis se lleva a cabo individualmente, el cual estima el valor probable de condena (valor aprovisionado); este cálculo surge de la repercusión económica de las peticiones por el demandante y se lo pondera con la situación del proceso y la jurisprudencia predominante en juicios semejantes; dichos juicios se clasifican como probable, posible o remota;

b) para los demás juicios (no relevantes), el valor aprovisionado corresponde al valor promedio histórico de condena pagado en juicios semejantes en los últimos 36 meses y se clasifican como probables.

Los juicios se agrupan en demandas fiscales, civiles y laborales, considerando la materia tratada y la relevancia económica del grupo.

(a) Riesgo Probable:

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | | | | | |
|--------------------------|------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| Detalle | 31/12/2013 | Acumulado septiembre de 2014 | | | | | 30/09/2014 | 30/09/2013 |
| | | Nuevas provisiones | Actualización monetaria | Adiciones de provisiones existentes | Reversiones de provisiones existentes | Valores dados de baja por pago | | |
| Fiscales (Nota 18 (b)) | 254.259 | 18.007 | 4.088 | 14.603 | (121.550) | (2.051) | 167.356 | 253.251 |
| INSS | 52.116 | 11.333 | 605 | 6.584 | (51.150) | - | 19.488 | 50.028 |
| ISS | 152.780 | 2.695 | 1.784 | 3.860 | (59.106) | (1.546) | 100.467 | 140.304 |
| Otros | 49.363 | 3.979 | 1.699 | 4.159 | (11.294) | (505) | 47.401 | 62.919 |
| Civiles (Nota 18 (e)) | 2.642.634 | 333.335 | 65.811 | 323.777 | (456.212) | (155.765) | 2.753.580 | 3.058.517 |
| Pérdidas y daños | 889.978 | 221.697 | 28.827 | 129.426 | (240.174) | (106.945) | 922.809 | 1.231.868 |
| Ahorro | 729.128 | 64.468 | 4.502 | 157.541 | (43.361) | (47.310) | 864.968 | 832.880 |
| Loterías | 11.686 | 8.134 | 267 | 7.441 | (13.067) | (25) | 14.436 | 11.605 |
| Crédito inmobiliario | 128.489 | 12.885 | 3.781 | 4.838 | (15.527) | (1.485) | 132.981 | 117.839 |
| Contingencia del FGTS | 883.353 | 26.151 | 28.434 | 24.531 | (144.083) | - | 818.386 | 864.325 |
| Laborales (Nota 18 (e)) | 3.086.733 | 367.491 | 60.041 | 774.672 | (1.024.632) | (356.877) | 2.907.428 | 2.928.785 |
| Otras (Nota 18 (e)) | 52.599 | 18.615 | - | - | (71.214) | - | - | 176.473 |
| Total | 6.036.225 | 737.448 | 129.940 | 1.113.052 | (1.673.608) | (514.693) | 5.828.364 | 6.417.026 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(i) Acciones fiscales

CAIXA, como institución cumplidora regular de las obligaciones fiscales y tributarias que repercuten sobre sus actividades, operaciones y servicios, discute judicialmente la legitimidad de los parámetros de cobranza llevados a cabo por órganos de la autoridad financiera de los diversos entes de la Federación, de acuerdo con la especificidad de cada caso.

Las provisiones constituidas bajo evaluación de riesgo probable en base a informes de los asesores jurídicos se refieren a juicios de tributos y contribuciones. CAIXA monitorea regularmente el ciclo de los juicios en curso, que, a mediano y a largo plazo, podrán presentar sucesos favorables a la institución mediante la reversión de las respectivas provisiones.

Se señalan las actuaciones del Instituto Nacional del Seguro Social (INSS) para recaudación de contribuciones previsionales sobre pagos a empleados de CAIXA, en que se discute el concepto de indemnización, y no de remuneración, de algunos haberes, tales como asignación de alimentos, ausencia permitida por interés particular (APIP) y permiso adicional otorgado a los funcionarios públicos por antigüedad en el puesto ("licença prêmio"), cuyos valores actualizados al 30 de septiembre de 2014, ascienden a R\$ 1.458.509 (30/09/2013 – R\$ 1.406.486), para las cuales la provisión constituida en base al historial de éxito y del escenario jurisprudencial, ponderados en reciente análisis técnico y jurídico sobre la materia, asciende a R\$ 19.488 (30/09/2013 - R\$ 50.028).

Respecto al ISSQN, CAIXA aplica las guías de la Ley Complementaria Federal nº 116, de 31/07/2003, en adecuación de sus sistemas y procedimientos para determinación de la base imponible y recaudación del tributo sobre servicios prestados. No obstante, las inspecciones tributarias de municipalidades diversas de la federación actuaron CAIXA bajo la alegación de falta de pago o pago en defecto, iniciando discusión sobre la interpretación distinta de aspectos tales como materialidad, alícuotas aplicables y lugar de gravación del tributo, cuyo valor total, al 30 de septiembre de 2014, asciende a R\$ 557.057 (30/09/2013 - R\$ 517.658). Considerando el historial de éxito y el escenario jurisprudencial, evaluados en análisis técnico y jurídico sobre la materia, la provisión constituida asciende a R\$ 100.467 (30/09/2013 - R\$ 140.303).

CAIXA ha ido discutiendo ante el Consejo Administrativo de Recursos Fiscales la materialidad de la deuda de CSLL surgido de dos procesos de PERD/COMP no homologados por R\$ 6.953 (30/09/2013 - R\$ 6.421), respecto a temas procedimentales sobre compensación de créditos efectivamente constituidos en DCTF, en que, en base a los pronunciamientos jurisdiccionales sobre la materia, el análisis de los consultores determinó que se debería constituir provisión integral al valor.

(ii) Juicios laborales

CAIXA es demandada en juicios iniciados por empleados, ex empleados propios o por prestadores de servicios y gremios, relacionados con la actividad laboral, planes de cargos, convenios colectivos de trabajo, indemnizaciones, beneficios, jubilaciones, subsidiaridad, entre otros. Al 30 de septiembre de 2014 había 54,5 mil juicios laborales con provisiones constituidas, de los cuales aproximadamente 52 mil son "no relevantes" y 2,5 mil son "relevantes".

Con el objetivo de reducir la disputa judicial y disminuir las cifras gastadas en los juicios, CAIXA sigue llevando a cabo su política de conciliación judicial y extrajudicial, realiza el cumplimiento voluntario de ciertos fallos y analiza las pérdidas sostenidas con el ánimo de mitigar nuevas disputas de causas semejantes. Por lo tanto, los juicios relevantes no se exponen individualmente para que no se convierta en inviable la realización de acuerdos.

(iii) Juicios civiles

CAIXA es demandada en juicios civiles de naturaleza indemnizatoria/contractual relacionadas con sus productos, servicios y atención. Al 30 de septiembre de 2014 había 305 mil juicios civiles provisionados, de los cuales aproximadamente 304 son "no relevantes" y 1 mil son "relevantes".

Se señalan demandas que contestan la infravaloración de indexadores de planes económicos, como parte de la política económica del gobierno federal en el combate a los índices inflacionarios en el pasado, al momento de la actualización de saldos en depósitos en cuentas de ahorro. Aunque CAIXA cumplió con el orden legal vigente entonces, considerando los juicios efectivamente notificados y el análisis de la jurisprudencia actual de la Corte Suprema de Justicia de la Nación (STJ), al 30 de septiembre de 2014 la provisión constituida asciende a R\$ 864.968 respecto a dichos juicios. Señalamos que el derecho a nuevas peticiones se encuentra prescrito, caracterizando la inexistencia de pasivo potencial representativo. El Supremo Tribunal Federal (STF) suspendió el análisis de todos los recursos interpuestos hasta que se el STF dicte decisión vinculante a todos los casos relacionados que discutan dicha materia.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Igualmente significativos son los juicios que buscan la reparación de daños implicando traspasos de recursos del FGTS. El valor provisionado al 30 de septiembre de 2014 para dichos juicios asciende a R\$ 818.386.

Los juicios indemnizatorios de pérdidas y daños se refieren a eventuales problemas ocurridos en la atención bancaria, en la prestación de servicios o en la adquisición/mantenimiento de algún producto.

Para reducir la disputa judicial en 2014, CAIXA firmó 9,3 mil acuerdos procesales, disminuyendo, por lo tanto, las cifras que serían íntegramente gastadas si siguiera adelante la condena judicial, además de darle al cliente la oportunidad de rápida solución para el problema enfrentado. Además, CAIXA sigue ejecutando su política de conciliación judicial y extrajudicial, realiza el cumplimiento voluntario de ciertos fallos judiciales y analiza las pérdidas para mitigar nuevas disputas de juicios semejantes. En virtud de ello, los juicios relevantes no se exponen individualmente para que no se convierta en inviable la realización de acuerdos.

(b) Riesgo posible

Con arreglo a la Resolución CMN n° 3.823/2009, a las contingencias clasificadas como de pérdidas posibles no se requiere constituir provisión:

| Detalle | INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | |
|--------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Demandas fiscales | 5.507.689 | 4.778.552 | 4.676.991 |
| Demandas civiles | 1.157.096 | 1.086.235 | 2.207.113 |
| Demandas laborales | - | - | 51.154 |
| Total | 6.664.785 | 5.864.787 | 6.935.258 |

(i) Juicios fiscales

CAIXA monitorea los juicios fiscales administrativos y judiciales en que figura como demandada o demandante y, bajo el amparo de los informes de sus unidades jurídicas, clasificó como riesgo de pérdida posible juicios que ascienden a R\$ 5.507.689, al 30 de septiembre de 2014 (30/09/2013 - R\$ 4.676.991), entre los cuales se señalan las siguientes demandas a raíz de los valores bajo discusión:

a) R\$ 75.371, se refiere a procedimientos administrativos de apremio en que el FNDE – Fondo Nacional de Desarrollo de la Educación alega no haber cobrado a su momento la contribución de concepto tributario, conforme a lo determinado en la notificación de impuesto gravado;

b)) Actuación de PIS/PASEP por R\$ 4.460.230, al 30 de septiembre de 2014 (30/09/2013 - R\$ 4.340.033), sobre la base de pago en defecto en el período de enero de 1991 a diciembre de 1995, cuando estaban vigentes los Decretos-Leyes n°. 2.445 y 2.449/1988, que modificaron la sistemática de cálculo de la contribución, y presunta compensación incorrecta de pagos en exceso en el período de enero de 1992 a mayo de 1993;

c) Actuación de PIS/PASEP por R\$ 198.081, al 30 de septiembre de 2014, sobre la base de la determinación de diferencias de base de cómputo para recaudación relacionada con el período de enero de 1996 a diciembre de 1998, y de enero a octubre de 1999, surgido de la exclusión o no inclusión de ingresos y cómputo de gastos considerados indebidos y no deducibles sobre la base imponible, respectivamente;

d) CSLL por R\$ 145.121, al 30 de septiembre de 2014, relativa a crédito oriundo de pago en exceso declarado en DIPJ y compensado en el ejercicio de 2003, cuyas cuestionales procedimentales fueron discutidas; y

e) Actuación de ICMS por la autoridad de finanzas del Estado de San Pablo, por R\$ 215.456, al 30 de septiembre de 2014, que discute la exigencia del impuesto ante la no retención y pago en el fuente sobre servicios encasillados por los inspectores en el concepto de “comunicación” a efectos fiscales y tributarios y además de la determinación sustitución del sujeto obligado al tributo mediante convenio del Consejo Nacional de Política Financiera (CONFAZ).

Las materias relacionadas con los juicios contingentes en tela de juicio son monitoreadas desde la perspectiva de eventual sedimentación o modificación del escenario jurisprudencial, posibilitando asimismo la mantención a través de evaluación continua por parte de CAIXA de las respectivas clasificaciones de riesgo.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(ii) Juicios civiles

Sobre la base de la opinión de sus consultores jurídicos, CAIXA monitorea sistemáticamente todos los juicios cuyo riesgo se clasifica como posible o remoto.

El monto de R\$ 1.157.096 clasificado como probabilidad de pérdida posible, se refiere a la demanda en grupo que alega la práctica de ilegalidad por parte de CAIXA al administrar recursos provenientes del PREVHAB, al momento de la sucesión de BNH.

(c) Composición de los depósitos judiciales:

Los saldos de depósitos en garantía constituidos para juicios pasivos probables, posibles y/o remotos:

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Demandas fiscales | 9.153.775 | 8.475.837 | 8.358.256 |
| Demandas civiles | 731.985 | 666.706 | 656.312 |
| Demandas laborales | 2.475.864 | 2.148.050 | 2.096.934 |
| Total | 12.361.624 | 11.290.593 | 11.111.502 |

Nota 31 – Partes vinculadas**(a) Transacciones con partes vinculadas**

Las operaciones con partes vinculadas se llevan a cabo en el marco de las actividades operativas de CAIXA y de sus atribuciones establecidas en reglamentación específica.

CAIXA realiza transacciones bancarias con 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 Federales - FUNCEF.

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

| ATIVOS | | | |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Inversiones en depósitos interbancarios | 5.757.242 | 4.977.657 | 3.540.030 |
| Banco PAN | 5.757.242 | 4.977.657 | 3.540.030 |
| Ingresos por cobrar | 2.871.376 | 2.301.599 | 2.113.728 |
| Caixa Seguros Holding S.A. | 19.025 | 342 | 310 |
| STN – Secretaría del Tesoro Nacional | 2.852.351 | 2.301.257 | 2.113.418 |
| Créditos adquiridos | 8.994.151 | 7.581.165 | 6.879.978 |
| Banco PAN | 8.994.151 | 7.581.165 | 6.879.978 |
| Total | 17.622.769 | 14.860.421 | 12.533.736 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| PASIVOS | | | |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Depósitos | 201.671 | 171.758 | 208.988 |
| Caixa Seguros Holding S.A. | 9.593 | 11.680 | 9.239 |
| FUNCEF | 1.304 | 1.453 | 1.420 |
| STN - Secretaría del Tesoro Nacional | 190.774 | 158.625 | 198.329 |
| Transferencias del país - instituciones oficiales | 525 | (1.131) | (1.595) |
| STN - Secretaría del Tesoro Nacional | 525 | (1.131) | (1.595) |
| Obligaciones diversas | 39.750 | 36.867 | 36.334 |
| STN - Secretaría del Tesoro Nacional | 39.750 | 36.867 | 36.334 |
| Total | 241.946 | 207.494 | 243.727 |

| INGRESOS | | | | |
|---------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Ingresos de depósitos interbancarios | 148.111 | 438.650 | 82.541 | 189.976 |
| Banco PAN | 148.111 | 438.650 | 82.541 | 189.976 |
| Ingresos de prestación de servicios | 149.817 | 488.303 | 184.899 | 474.765 |
| Caixa Seguros Holding S.A. | 130.832 | 416.944 | 166.315 | 429.781 |
| STN – Secretaría del Tesoro Nacional | 18.985 | 71.359 | 18.584 | 44.984 |
| Otros ingresos operativos | (231.155) | (160.952) | 28.948 | 214.503 |
| STN – Secretaría del Tesoro Nacional | (231.155) | (160.952) | 28.948 | 214.503 |
| Total | 66.773 | 766.001 | 296.388 | 879.244 |

| GASTOS | | | | |
|-------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Gastos administrativos – arriendos | (18.374) | (47.782) | (14.082) | (50.192) |
| FUNCEF | (18.374) | (47.782) | (14.082) | (50.192) |
| Otros gastos operativos | (985) | (3.073) | (809) | (2.355) |
| STN - Secretaría del Tesoro Nacional | (985) | (3.073) | (809) | (2.355) |
| Total | (19.359) | (50.855) | (14.891) | (52.547) |

(b) Remuneración de empleados y directivos

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

| INDIVIDUAL / CONSOLIDADO | | | | |
|--------------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|
| Detalle | 2014 | | 2013 | |
| | 3º trimestre | Acumulado septiembre | 3º trimestre | Acumulado septiembre |
| Beneficios a corto plazo | 8.212 | 21.401 | 5.483 | 11.972 |
| Utilidades | 6.533 | 16.248 | 3.981 | 8.726 |
| Cargos sociales | 1.679 | 5.153 | 1.502 | 3.246 |

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

Conforme a las normas vigentes, CAIXA no concede préstamos ni adelantos 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

Las provisiones para beneficios a empleados reflejan las expectativas de gastos de corto plazo y en el período post-empleo. Las provisiones de corto plazo se destinan a la liquidación de gastos de naturaleza salarial y de participación de los empleados en las utilidades. Las provisiones para beneficios post-empleo se refieren a las expectativas (cálculos actuariales) de gastos con planes de seguro de retiro privado, pensión, medicina prepaga y asignación de alimentos/canasta de alimentos bajo la responsabilidad de Caixa.

Estas provisiones tienen información coincidente en el estado individual y consolidado, con excepción del rubro “Beneficios a corto plazo – naturaleza salarial”, que presenta el monto de R\$ 2.626.721 (31/12/2013 – R\$ 2.063.622 e 31/06/2013 - R\$ 2.286.829) en el estado consolidado. La tabla a continuación desglosa dichas provisiones:

| Provisión de beneficios a empleados – INDIVIDUAL | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Detalle | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Beneficios a corto plazo | 3.363.841 | 2.488.533 | 3.106.989 |
| Naturaleza salarial | 2.849.769 | 2.063.252 | 2.537.159 |
| Participación de los empleados en las utilidades | 514.072 | 425.281 | 569.830 |
| Beneficios post-empleo (Nota 18 (e)) | 7.844.976 | 7.218.765 | 7.913.878 |
| Saúde CAIXA (cálculo actuarial ¹ (c.1)) | 6.850.424 | 6.211.755 | 6.821.179 |
| Asignación y canasta de alimentos (cálculo actuarial ¹ (c.2)) | 749.628 | 751.678 | 844.672 |
| PREVHAB (cálculo actuarial ¹ (c.3)) | - | 44.260 | 39.942 |
| Planes de beneficios – Plan de seguro de retiro privado (cálculo actuarial ¹ (c.4)) | 244.924 | 211.072 | 208.085 |
| Total | 11.208.817 | 9.707.298 | 11.020.867 |

Cálculo actuarial¹ – Los cálculos actuariales presentados en esta Nota fueron realizados por Gama Consultores Associados, empresa contratada para realizar evaluación actuarial de los planes de beneficios a empleados patrocinados por Caixa.

(b) Beneficios de corto plazo:

Las provisiones relacionadas con beneficios a corto plazo se componen predominantemente por sueldos por pagar, aguinaldo, vacaciones, permiso adicional otorgado a los funcionarios públicos por antigüedad en el puesto (“licença prêmio”), bono de asistencia y participación de los empleados en las utilidades, a vencer en el curso de hasta doce meses luego del período a que se refieren los estados financieros intermedios.

(c) Beneficios post-empleo:

CAIXA es patrocinadora de planes de seguro de retiro privado, pensión, medicina prepaga y asignación de alimentos/canasta de alimentos. Estos beneficios son provistos a sus empleados, directores, jubilados y pensionistas surgido de las relaciones de trabajo o de sucesión, en derechos y obligaciones, de otras entidades (situación del extinto Banco Nacional de Habitação – BNH). A continuación, se presentan más detalles de cada uno de estos planes:

(c.1) Medicina Prepaga – Saúde CAIXA y PAMS

Saúde CAIXA es un programa instituido y administrado por CAIXA bajo la modalidad de autogestión, brindando asistencia médica, hospitalaria, odontológica, psicológica, de kinesiología, fonoaudiológica, de terapia ocupacional, nutricional y de servicios sociales, con atención por la red de profesionales acreditados y con sistema de reembolsos de cobertura nacional.

Se trata de beneficio concedido a los titulares optantes, empleados y jubilados vinculados con FUNCEF, PREVHAB, Fondo PMPP e INSS y respectivos dependientes inscriptos. La provisión de fondos al plan, de responsabilidad de CAIXA, se da a través de contribuciones equivalentes al 70% de los gastos asistenciales, y, como mínimo, participación de 3,5% sobre el gasto con personal, incluyendo cargas sociales. El beneficiario titular contribuye el 30% de los gastos asistenciales, mediante 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 coparticipación, y cuota mensual por dependiente indirecto inscrito.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

El plan Saúde 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 íntegramente el tiempo de servicio. En cuanto a los empleados aún en actividad la provisión actuarial fue calculada considerando la proporción entre antigüedad en el puesto a la fecha de la evaluación y la antigüedad 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\$ 6.646.187 (31/12/2013 - R\$ 6.211.755 e 31/06/2013 - 6.645.932).

El PAMS es pagado con recursos de CAIXA, anualmente correspondiente a 3,5% del valor de la nómina de pago de los empleados, incluyéndose en el cálculo las cargas sociales, y con recursos de participación de sus titulares en los gastos efectuados. Consiste en un formato financiero en extinción, y su vigencia se vincula a los interdictos preliminares pendientes de fallo y acciones judiciales.

(c.2) Asignación de alimentos y canasta de alimentos

El valor mensual de los beneficios de la asignación de alimentos y canasta de alimentos que brinda CAIXA a sus empleados y directivos es definido en setiembre de cada año. Para el período de setiembre de 2013 a agosto de 2014, el valor de la asignación de alimentos/comida asciende a R\$ 509,96 para la adquisición de comidas listas en restaurantes y similares. La canasta de alimentos referente a setiembre de 2013 a agosto de 2014 asciende a R\$ 397,36 para la adquisición de productos alimentarios en supermercados o en establecimientos comerciales del mismo género.

El monto de la provisión actuarial surgida del cálculo a valor actual de todos los flujos de gastos relativos a los jubilados y pensionistas actuales y futuros con asignación de alimentos y canasta de alimentos asciende a R\$ 757.123 (31/12/2013 – R\$ 751.678 e 31/06/2013 –R\$ 846.319).

(c.3) Plan de beneficios - Asistidos PREVHAB

Por imperativo del Decreto nº 2.291, de 21 de noviembre de 1986, el Banco Nacional de Viviendas – BNH fue extinto, y Caixa pasó a sucederlo en todos los derechos y obligaciones, incluso las surgidas de las relaciones de trabajo de los empleados del referido banco.

De esta manera, CAIXA administra el saldo remanente de los recursos garantizadores de las reservas técnicas de los asistidos surgidos de PREVHAB, Fondo de Pensión responsable de suplementar los beneficios previsionales de los empleados del extinto BNH. Por lo tanto, los valores de los beneficios pagados a los asistidos se debitan de los Recursos Garantizadores de las Reservas de los Asistidos surgidos de PREVHAB.

(c.4) Plan de seguro de retiro privado – plan suplementario**• REG/REPLAN**

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

La liquidación de los beneficios del aludido plan 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 mantención del beneficio por el órgano oficial de previsión, resulta en la liquidación de la contribución normal para este plan y en la adhesión en el caso del Participante, a otro Plan de Beneficios ofrecido por el patrocinador.

El plan de beneficios REG/REPLAN asegura a sus participantes y asistidos beneficios de jubilación, pensión, asignación funeraria, institutos de autopatrocinio, beneficio proporcional diferido, portabilidad y amortización. A los participantes y asistidos quienes optaron por interrumpir definitivamente los pagos se aseguran beneficios de jubilación, pensión por muerte, bonificación anual y pago de suma alzada en caso de muerte.

• REB

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

El Plan de beneficios REB es patrocinado por CAIXA y FUNCEF y administrado por la FUNCEF. Este plan está estructurado bajo la modalidad de Contribución Variable. La contribución normal del participante, inclusive del participante autopatrocinado, es calculada mediante la aplicación de porcentaje 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, la parte correspondiente a la CD es registrada, en base al 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.

El plan de beneficios REB les asegura a sus participantes y asistidos beneficios de jubilación, pensión por muerte, bonificación anual, renta adelantada, portabilidad, amortización y otros.

- **Nuevo Plan**

El Plan de beneficios Nuevo Plan fue aprobado por el órgano competente el 16 de junio de 2006, cuyas operaciones iniciaron el 1° de setiembre 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 muerte.

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 autopatrocinado, será calculada mediante la aplicación de porcentaje sobre el sueldo de participación, definido en el acto de su inscripción, no pudiendo ser inferior a 5% (cinco por ciento). El valor de contribución de la patrocinadora es paritario respecto a las contribuciones normales de los participantes, limitado a 12% del total de la planilla de sueldos de participación y a la sumatoria de las contribuciones normales hechas por los participantes, inclusive por los asistidos.

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

El plan de beneficios Nuevo Plan les asegura a sus participantes y asistidos beneficios de jubilación, pensión por muerte, bonificación anual, sumaalzada por muerte, portabilidad, amortización y otros.

(d) Cantidad de participantes – beneficios post-empleo:

| Cantidad de participantes de los planos | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|---------|---------|-----------|---------|
| Detalle | 2013 | | | 2012 | | |
| | Activos | Asistidos | Total | Activos | Asistidos | Total |
| Saúde Caixa (Incluyendo dependientes) | 227.267 | 49.015 | 276.282 | 216.317 | 51.485 | 267.802 |
| Asignación de alimentos y canasta de alimentos (jubilados y pensionistas) | - | 12.279 | 12.279 | - | 13.288 | 13.288 |
| EX-PREVIHAB (jubilados y pensionistas) | - | 68 | 68 | - | 71 | 71 |
| REG/REPLAN | 28.872 | 34.775 | 63.647 | 30.945 | 33.099 | 64.044 |
| REB | 11.088 | 635 | 11.723 | 11.000 | 638 | 11.638 |
| Nuevo Plan | 83.359 | 3.634 | 86.993 | 76.262 | 3.093 | 79.355 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e) Evaluación actuarial de los planes de beneficio

La empresa Gama Consultores Asociados fue contratada para realizar evaluación actuarial de los planes de beneficios patrocinados por Caixa. La referida evaluación actuarial abordó los planes de beneficios Saúde CAIXA, Asignación de Alimentos y Canasta de Alimentos, EX-PREHAB, REG/REPLAN, REB y Nuevo Plan.

Los cálculos actuariales y relevamientos realizados por la consultoría, con arreglo al Pronunciamiento Técnico CPC 33 (R1), aprobado por la Deliberación CVM nº 695/2012, respaldan la contabilidad de las cuentas patrimoniales y de resultados realizada por CAIXA.

CAIXA está parcialmente responsable de la cobertura del pasivo de los planes REG/REPLAN, REB y Nuevo Plan, y totalmente responsable de la cobertura de los compromisos mantenidos de Asignación de Alimentos, Canasta de Alimentos y a los asistidos EX-PREHAB.

(e.1) Tasas de interés utilizadas

La tasa de interés utilizada para descontar al valor actual las obligaciones de beneficios post-empleo corresponde a la tasa de los Títulos Públicos Federales NTN-B de primera línea, por acogerse a los requisitos del Pronunciamiento Técnico CPC 33 (R1). La tasa de interés definida fue el 5,78%, sobre la base de una NTN al 31/10/2013 y vencimiento en 2035. Las inversiones del Plan están asignadas en forma diversificada, y la mayoría se invierte en Fondos de Inversiones. La tasa de retorno anual de los activos asciende al 12,02% y al 5,9% a.a. para la inflación.

(e.2) Reconocimiento de ganancias y pérdidas actuariales

La política contable de CAIXA, al reconocer las ganancias y pérdidas actuariales anotadas en sus estados financieros intermedios, para los planes de seguro de retiro privado, de asistencia y de beneficios post-empleo estructurados bajo la modalidad de Beneficio Definido, conforme a lo determinado en el Pronunciamiento Técnico CPC 33 (R1), consiste en el reconocimiento de todas las ganancias y pérdidas actuariales en el período en que ocurren en Otros Resultados Integrales.

En los planes donde se observó activo actuarial neto, los mismos se limitan al valor del beneficio económico que CAIXA pueda usar, calculándose como el valor actual del flujo de efectivo de los valores revertidos de los planes a CAIXA o la reducción efectiva de contribuciones futuras, de corresponder.

Respecto a los planes de seguro de retiro privado que tengan beneficios estructurados bajo la modalidad de contribución definida, los mismos no generan ganancias o pérdidas actuariales.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e.3) Principales asunciones utilizadas en la evaluación actuarial de los planes:

Conforme al pronunciamiento técnico CPC 33 (R1), en la evaluación actuarial de los planes de beneficios se deben definir asunciones (financieras y demográficas) que reflejan las mejores estimaciones de la entidad sobre las variables que determinarán el costo final de proveer estos beneficios a sus empleados. A continuación se desglosan las principales asunciones actuariales de los planes patrocinados por Caixa:

| Principales asunciones adoptadas - financieras y demográficas | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------|-------------|------|------------------------------------------------|------|-------------|------|--------------------|------|--------------------|------|--------------------|------|
| Detalle | Saúde CAIXA | | Asignación de alimentos y canasta de alimentos | | EX-PREVHAB | | REG/REPLAN | | REB | | Nuevo Plan | |
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Tasa de interés de descuento actuarial anual | 12,02 | 9,91 | 12,02 | 9,91 | 12,02 | 9,91 | 12,02 | 9,91 | 12,02 | 9,91 | 12,02 | 9,91 |
| Proyección de aumento anual de los salarios | 9,13 | 8,55 | - | - | - | - | - | - | 8,74 | 8,55 | 8,74 | 8,55 |
| Parte no saldada | - | - | - | - | - | - | 8,66 | 8,04 | - | - | - | - |
| Parte saldada | - | - | - | - | - | - | 5,9 | 5,5 | - | - | - | - |
| Proyección de aumento anual de los beneficios | 5,9 | 5,5 | 5,9 | 5,5 | 5,9 | 5,5 | 5,9 | 5,5 | 5,9 | 5,5 | 5,9 | 5,5 |
| Tasa de inflación promedio anual | 5,9 | 5,5 | 5,9 | 5,5 | 5,9 | 5,5 | 5,9 | 5,5 | 5,9 | 5,5 | 5,9 | 5,5 |
| Expectativa de retorno de los activos del plan | - | - | - | - | 12,02 | 9,91 | 12,02 | 9,91 | 12,02 | 9,91 | 12,02 | 9,91 |
| Tasa de rotación | 3,02 | 3,06 | - | - | - | - | Experiência FUNCEF | | Experiência FUNCEF | | Experiência FUNCEF | |
| Tabla de mortalidad | AT 2000 M e | | AT 2000 M e | | AT 2000 M e | | AT 2000 M e | | AT 2000 M e | | AT 2000 M e | |
| | AT 2000 F | | AT 2000 F | | AT 2000 F | | AT 2000 F | | AT 2000 F | | AT 2000 F | |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e.4) Conciliación de los saldos del valor actual de la obligación actuarial de los planes:

El valor actual de la obligación actuarial representa los costos finales, determinados a valor actual, de los planes de beneficio definido para las entidades patrocinadoras. Para determinar estos costos se consideran diversas variables, tales como salarios en la fecha de la concesión del beneficio, rotación y mortalidad, contribuciones de empleados y tendencias de costos médicos. Se trata, por lo tanto, de determinación actuarial cuyo objetivo principal es determinar, con la mayor fiabilidad posible, el monto de obligación resultante del servicio del empleado en los períodos corrientes y pasados.

| Conciliación de los saldos del valor actual de la obligación actuarial | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| Detalle | Saúde CAIXA | | Asignación de alimentos / canasta de alimentos | | EX-PREVHAB | | REG/REPLAN | | REB | | Nuevo Plan | |
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) |
| VPOA ¹ al inicio del ejercicio | (6.317.036) | (4.637.895) | (844.804) | (624.439) | (47.121) | (37.535) | (44.902.581) | (35.033.289) | (596.455) | (412.518) | (487.761) | (254.250) |
| Costo del servicio corriente | (352.180) | (288.160) | - | - | - | - | (30.577) | (56.245) | (2.186) | (2.850) | (44.032) | (25.060) |
| Costo de interés | (611.146) | (525.743) | (75.413) | (68.856) | (4.488) | (4.127) | (4.358.610) | (3.967.316) | (58.801) | (47.419) | (47.873) | (28.993) |
| Remediciones de ganancias / (pérdidas) actuariales: | 784.486 | (1.134.176) | 82.387 | (230.743) | 2.435 | (9.355) | 7.164.152 | (7.497.924) | 149.530 | (140.980) | 78.527 | (187.989) |
| Ajuste de experiencia | (857.351) | (1.134.176) | (39.953) | (230.743) | (4.820) | (9.355) | (1.150.943) | (7.497.924) | 25.011 | (140.980) | (86.834) | (187.989) |
| Cambios asunciones biométricas | 1.641.837 | - | - | - | - | - | 161 | - | (22.482) | - | (323) | - |
| Cambios asunciones financieras | - | - | 122.340 | - | 7.255 | - | 8.314.934 | - | 147.001 | - | 165.684 | - |
| Beneficios pagados por el plan | 284.121 | 268.938 | 86.152 | 79.234 | 3.655 | 3.897 | 1.840.401 | 1.652.193 | 6.207 | 7.312 | 9.360 | 8.532 |
| VPOA¹ al cierre del ejercicio | (6.211.755) | (6.317.036) | (751.678) | (844.804) | (45.519) | (47.120) | (40.287.215) | (44.902.581) | (501.705) | (596.455) | (491.779) | (487.760) |

 VPOA¹ - Valor Actual de la Obligación Actuarial

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e.5) Conciliación de los saldos del valor razonable de los activos de los planes:

Los activos de los planes representan los montos de recursos (principal y rendimiento de interés, dividendos y otros ingresos) mantenidos por la entidad o fondo de pensión para afrontar a las obligaciones actuariales de cada plan de beneficio patrocinado por Caixa. Estos recursos se miden a valor razonable, es decir, considerando lo que efectivamente se cobraría por la venta de un activo o lo que se pagaría por la transferencia de un pasivo en transacciones no forzadas entre participantes del mercado en la fecha de medición. La conciliación a continuación desglosa la evolución del valor razonable de los activos de los planes:

| Conciliación de los saldos del valor razonable de los activos | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
| Detalle | Saúde CAIXA | | Asignación de alimentos / canasta de alimentos | | EX-PREVHAB | | REG/REPLAN | | REB | | Nuevo Plan | |
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) |
| VJAP ¹ al inicio del ejercicio | - | - | - | - | 42.019 | 43.649 | 45.650.669 | 41.498.618 | 426.035 | 343.455 | 285.803 | 277.166 |
| Ingresos de interés | - | - | - | - | 3.982 | 4.836 | 4.434.400 | 4.719.039 | 41.947 | 39.444 | 28.278 | 31.975 |
| Ganancias/(pérdidas) sobre los activos del plan (neto del ingreso de interés) | - | - | - | - | 3.173 | (2.570) | (7.223.118) | 1.052.777 | (162.582) | 49.852 | (41.742) | (20.395) |
| Contribuciones del empleador | - | - | - | - | - | - | 16.708 | 16.214 | 351 | 298 | 4.233 | 2.794 |
| Contribuciones de participantes del plan | - | - | - | - | - | - | 16.708 | 16.214 | 351 | 298 | 4.233 | 2.794 |
| Beneficios pagados por el plan | - | - | - | - | (3.655) | (3.897) | (1.840.401) | (1.652.193) | (6.207) | (7.312) | (9.360) | (8.532) |
| VJAP¹ al cierre del ejercicio | - | - | - | - | 45.519 | 42.018 | 41.054.966 | 45.650.669 | 299.895 | 426.035 | 271.445 | 285.802 |

 VJAP¹ - Valor Razonable de los activos del plan

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e.6) Valor neto del activo (pasivo) de los planes reconocido en el balance general:

El valor neto del activo/pasivo surge de la comparación entre los montos de obligación actuarial de los planes con sus respectivos montos de activos valuados a valor razonable. La existencia de eventual déficit (pasivo) propicia, por parte de la entidad patrocinadora, la necesidad de provisión de recursos para afrontar la obligación actuarial incremental determinada, en la medida de su participación en el plan (efecto de compartición). La existencia de superávit (activo), a su vez, podrá prestar reversión de valores del plan a favor de la entidad patrocinadora y de los patrocinados, en la medida de sus participaciones, debiéndose tomar en cuenta el limitador de reconocimiento de activo actuarial (efecto de techo de activo).

| Valor neto del activo/(pasivo) de los planes reconocido en el balance general | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|------------|----------------------------|--------------|----------------------------|------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| Detalle | Saúde CAIXA | | Asignación de alimentos / canasta de alimentos | | EX-PREHAB | | REG/REPLAN | | REB | | Nuevo Plan | |
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) |
| VPOA ¹ al cierre del período | (6.211.755) | (6.317.036) | (751.678) | (844.804) | (45.519) | (47.120) | (40.287.215) | (44.902.581) | (501.705) | (596.455) | (491.779) | (487.760) |
| Efecto de la restricción sobre la obligación actuarial ³ | - | - | - | - | - | - | - | - | 100.905 | 85.210 | 110.167 | 100.979 |
| VPOA ¹ neta | (6.211.755) | (6.317.036) | (751.678) | (844.804) | (45.519) | (47.120) | (40.287.215) | (44.902.581) | (400.800) | (511.245) | (381.612) | (386.781) |
| VJAP ² al cierre del período | - | - | - | - | 45.519 | 42.018 | 41.054.966 | 45.650.669 | 299.895 | 426.035 | 271.445 | 285.802 |
| Superávit/ (déficit) del plan | (6.211.755) | (6.317.036) | (751.678) | (844.804) | - | (5.102) | 767.751 | 748.088 | (100.905) | (85.210) | (110.167) | (100.979) |
| Efecto del techo del activo ⁴ | - | - | - | - | - | - | (767.751) | (748.088) | - | - | - | - |
| Activo/(pasivo) neto | (6.211.755) | (6.317.036) | (751.678) | (844.804) | - | (5.102) | - | - | (100.905) | (85.210) | (110.167) | (100.979) |

 VPOA¹ - Valor Actual de la obligación actuarial / VJAP² - Valor razonable de los activos del plan

(3) Se refiere al cálculo del efecto de compartición de riesgos con los participantes y asistidos del plan, de manera a limitar la responsabilidad actuarial que el Banco reconocerá.

(4) Se refiere al cálculo del beneficio económico disponible previsto en el rubro 65 del CPC 33 R1 (Resolución CVM no. 695/2012), de manera a limitar el activo actuarial que el Banco reconocerá.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e.7) Conciliación del efecto de techo de activo:

La conciliación del efecto de techo de activo demuestra la evolución, de un período al otro, de las cuotas de superávit actuarial de los planes no reconocidas por la entidad patrocinadora, considerando que no se traducen en beneficios económicos disponibles, conforme al Pronunciamiento Técnico CPC 33 (R1).

| Conciliación del efecto de techo de activo (asset ceiling) | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------|----------------------------|
| Detalle | Saúde CAIXA | | Asignación de alimentos / canasta de alimentos | | EX-PREVHAB | | REG/REPLAN | | REB | | NUEVO PLAN | |
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) |
| Apertura al inicio del año | - | - | - | - | - | - | (748.088) | (6.465.329) | - | - | - | - |
| Gastos con interés / rentabilidad | - | - | - | - | - | - | (75.791) | (751.723) | - | - | - | - |
| Total antes de la remediación | - | - | - | - | - | - | (823.878) | (7.217.052) | - | - | - | - |
| Remediación | - | - | - | - | - | - | 58.966 | 6.445.147 | - | - | - | - |
| Costo de servicio neto / contribuciones | - | - | - | - | - | - | (2.840) | 23.817 | - | - | - | - |
| Total al cierre del año | - | - | - | - | - | - | (767.752) | (748.088) | - | - | - | - |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e.8) Movimiento del (pasivo) activo neto reconocido en el balance general:

| Movimiento del (pasivo)/activo neto reconocido en el balance general | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| Detalle | Saúde CAIXA | | Asignación de alimentos / canasta de alimentos | | EX-PREVHAB | | REG/REPLAN | | REB | | NUEVO PLAN | |
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) | 31/12/2013 | 31/12/2012 (Nota 3 (t)) |
| (Pasivo) / activo neto reconocido al inicio del período | (6.317.036) | (5.632.367) | (844.804) | (638.356) | (5.102) | 3.684 | - | - | (85.210) | - | (100.979) | (7.977) |
| Contribuciones del patrocinador, neto de la comisión administrativa | 284.121 | 268.938 | 86.153 | 79.234 | - | - | 16.708 | 16.214 | 351 | 298 | 4.233 | 2.794 |
| Provisión para plans de beneficios y otros beneficios post-empleo | (963.326) | (813.903) | (75.413) | (68.856) | (505) | 709 | (15.288) | (40.031) | (10.613) | (14.656) | (24.022) | (22.266) |
| Valor reconocido en otros resultados integrales | 784.486 | (139.704) | 82.386 | (216.826) | 5.607 | (9.495) | (1.420) | 23.817 | (5.433) | (70.852) | 10.601 | (73.530) |
| (Pasivo) / Activo reconocido al cierre del período | (6.211.755) | (6.317.036) | (751.678) | (844.804) | - | (5.102) | - | - | (100.905) | (85.210) | (110.167) | (100.979) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e.9) Gastos/ingresos y pagos esperados para el ejercicio 2014:

| (Gasto) / ingreso esperado – ejercicio 2014 – CPC 33 (R1) | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Detalle | Saúde CAIXA | Asignación de alimentos / canasta de alimentos | REG/REPLAN | REB | NUEVO PLAN |
| Costo del servicio corriente neto | (400.434) | - | (3.648) | (1.303) | (37.648) |
| Costo de interés neto | (728.631) | (84.876) | - | (12.105) | (12.974) |
| Provisión para planes de beneficios y otros beneficios post-empleo | - | - | (3.648) | (13.408) | (50.622) |
| Total de (gastos)/ingresos por reconocer en el próximo ejercicio | (1.129.065) | (84.876) | - | - | - |
| Administración del plan | - | - | (882) | - | (223) |
| Total de (gasto)/ingreso por reconocer en el ejercicio venidero | (1.129.065) | (84.876) | (4.530) | (13.408) | (50.845) |

| Pagos esperados – ejercicio 2014 – CPC 33 (R1) | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|
| Detalle | Saúde CAIXA | Asignación de alimentos / canasta de alimentos | REG/REPLAN | REB | NUEVO PLAN |
| Normales / Contribuciones de Riesgo (REB) / Beneficios (Saúde CAIXA) | 300.885 | 91.235 | 17.694 | 371 | 4.483 |
| Extraordinarios | - | - | - | - | - |
| Administración | - | - | 882 | - | 223 |
| Total de pagos esperados para el plan | 300.885 | 91.235 | 18.576 | 371 | 4.706 |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(e.10) Análisis de sensibilidad de las principales asunciones financieras y demográficas:

El objetivo del análisis de sensibilidad es medir como la obligación de beneficio definido sería afectada por cambios a determinadas asunciones actuariales relevantes, mantenidas todas las demás constantes.

| Análisis de sensibilidad de las principales hipótesis - CPC 33 (R1) | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|------------|-------------|-------------|------------------------|
| Detalle | Tabla Biométrica | | Tasa de interés | | Crecimiento Salarial | | HCTR | | Posición al 31/12/2013 |
| | + 1 Edad | - 1 Edad | + 0,25% | - 0,25% | + 0,25% | - 0,25% | + 0,25% | - 0,25% | |
| Saúde CAIXA | | | | | | | | | |
| VPOA ¹ | 6.054.579 | 6.368.710 | 6.005.930 | 6.429.483 | N/A | N/A | 6.219.400 | 6.204.100 | 6.211.755 |
| VJAP ² | - | - | - | - | N/A | N/A | - | - | - |
| Superávit / (Déficit) | (6.054.579) | (6.368.710) | (6.005.930) | (6.429.483) | N/A | N/A | (6.219.400) | (6.204.100) | (6.211.755) |
| Auxílio e Cesta Alimentação | | | | | | | | | |
| VPOA ¹ | 735.703 | 767.382 | 735.362 | 767.696 | N/A | N/A | N/A | N/A | 751.678 |
| VJAP ² | - | - | - | - | N/A | N/A | N/A | N/A | - |
| Superávit / (Déficit) | (735.703) | (767.382) | (735.362) | (767.696) | N/A | N/A | N/A | N/A | (751.678) |
| EX-PREHVAB | | | | | | | | | |
| VPOA ¹ | 44.631 | 46.383 | 44.547 | 46.531 | N/A | N/A | N/A | N/A | 45.519 |
| VJAP ² | 45.519 | 45.519 | 45.519 | 45.519 | N/A | N/A | N/A | N/A | 45.519 |
| Superávit / (Déficit) | 888 | (864) | 972 | (1.012) | N/A | N/A | N/A | N/A | - |
| REG/REPLAN | | | | | | | | | |
| VPOA ¹ | 39.795.582 | 40.761.947 | 39.211.646 | 41.369.337 | 40.288.732 | 40.286.015 | N/A | N/A | 40.287.215 |
| VJAP ² | 41.054.966 | 41.054.966 | 41.054.966 | 41.054.966 | 41.054.966 | 41.054.966 | N/A | N/A | 41.054.966 |
| Superávit / (Déficit) | 1.259.384 | 293.019 | 1.843.320 | (314.371) | 766.234 | 768.951 | N/A | N/A | 767.751 |
| REB | | | | | | | | | |
| VPOA ¹ | 504.389 | 498.954 | 484.500 | 520.303 | 506.925 | 496.609 | N/A | N/A | 501.705 |
| VJAP ² | 299.895 | 299.895 | 299.895 | 299.895 | 299.895 | 299.895 | N/A | N/A | 299.895 |
| Superávit / (Déficit) | (204.494) | (199.059) | (184.605) | (220.408) | (207.030) | (196.714) | N/A | N/A | (201.810) |
| NOVO PLANO | | | | | | | | | |
| VPOA ¹ | 496.119 | 485.115 | 472.841 | 509.286 | 492.430 | 491.141 | N/A | N/A | 491.779 |
| VJAP ² | 271.445 | 271.445 | 271.445 | 271.445 | 271.445 | 271.445 | N/A | N/A | 271.445 |
| Superávit / (Déficit) | (224.674) | (213.670) | (201.396) | (237.841) | (220.985) | (219.696) | N/A | N/A | (220.334) |

 VPOA¹ - Valor Actuarial de la Obligación Actuarial / VJAP² - Valor Razonable de los Activos del Plan / HCTR – Proyección de Aumento de los Costos Médicos

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, mercado, liquidez, tasa de interés, concentración, contraparte, estratégico, reputación y socioambiental, incluyendo una gestión activa de capital, en consonancia con los principios, valores, guías y límites establecidos por el Consejo de Administración.

La alta gerencia cree que la gestión de los riesgos sea 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 gobierno corporativo, permitiendo que la alta gerencia identifique el compromiso de capital para afrontar los riesgos, evaluar los impactos sobre los resultados y decidir inmediatamente sobre los límites de exposición aceptados.

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

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

Gestión de Capital

La estructura de gestión de capital, el proceso de gestión de capital y el proceso interno de evaluación de la adecuación de capital (ICAAP) se han implementado en CAIXA en conformidad con Resolución CMN 3.988/11, con Circular BACEN nº. 3.547/2011 y Carta-Circular BACEN nº3.565/12.

CAIXA adopta mejores prácticas nacionales e internacionales de gestión de capital, de acuerdo con los principios, valores, guías y límites establecidos por el Consejo de Administración y recomendaciones del Comité de Basilea y entes reguladores.

La gestión de capital tiene como uno de sus objetivos garantizar la manutención de capital suficiente para ejecutar sus estrategias y concreción de negocios, con la asunción de que el proceso sea compatible con la naturaleza de sus operaciones, la complejidad de productos y servicios ofrecidos y la dimensión de su exposición a riesgos.

De esa manera, la gestión de capital se da a través de:

- Mecanismos que posibiliten identificar y evaluar los riesgos relevantes incurridos por la institución;
- Políticas y estrategias para gestión de capital, que establezcan mecanismos y procedimientos destinados a mantener el capital compatible con los riesgos incurridos por la institución;
- Plan de capital abarcando el horizonte mínimo de tres años;
- Simulacros de eventos severos y condiciones extremas de mercado (pruebas de esfuerzo) y evaluación de sus impactos en capital;
- Informes gerenciales periódicos sobre la adecuación del capital para la dirección y para el consejo de administración, si corresponde; y
- Proceso interno de evaluación de la adecuación de capital (Icaap).

A través de esta gestión, CAIXA controla y evalúa la necesidad de capital para afrontar los riesgos, evalúa potenciales impactos, planifica metas a través de los objetivos estratégicos y de acuerdo con las guías del Consejo de Administración y busca la adopción prospectiva con aplicación de escenarios de normalidad y esfuerzo para verificar y planificar la composición y su consumo de capital.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Requerimiento de Capital Regulatorio

El cuadro a continuación presenta el detalle del cálculo de la exigencia de capital regulatorio:

| Cálculo del requerimiento de capital regulatorio | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Detalle | 30/09/2014 (1) | 31/12/2013 (1) | 30/09/2013 (2) |
| Patrimônio de Referência – PR | 74.013.916 | 71.440.993 | 73.462.946 |
| Nível I | 62.380.141 | 59.518.914 | 40.910.253 |
| Capital Principal – CP | 62.380.141 | 34.437.984 | 34.773.715 |
| Patrimonio neto | 28.521.935 | 27.373.363 | 26.573.796 |
| Instrumentos híbridos de capital y deuda habilitados conforme a Resolución CMN nº 4.192/2013 | 35.867.958 | 8.000.000 | 8.000.000 |
| Ajustes a efectos de solvencia y liquidez | (2.009.752) | (935.379) | - |
| Reservas de revaluación | - | - | (407.673) |
| Ajuste al valor de mercado | - | - | 607.592 |
| Capital Complementario – CC | - | 25.080.930 | 6.136.538 |
| Instrumentos híbridos de capital y deuda autorizados conforme a Resolución CMN nº 3.444/2007 | - | 25.080.930 | 6.136.538 |
| Nível II | 11.633.775 | 11.922.079 | 33.556.468 |
| Instrumentos de deuda subordinada autorizados conforme a Resoluciones CMN nº 3.444/2007 y 4.192/2013. | 11.633.775 | 11.922.079 | 12.022.958 |
| Reservas de revaluación | - | - | 407.673 |
| Instrumentos híbridos de capital y deuda autorizados conforme a Resolución CMN nº 3.444/2007 | - | - | 21.733.429 |
| Ajuste al valor de mercado | - | - | (607.592) |
| DEDUCCIONES DEL CR | - | - | (1.003.775) |
| Acciones emitidas por instituciones financieras | - | - | (1.003.182) |
| Participación en institución financiera en el extranjero | - | - | (593) |
| Activos ponderados por el riesgo – RWA | 483.131.522 | 472.075.444 | 431.308.715 |
| Riesgo crediticio - RWA_{CPAD} | 457.046.020 | 450.874.561 | 410.136.623 |
| Riesgo de mercado – cartera de negociación - RWA_{MPAD} | 5.818.263 | 1.447.893 | 1.419.102 |
| Tasa de interés – RWA_{JUR} | 3.468.831 | 1.447.893 | 1.419.102 |
| Commodities – RWA_{COM} | - | - | - |
| Acciones – RWA_{ACS} | - | - | - |
| Cambio – RWA_{CAM} | 2.349.432 | - | - |
| Riesgo operativo - RWA_{OPAD} | 20.267.239 | 19.752.990 | 19.752.990 |
| Capital regulatorio mínimo requerido ($RWA \cdot 0,11$) - CRMR | 53.144.467 | 51.928.299 | 47.443.959 |
| Riesgo de mercado – cartera de no negociación - R_{BAN} | 5.014.240 | 3.923.466 | 3.721.249 |
| Margen de capital (CR - CRMR - R_{BAN}) | 15.855.209 | 15.589.228 | 22.297.738 |
| Índice de capital principal (CP / RWA) | 12,91% | 7,30% | 8,06% |
| Índice de capital nivel I (Nivel I / RWA) | 12,91% | 12,61% | 9,49% |
| Índice de Basilea (CR / RWA) | 15,32% | 15,13% | 17,03% |

(1) Acuerdos de Basilea III, vigentes a partir de octubre de 2013. Valores del capital regulatorio y de los requerimientos mínimos de capital determinados conforme a las Resoluciones CMN nºs 4.192/2013 y 4.193/2013, respectivamente, y demás normas vinculadas.

(2) Acuerdos de Basilea II, vigentes hasta setiembre de 2013. Valores del capital regulatorio y de los requerimientos mínimos de capital determinados conforme a Resoluciones CMN nºs 3.444/2007 y 3.490/2007, respectivamente, y demás normas vinculadas..

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Riesgo de Crédito

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

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

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.

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

Los modelos de medición de los indicadores utilizados en el seguimiento de las exposiciones son evaluados y homologados previamente por una unidad interna y autónoma, 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 mantiene una estructura de gestión de riesgo de mercado compatible con la naturaleza y complejidad de los instrumentos financieros, productos y operaciones y a la dimensión de su exposición a este riesgo.

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

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Medición del Riesgo de Mercado

La medición del riesgo de mercado se inicia con el ajuste al valor de mercado de los títulos valores, 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 caja, descontados por las tasas de interés de mercado de cada instrumento.

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

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.

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 del promedio de la métrica de riesgo escogido, considerando que el resultado de VaR sea más conservador que el resultado calculado por la variancia muestral.

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

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

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

Prueba de Esfuerzo

El Programa de Prueba de Esfuerzo, 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 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 esfuerzo, 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 esfuerzo 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.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

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.

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;
- Esfuerzo 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
- Esfuerzo 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 las pruebas de esfuerzo 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 | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| PRE | 13.994 | 12.905 | 17.923 |
| Cupón IPCA | 388 | 7 | 11 |
| Cupón SELIC | - | - | 1 |
| Cupón TR | 1 | 1 | 3 |
| VaR com ED | 14.383 | 12.913 | 17.938 |

(1) Todas las cifras presentadas 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 la venta y III – mantenidos hasta el vencimiento, las operaciones activas de las carteras comercial, de vivienda y de servicio sanitario básico e infraestructura, y las operaciones pasivas de captaciones y depósitos.

Buscando asegurar que el Capital Regulatorio (CR) sea suficiente para afrontar los riesgos de mercado asumidos por 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 estimación del PR compatible con el riesgo de mercado de las operaciones no clasificadas en la cartera de negociación y sujetas a la variación de tasas de interés se da a través de la metodología EVE – Economic Value of Equity, en consonancia con los criterios establecidos por la Circular BACEN nº 3.365/07 y los principios del Acuerdo de Basilea.

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Instrumentos Financieros – Valor de mercado

| Detalle | Valor Contable | | | Ajuste al Valor de Mercado | | | Valores por Pagar o por Cobrar | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|-------------|----------------------------|-------------|-------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2013 |
| Comparativo entre los instrumentos financieros registrados en cuentas patrimoniales y su ajuste al valor de mercado – ACTIVO | | | | | | | | | |
| Inversiones en depósitos interbancarios | 6.214.038 | 7.671.673 | 5.948.633 | 6.213.852 | 7.671.035 | 5.946.637 | (186) | (638) | (1.996) |
| Inversiones en operaciones comprometidas | 97.329.854 | 37.232.669 | 83.957.873 | 97.329.854 | 37.229.588 | 83.947.417 | - | (3.081) | (10.456) |
| Títulos valores e instrumentos financieros | 166.425.958 | 162.406.138 | 155.253.053 | 166.738.868 | 161.826.343 | 156.390.269 | 312.910 | (579.795) | 1.137.216 |
| Títulos para negociación | 102.793.676 | 98.741.794 | 96.388.471 | 102.793.676 | 98.741.794 | 96.388.471 | - | - | - |
| Títulos disponibles para la venta | 16.516.449 | 16.939.498 | 17.314.794 | 16.516.449 | 16.939.498 | 17.314.794 | - | - | - |
| Títulos mantenidos hasta el vencimiento | 47.115.833 | 46.724.846 | 41.549.788 | 47.428.743 | 46.145.051 | 42.687.004 | 312.910 | (579.795) | 1.137.216 |
| Operaciones de crédito, arriendo mercantil y otros créditos | 566.707.184 | 488.024.608 | 458.082.990 | 537.342.493 | 475.469.738 | 456.823.004 | (29.364.691) | (12.554.870) | (1.259.986) |
| Comercial | 187.281.067 | 172.045.384 | 161.955.379 | 197.049.331 | 177.940.009 | 169.776.369 | 9.768.264 | 5.894.625 | 7.820.990 |
| Vivienda | 320.627.865 | 270.392.302 | 254.269.614 | 296.466.507 | 259.412.788 | 250.356.631 | (24.161.358) | (10.979.514) | (3.912.983) |
| Infraestructura/desarrollo | 51.070.748 | 36.837.628 | 33.279.197 | 36.099.151 | 29.367.647 | 28.111.204 | (14.971.597) | (7.469.981) | (5.167.993) |
| Otros créditos | 7.727.504 | 8.749.294 | 8.578.800 | 7.727.504 | 8.749.294 | 8.578.800 | - | - | - |
| Comparativo entre los instrumentos financieros registrados en cuentas patrimoniales y su ajuste al valor de mercado – PASIVO | | | | | | | | | |
| Captaciones de Recursos | 211.930.120 | 153.295.906 | 145.244.688 | 212.063.455 | 155.484.450 | 144.205.783 | 133.335 | 2.188.544 | (1.038.905) |
| CDB/RDB | 87.205.893 | 69.472.911 | 72.435.351 | 87.471.422 | 68.403.221 | 71.578.763 | 265.529 | (1.069.690) | (856.588) |
| LCI LH | 114.702.875 | 77.490.821 | 69.445.219 | 113.952.034 | 80.521.427 | 69.227.551 | (750.841) | 3.030.606 | (217.668) |
| Obligaciones por títulos valores en el extranjero | 10.021.352 | 6.332.174 | 3.364.118 | 10.639.999 | 6.559.802 | 3.399.469 | 618.647 | 227.628 | 35.351 |
| Captación en operaciones comprometidas | 162.868.667 | 116.574.390 | 149.078.642 | 163.503.145 | 116.570.767 | 149.917.716 | 634.478 | (3.623) | 839.074 |
| Obligaciones por préstamos y transferencias y otras | 184.839.514 | 141.593.461 | 132.280.751 | 135.726.518 | 113.389.821 | 115.776.151 | (49.112.996) | (28.203.640) | (16.504.600) |
| Extranjero | 3.936.247 | 3.231.933 | 1.526.432 | 3.893.775 | 3.227.204 | 1.529.838 | (42.472) | (4.729) | 3.406 |
| Tesoro | 39.750 | 36.868 | 36.334 | 40.967 | 38.427 | 37.598 | 1.217 | 1.559 | 1.264 |
| FGTS | 152.663.149 | 132.732.425 | 125.312.588 | 111.845.197 | 102.947.269 | 107.475.129 | (40.817.952) | (29.785.156) | (17.837.459) |
| BNDES | 27.209.736 | 4.404.660 | 4.156.805 | 19.128.399 | 6.107.360 | 5.589.895 | (8.081.337) | 1.702.700 | 1.433.090 |
| Depósitos no remunerados | 990.632 | 1.187.575 | 1.248.592 | 818.180 | 1.069.561 | 1.143.691 | (172.452) | (118.014) | (104.901) |
| Instrumento Híbrido de Capital y Deuda | 13.115.496 | 48.518.594 | 36.977.813 | 10.621.739 | 36.496.451 | 26.477.819 | (2.493.757) | (12.022.143) | (10.499.994) |

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 premisas en este orden:

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

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

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

En atención a la Normativa CVM nº 475, de 17/12/2008, los análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado considerado relevante por la Alta Gerencia, al cual CAIXA estaba expuesta, 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.

Se resumen a continuación los resultados de los Instrumentos Financieros al 30/09/2014:

| Análisis de Sensibilidad de las Posiciones Relevantes - Normativa CVM nº 475 | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Detalle | Riesgo | Escenario Probable | Variación de 25% | Variación de 50% |
| Prefijado | Aumento de tasa de interés | (214.235) | (5.156.512) | (9.885.964) |
| Índice de precios | Aumento de cupones de índice de precios | (15.358) | (371.365) | (716.388) |
| TR/TBF/TJLP | Aumento de Cupón de TR | (749.256) | (17.093.885) | (31.292.912) |

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

| | | | | |
|-------------------|------------------------------|-------|----------|----------|
| Variación cambial | Caída en las tasas de cambio | (991) | (25.148) | (51.110) |
|-------------------|------------------------------|-------|----------|----------|

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 pérdidas significativas; y

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

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

Para enfrentar situaciones de esfuerzo, 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 surge de la posibilidad de pérdida por desperfecto, deficiencia o inadecuación de procesos internos, personas y sistemas, o de eventos externos. Esa definición incluye el riesgo jurídico, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación.

Identificar, evaluar, medir, mitigar y controlar son las fases para el perfecto ciclo de Gestión de Riesgo Operacional. En CAIXA esta gestión se basa en una estructura compuesta por tres asunciones básicas:

- Ambiente adecuado de gestión de Riesgo Operativo, formado por el patrocinio de la gerencia alta, por un conjunto de políticas y normas y por un proceso segregado de auditoría;
- Proceso de gestión de Riesgo Operativo, compuesto por las etapas de Identificación, Evaluación, Control/Mitigación, Monitoreo y Reporte. Todas estas etapas están interconectadas de forma que el fuljo de análisis tiene comienzo, medio y fin bien definidos; y
- Anuncio de información sobre Riesgo Operativo, definida según el objetivo y público a que se destina.

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 estas ocurran. El análisis reactivo busca estudiar el comportamiento de las pérdidas para luego encontrar posibles causas. En ambos casos, la evaluación intenta entregar instrumentos e información suficientes para que el riesgo sea controlado/mitigado, monitoreado y reportado. Las diversas Unidades Gestoras de la CAIXA son las mayores fuentes de información para la Identificación y Evaluación del Riesgo Operativo.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Metodología de Cálculo Adoptada en CAIXA

Según los criterios contenidos en la Circular BACEN n° 3640/2013, se desarrolló una herramienta para realizar cálculo integrando los tres abordajes previstos:

- Abordaje del Indicador Básico – BIA;
- Abordaje Estandarizado Alternativo – ASA; y
- Abordaje Estandarizado Alternativo Simplificado - ASA2.

El Abordaje Estandarizado Alternativo – ASA, metodología adoptada en CAIXA, cumple con los procedimientos definidos en la Circular BACEN antes referida, para efectuar el cálculo de la cuota de los activos ponderados relacionada con el cálculo del capital requerido para el Riesgo Operativo.

Modelos Internos

El modelo interno de evaluación y asignación de capital para Riesgo Operativo se rige por la Resolución BACEN n° 4193/13, Circular BACEN n° 3.647/13 y Circular BACEN n° 3676/13. CAIXA está desarrollando su modelo interno sobre la base de las asunciones previstas en la aludida Circular y en otros artículos y documentos comúnmente conocidos en el mercado. El modelo interno busca explicar la asignación de capital como parte integrante de un gran y poderoso proceso de gestión basado en mejores prácticas.

El modelo interno requiere, como mínimo, el uso y la integración de cuatro elementos:

- Datos internos de pérdidas operativas – La base de datos de ocurrencias de pérdidas operativas internas debe estar compuesta por información originadas de las áreas operativas en consonancia con la información contable.
- Datos externos de pérdidas operativas – La base de datos de ocurrencias de pérdidas operativas externas coadyuva a la cuantificación de los eventos de riesgo operativo ocurridos en otras instituciones y contribuye a la cuantificación de eventos poco frecuentes.
- Indicadores relacionados con el ambiente de negocios y con los controles internos – Reflejan el control interno y el ambiente operativo y de negocios a que CAIXA está expuesta y que actuarán como mitigadores de la exposición al riesgo operativo.
- 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.

Monitoreo, Control Operativo y Mitigación

La interconexión entre las actividades de identificación y análisis y las de mitigación, monitoreo y control reposicionan en forma proactiva y preventiva el área de Gestión de Riesgo Operativo en CAIXA, 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 operacional son monitoreados y presentados con el objeto de refinar la toma de decisión respecto de las acciones de mitigación. También son monitoreadas sistemáticamente las informaciones provenientes de los indicadores de la exposición de 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 informes de diversas áreas, cuya contribución implica desde la presentación de proyectos hasta la evaluación del comportamiento de los productos y servicios en relación a los niveles de riesgo proyectados.

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Gestión de la Continuidad como Empresa en Marcha

La gestión de la continuidad como empresa en marcha forma parte esencial de la gestión de riesgo operativo y ha sido enfoque de actuación de CAIXA, por medio de su Programa de Continuidad de los Negocios – PCN CAIXA, preparado para afrontar las posibles interrupciones en los servicios y actividades, como factor fundamental para el éxito de cualquier iniciativa de preservación o recomposición de la capacidad de realizar negocios de la CAIXA.

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

Se destaca la importancia de la adopción de estas acciones principalmente con el objetivo de definir estrategias de actuación en busca de preservar la integridad física de los empleados y clientes de 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 escoger la mejor alternativa 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.

Como forma de diseminar internamente la cultura de gestión del Riesgo Operativo, están disponibles dos cursos en la Universidad Caixa, en la Intranet de la empresa, compuestos de un módulo Básico y otro Avanzado. Asimismo, están disponibles manuales normativos referentes a la Política de Riesgo Operativo, así como también a procedimientos asociados con el ciclo de gestión de este riesgo.

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

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Nota 34 – Demás información

(a) Convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Buscando la convergencia de las Prácticas Contables adoptadas en Brasil (BRGAAP) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el Consejo Monetario Nacional aprobó los siguientes pronunciamientos contables expedidos por el Comité de Pronunciamientos Contables (CPC):

- Resolución CMN 3.566/2008: **CPC 01** Reducción al Valor Recuperable de Activos;
- Resolución CMN 3.604/2008: **CPC 03** Estado de Flujo de Efectivo;
- Resolución CMN 3.750/2009: **CPC 05** Exposición de Partes Vinculadas;
- Resolución CMN 3.823/2009: **CPC 25** Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.
- Resolución CMN 3.973/2011: **CPC 24** Hecho Posterior; y
- Resolución CMN 3.989/2011: **CPC 10** Pago Basado en Acciones;
- Resolución CMN 4.007/2011: **CPC 23** Políticas Contables, Cambio de Estimación y Rectific. de Error;
- Resolución CMN 4.144/2012: **CPC 00** Pronunciamiento Conceptual Básico.

Los pronunciamientos CPC 00, CPC 01, CPC 03, CPC 05, CPC 23, CPC 24 y CPC 25 ya fueron adoptados al prepararse los estados financieros intermedios de CAIXA, así como también los demás pronunciamientos aprobados por el Consejo Nacional de Contabilidad (CFC) que no son distintos a las normas expedidas por el ente regulador.

(b) Patrimonios netos de fondos/programas sociales administrados por CAIXA:

| Patrimonio neto de fondos/programas sociales administrados | | | |
|------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Detalle | 30/09/2014 (1) | 31/12/2013 (2) | 30/09/2013 (3) |
| PIS | 28.496.340 | 28.415.317 | 28.129.945 |
| FGTS | 71.873.878 | 62.978.979 | 59.981.790 |
| FAR | 27.771.216 | 18.316.041 | 15.536.605 |
| FDS | 1.137.576 | 1.190.819 | 1.178.686 |
| FAS | 27.972 | 24.495 | 19.475 |
| FGS | 277.390 | 137.246 | 97.309 |
| FGHAB | 1.731.709 | 1.364.939 | 1.347.956 |
| CCA | 59.004 | 45.725 | 41.318 |
| CCAM | 26 | 21 | 20 |
| FGCN | 4.923.206 | 3.941.813 | 3.542.703 |
| FCE | 3 | 98 | 100 |
| Total | 136.298.320 | 116.415.493 | 109.875.907 |
| FCVS | (95.030.312) | (90.620.246) | (89.008.937) |

(1) Posición en agosto de 2014

(2) Posición en noviembre de 2013

(3) Posición en agosto de 2013

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

(c) Garantías prestadas a terceros

Se registra el valor de R\$ 69.554 (31/12/2013 - R\$ 69.554 y 30/09/2013 – R\$ 69.554), referente a los inmuebles patrimoniales y títulos comprometidos en garantías entregados a terceros, relativos a acciones judiciales contra la CAIXA.

(d) FGTS

El riesgo de crédito de las operaciones contratadas a partir del 1° de junio de 2001 es de CAIXA, en concepto de Agente Operador, quedando al Gobierno de la Nación el riesgo en las operaciones efectuadas hasta esa fecha, según el art. 9° de la Ley n° 8.036/1990, modificado por el art. 12 de la Orden Ejecutiva Provisional n° 2.196-3/2001. En conformidad con lo establecido por la estructura de gestión de riesgo de CAIXA, no hace falta constituir provisión para afrontar este riesgo crediticio.

(e) FIES

El riesgo de crédito de las operaciones contratadas a partir del 12 de junio de 2001 es de CAIXA en la calidad de Agente Financiero y deudor solidario en el límite porcentual de 25%, según lo establecido en el art. 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 un monto de R\$ 185.963 (31/12/2013 – R\$ 167.717 y 30/09/2013 - R\$ 164.283).

(f) Ley n° 12.973/14

El 13 de mayo de 2014, se publicó la Ley N° 12.973, objeto de la conversión de la Orden Ejecutiva Provisional n° 627/13, que, entre otras medidas:

- Modifica a la legislación tributaria federal en cuanto al IRPJ, CSLL, PIS/PASEP y COFINS, adaptándola a las normas contables basadas en las normas internacionales de contabilidad, estableciendo ajustes para determinación de los aludidos tributos;
- Deja sin efecto el Régimen Tributario de Transición;
- Establece la tasación de la persona jurídica con domicilio en Brasil, en relación con el aumento patrimonial surgido de la participación en las utilidades devengadas en el extranjero por controladas y afiliadas.

Considerando los dispositivos actualmente vigentes, entendemos que no hay impactos relevantes por reportar.

Notas de la Dirección a los Estados Financieros Intermedios

En miles de reales, excepto cuando indicado de otra forma

Jorge Fontes Hereda
Presidente

Alexsandra Camelo Braga
Vice-presidente

Hermínio Basso
Vice-presidente E.E.
Portaria Presi nº 1555/2014

Jose Carlos Medaglia Filho
Vice-presidente

José Urbano Duarte
Vice-presidente

Márcio Percival Alves Pinto
Vice-presidente

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

Fábio Lenza
Vice-presidente

Joaquim Lima de Oliveira
Vice-presidente

José Henrique Marques da Cruz
Vice-presidente

Márcia Guimarães Guedes
Vice-presidente E.E.
Portaria Presi nº 1404/2014

Roberto Derzie de Santanna
Vice-presidente