



Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estados financieros al
30 de junio de 2002 y de 2001

(Traducción libre del informe original en portugués, que contiene los Estados financieros preparados de acuerdo con los principios de contabilidad de la legislación de las sociedades anónimas en Brasil)

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estados financieros

al 30 de junio de 2002 y de 2001

Contenido

| | |
|--|---------|
| Informe de la administración | 3 - 19 |
| Informe de los auditores independientes | 20 - 22 |
| Balances generales | 23 |
| Estados de resultados | 24 |
| Estados de cambios del patrimonio neto | 25 |
| Estados de orígenes y aplicaciones de recursos | 26 |
| Notas explicativas a los estados financieros | 27 - 63 |

Informe de la administración

1 - Introducción

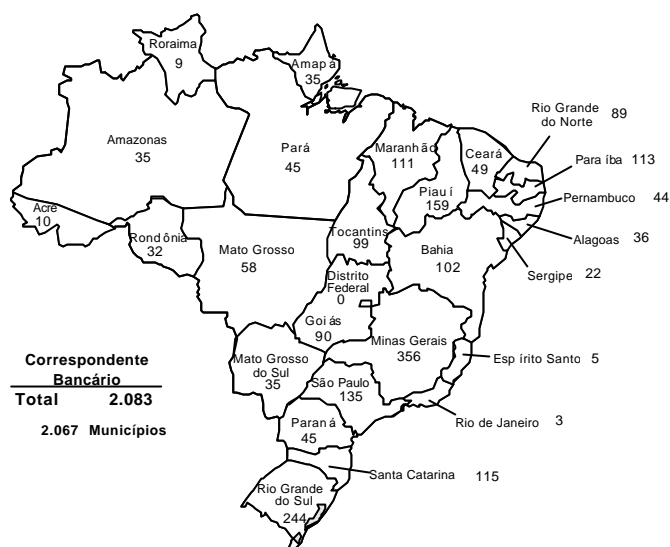
Los efectos positivos de los esfuerzos emprendidos por el Tesoro Nacional y por la Caixa Econômica Federal - CAIXA, en el curso de la reestructuración patrimonial de esta empresa, comienzan a concretarse ya a partir del 1^{er} semestre de 2002.

Según el enfoque del equilibrio económico y financiero, la CAIXA finalizó el semestre con utilidades netas por R\$ 564 millones, registró R\$ 826 millones en impuestos y cargas sociales y destinó R\$ 129 millones al Tesoro Nacional en carácter de dividendos.

El semestre, que finalizó teniendo al país como testigo de la elevación del fútbol brasileño a la condición de pentacampeón del mundo, se tornó también el marco de innumerables realizaciones de la CAIXA para el cumplimiento de su misión social, siendo las más relevantes: (i) la que la convierte en la primera y única institución financiera presente en todos los 5.561 municipios brasileños; (ii) la que tuvo capacidad para honrar el mayor acuerdo del mundo con el pago de los créditos complementarios del Fondo de Garantía por Años de Servicio (FGTS conforme sus siglas en portugués) a los trabajadores brasileños; (iii) la que nuevamente la convirtió en referencia mundial, con la selección, entre los diez grandes vencedores mundiales, de un proyecto de inversión en desarrollo urbano, social y económico que contó con su participación y (iv) la exposición transparente de sus resultados económicos y financieros ante la sociedad, los inversores y los clientes.

2 - Redes física y electrónicas de atención

La CAIXA se convirtió en la primera y única institución presente en todos los 5.561 municipios brasileños, realizando transacciones en tiempo real. Con la integración de la red física de 14.323 puntos, adecuadamente dimensionada con 1.697 agencias, 293 puestos de atención bancaria (PAB), 946 puestos de atención electrónica (PAE), 231 salas 24hs, 9.084 casas de lotería, 68 otros canales y 2.083 corresponsales bancarios, permitió el acceso de la población brasileña a los servicios bancarios y a los beneficios de los programas sociales del Gobierno Federal. Los corresponsales bancarios están presentes en 2.067 municipios brasileños, distribuidos de la siguiente manera:



Con la implantación de los corresponsales bancarios durante este semestre, la población brasileña tuvo acceso, en sus propios municipios de residencia, a una gama de productos y servicios financieros, que alcanzaron, en poco tiempo, la cantidad de 2,4 millones de transacciones bancarias.

Las casas de venta de lotería, presentes en 3.516 municipios brasileños, efectuaron más de 487 millones de transacciones durante el 1^{er} semestre de 2002, representando un aumento del 50% respecto de igual período de 2001. El mes de junio finalizó con una cantidad de 204 millones de transacciones, siendo 70 millones de transacciones en servicios y 134 millones en los diversos juegos de lotería.

En servicios, se destacan el cobro de facturas de electricidad, teléfono y agua y red de alcantarillado, con 49 millones de transacciones en el mes de junio; la recaudación de 5,4 millones de boletas de cobranza; 3,3 millones de consultas de saldo, extracciones y depósitos bancarios; aproximadamente 4,0 millones de pagos de beneficios sociales y recaudación de 1,6 millones de boletas del Instituto Nacional de Seguro Social - INSS. A fines del mes de junio se iniciaron los pagos de los créditos complementarios del FGTS, alcanzando un promedio de 42 mil transacciones diarias.

Comparando el año 2002 con el 2001, se comprueba un crecimiento, en el mismo período, del 9% en la cantidad de transacciones en la red de agencias de venta de lotería, correspondiendo 847 millones al juego (67%) y 487 millones a servicios (33%) y de un 36% en los valores de las transacciones, siendo que se recaudaron R\$1.300 millones por juego (6%) y R\$ 20.200 millones por servicios (94%).

Las transacciones por banco electrónico crecieron un 133,1% en el primer semestre de 2002, en comparación con el mismo período del año pasado, totalizando 24,4 millones de transacciones. Los accesos mensuales a la nueva dirección electrónica tienden a un promedio de 30 millones de visitas, manteniendo a la CAIXA como líder absoluto en el ranking brasileño y en segundo lugar en el mundo según las investigaciones realizadas, considerando los usuarios que acceden a la red mundial de computadoras - Internet desde sus domicilios.

Los premios otorgados a la CAIXA por el iBest, conocido como el “Oscar” de Internet y que representa un sello de calidad para los principales sitios del país, certifican la calidad y la eficiencia de los contenidos de los productos y servicios ofrecidos por medio electrónico. La CAIXA ganó por segunda vez el Premio iBest de mejor sitio en Internet brasileño, en la categoría Servicios Públicos, y además recibió otros dos premios más: TOP 3 entre los Bancos y TOP 10 en la categoría Regional DF.

La cuenta electrónica “CAIXA Aquí” amplía las alternativas de los servicios bancarios y se destina al público que no tenía acceso al sistema bancario, posibilitando la inclusión de este segmento social como usuario de estos servicios en todo el País. La importancia de la CAIXA, presente en todos los municipios brasileños, se completa con la oferta de productos y de acceso a los servicios financieros y a los beneficios de los programas sociales, manteniendo los recursos en los propios municipios, facilitando la vida de millones de brasileños y posibilitando el desarrollo de las comunidades y la inclusión social de los ciudadanos.

3 - Servicios financieros

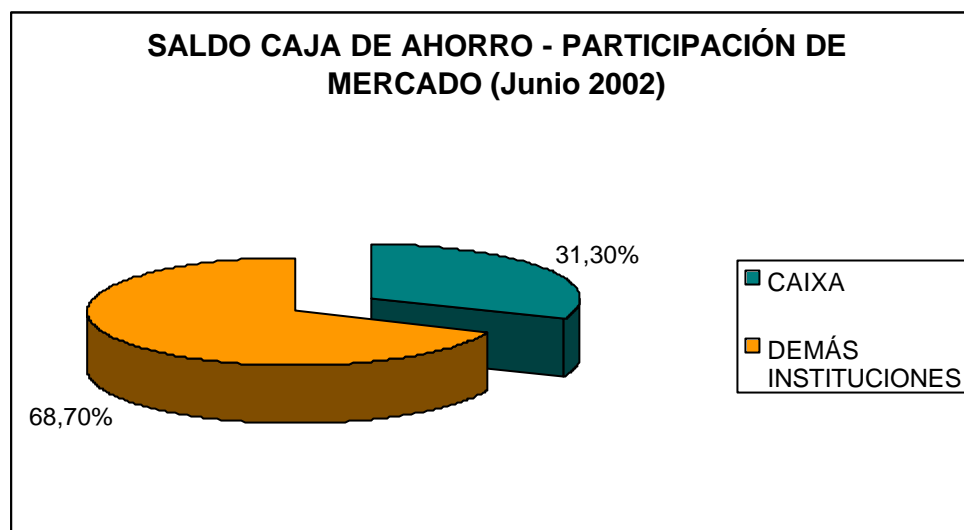
Productos de inversión

Para los productos de inversión de la economía popular, de un modo general, el último mes del semestre fue atípico. Por determinación conjunta del Banco Central y de la Comisión de Valores Mobiliarios, los administradores de fondos fueron instados a registrar anticipadamente los títulos (Letras Financieras del Tesoro - LFT), que componían sus carteras, por sus valores de mercado. A pesar de que el rumbo mostrado a los inversores haya sido de permanencia en las inversiones, pues la tendencia es, como ha sido, que el mercado de fondos se recupere, la frustración derivada de la reducción de sus recursos los llevó a migrar hacia otros productos, hecho que benefició sobremanera la Caja de Ahorro, la Letra Hipotecaria - CAIXA LH y el Certificado/Recibo de Depósito Bancario - CDB/RDB.

El saldo de los depósitos en Caja de Ahorro, en junio de 2002, presentó un crecimiento del 5,46% con relación al mes anterior. Considerando que la remuneración promedio acreditada en el período fue en torno del 0,71%, el incremento en el saldo refleja un crecimiento real de los recursos cercano al 4,75%, representando un monto aproximado de R\$ 1.800 millones para el mes. La captación neta obtenida por la Caja de Ahorro, del orden de los R\$2.800 millones en el semestre, fue equivalente a un crecimiento del 115% sobre el monto captado en el mismo período del año 2001.

Cabe destacar que el mercado de la Caja de Ahorro, excluida la participación de la CAIXA, aunque haya crecido durante el mes de junio de 2002, presentó pérdida neta de recursos, en el período ENE-JUN de 2002, por un valor de R\$ 608 millones.

Los inversores están buscando la Caja de Ahorro, según sus preferencias por liquidez, seguridad o rentabilidad.



La preferencia de los inversores por la Caja de Ahorro CAIXA en junio fue equivalente al 33,8% del total del mercado, habiendo alcanzado la institución el índice global del 31,30% de participación.

Las Letras Hipotecarias obtuvieron un crecimiento de R\$ 502 millones, cuando el promedio de preferencia por ese activo registrado hasta el mes anterior giraba en aproximadamente R\$ 228 millones.

Productos de crédito comercial

La volatilidad vivida durante el 1^{er} semestre de 2002 por el mercado financiero influyó directamente en la demanda por crédito comercial. Sin embargo, la CAIXA prosiguió con una consistente ampliación de su participación competitiva en el mercado en términos de volumen, creciendo en un 75% en la concesión de créditos a personas físicas y en un 51% a personas jurídicas, con relación a igual período de 2001.

A continuación, se presentan los volúmenes de los principales productos de crédito, consumidos en el período por personas físicas y jurídicas:

Persona física

Valores en millones

Cantidades en unidades

| Operaciones | | Cantidad de operaciones | Valores tomados (R\$) |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Crédito directo al consumidor | Crédito directo CAIXA | 338.990 | 520 |
| | Crédito rotativo | <u>1.643.644</u> | <u>2.110</u> |
| Total | | <u>1.982.634</u> | <u>2.630</u> |

Persona física
Valores en millones
Cantidades en unidades

| Operaciones | Cantidad de operaciones | Valores tomados (R\$) |
|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Préstamos | | |
| Créd. senior | 102.153 | 128 |
| Crédito personal | 24.172 | 48 |
| Consignaciones | 120.034 | 405 |
| Bienes de consumo durables | 988 | 2 |
| Total | 247.347 | 583 |
| Pignoraticios | | |
| Pignoraticios | 4.556.899 | 1.552 |
| Total | 4.556.899 | 1.552 |
| Total general | 6.786.880 | 4.765 |
| | | |
| Capital de giro | | |
| Recursos CAIXA | 34.854 | 622 |
| Crédito especial empresa | 236 | 18 |
| Recursos PIS | 34.593 | 224 |
| Total | 69.683 | 864 |
| Crédito rotativo | | |
| Anticipo de valores al cobro | 62 | 5 |
| Cheque empresa CAIXA | 76.352 | 391 |
| Cheques | 29.941 | 281 |
| Crédito empresarial | 25 | 7 |
| Descuento | 10.487 | 107 |
| Múltiple | 15.117 | 164 |
| Total | 131.984 | 955 |
| Inversiones | | |
| BNDES | 158 | 4 |
| FINAME | 365 | 21 |
| MicroCrédito | 135 | 0 |
| Proger PF | 11.457 | 69 |
| Proger PJ | 5.183 | 141 |
| Total | 17.298 | 235 |
| Total general | 218.965 | 2.054 |

La comercialización de tarjetas de crédito alcanzó un volumen de 443 mil tarjetas, con generación de ingresos del orden de los R\$ 48 millones. A partir del próximo semestre, la administración de la tarjeta de crédito - CAIXA será interna, lo que permitirá una gestión plena del producto con buenas perspectivas para potenciar su rentabilidad.

Productos de fidelización

CAIXA SEGUROS, empresa vinculada a la CAIXA, opera de forma directa sus productos de seguro y, mediante CAIXA CAPITALIZAÇÃO y CAIXA VIDA & PREVIDÊNCIA, empresas por ella controladas, la comercialización de los productos de Capitalización y Previsión Privada, respectivamente.

Los productos de CAIXA SEGUROS se distribuyen mediante la red de atención de la CAIXA, presentando, en el 1^{er} semestre de 2002, los siguientes desempeños:

- En Previsión Privada, la participación en el mercado, en términos de facturación, llegó al 3,3%, con un volumen de ventas de R\$ 22,9 millones correspondientes a 74 mil productos comercializados.
- En Productos de Capitalización, CAIXA comercializó 556 mil ventas con un volumen de R\$ 101 millones, representando una participación en el mercado del 8,1%.
- En los productos de Seguros, la CAIXA realizó más de 1 millón de ventas con un volumen de facturación de R\$ 76 millones, representando un 2,6% de participación de mercado.

4 - Transferencia de beneficios

En el primer semestre de 2002, la CAIXA realizó su mayor proeza de los últimos tiempos en términos de logística, movilización interna y externa, registrando 19 millones de pagos de los créditos complementarios correspondientes a los planes económicos Verão y Collor I, a casi 10 millones de trabajadores, correspondiendo a desembolsos del orden de los R\$ 4.300 millones.

Hasta el 31 de agosto de 2002, con sólo tres meses de operaciones, la CAIXA ya había pagado más de la mitad - 59% - de todas las cuentas liberadas para retiradas. El FGTS está computando, desde la apertura del plazo respectivo, más de 26 millones de adhesiones de los trabajadores al acuerdo para el pago de los créditos complementarios. La atención está siendo monitorada de manera correcta, y los registros finales indican un promedio de espera de 15 minutos, pagos entre las 9hs y las 15hs de 70.945 cuentas por hora y de 1.183 por minuto, en los diversos canales. Del total de extracciones, el 13,6% se produjo en las casas de lotería, con la Tarjeta del Ciudadano, sin embargo la gran mayoría de los pagos tuvieron lugar en las agencias de la CAIXA.

Para enfrentar este desafío, la operación le exigió a la CAIXA realizar inversiones en tecnología y desarrollo, al igual que la contratación de personal y marketing, involucrando recursos del orden de los R\$ 260 millones. Esta movilización no tenía precedentes, si consideramos la interacción en un espacio tan corto de tiempo de los procesos de marketing, distribución y recursos humanos en la empresa, un verdadero caso de éxito, donde la estrategia, la experiencia en la atención al cliente, y el desarrollo y capacitación del personal ocurrieron de manera integrada.

Red de protección social

La Red de Protección Social tiene a la CAIXA como la responsable por la dirección y aplicación las políticas públicas, sobre todo en lo que se refiere al pago de los beneficios sociales. A partir de la creación de la base única de datos para las acciones sociales, el Gobierno Federal pasará a tener una visión única sobre las familias carenciadas de Brasil, de sus necesidades básicas y de los programas a los que ya tienen acceso, al mismo tiempo que hará viable la racionalización del proceso de registro de los ciudadanos, y la economía en la gestión de los recursos destinados a los programas sociales.

La base única de datos cuenta con 1,8 millones de familias registradas, en 2.247 municipios, con informaciones completas del perfil socioeconómico de cada familia (al final serán 9,3 millones de familias en todo el País).

La Tarjeta del Ciudadano fue el principal instrumento lanzado para facilitar la atención de su portador. Por su intermedio, fue posible atender aproximadamente 46 millones de ciudadanos, beneficiarios de programas sociales de transferencia de rentas en toda la red de atención de la CAIXA.

Esta tarjeta magnética posibilita el pago unificado de los programas Beca Escuela, Bono Alimentación, Auxilio-Gas, de Erradicación del Trabajo Infantil (PETI) y Agente Joven de Desarrollo Social y Humano. La CAIXA distribuirá, hasta fines de este año, cerca de 4,3 millones de esas tarjetas.

Atención y pago de beneficios sociales

Hasta fines del 1^{er} semestre, 5 millones de familias ya habían sido beneficiadas con la Beca Escuela, otras 212 mil con el Bono Alimentación y 5,4 millones de familias más participan del programa de Auxilio-Gas. En los cuadros siguientes se presenta un resumen de todas las operaciones y resultados obtenidos en el período en el sector de Transferencia de Beneficios:

Atenciones, registros y recaudaciones

Valores en millones

Cantidades en unidades

| Programa | Actividad | <u>1^{er} semestre de 2001</u> | | <u>1^{er} semestre de 2002</u> | |
|-------------------------------------|--|--|------------------|--|-------------------|
| | | Valor (R\$) | Cantidad | Valor (R\$) | Cantidad |
| Seguro-desempleo | Atención | - | 9.216.689 | - | 10.472.228 |
| Abono salarial/PIS | Atención | - | 21.035.616 | - | 29.440.230 |
| Previsión Social | Recaudación | 5.953 | 12.298.033 | 3.196 | 13.932.899 |
| Beca escuela | Familias - Homologadas | - | 15.751 | - | 208.873 |
| | Niños - Homologadas | - | 26.933 | - | 292.378 |
| Total beca escuela | | - | 42.684 | - | 501.251 |
| Tarjetas (Emisión/Registros) | CPF (Registro Personas Físicas) | | 3.424.614 | - | 2.298.387 |
| | Tarjeta del Ciudadano | - | 2.947.296 | - | 9.790.497 |
| | Tarjeta de Pago de INSS (Seguridad Social) | - | 189.895 | - | 301.898 |
| | SUS - Registro | - | 631.432 | - | 17.332.975 |
| Total tarjetas | | - | 7.193.237 | - | 29.723.757 |

| Programa | Actividad | 1 ^{er} semestre de 2001 | | 1 ^{er} semestre de 2002 | |
|---|---------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| | | Valor (R\$) | Cantidad | Valor (R\$) | Cantidad |
| PCE | Contratos en Desembolso | 315 | 14.464 | 171 | 6.467 |
| | Contratos en Carencia | 335 | 17.060 | 239 | 9.306 |
| | Contratos en Amortización | 1.404 | 184.288 | 1.641 | 191.512 |
| Total de contratos en cartera FIES (Fondo de Financiación al Estudiante de Enseñanza Superior) | | 2.054 | 215.812 | 2.051 | 207.285 |
| Total FIES | Complementos | 165 | 81.875 | 204 | 100.363 |
| | Contratos en Cartera | 618 | 117.306 | 1.187 | 179.009 |
| Total FIES | | 783 | 199.181 | 1.391 | 279.372 |
| Total general | | 8.790 | 50.201.252 | 6.638 | 84.557.022 |

Pagos

Valores en millares
Cantidad en Unidades

| PROGRAMA | ACTIVIDAD | 1 ^{er} Semestre de 2001 | | 1 ^{er} Semestre de 2002 | |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| | | Valor (R\$) | Cantidad | Valor (R\$) | Cantidad |
| Seguro - desempleo | | 2.071.449 | 8.740.750 | 2.702.752 | 10.053.857 |
| Abono Salarial | | 578.937 | 3.814.450 | 830.669 | 4.608.135 |
| Previsión Social | | 3.617.327 | 13.214.668 | 4.344.951 | 13.876.425 |
| PIS | Rendimientos | 384.469 | 14.097.667 | 436.945 | 14.675.846 |
| | Cuotas | 259.052 | 408.243 | 283.144 | 410.143 |
| Total PIS | | 643.521 | 14.505.910 | 720.089 | 15.085.989 |
| Red de Protección Social | Beca Escuela | 306 | 12.011 | 696.572 | 26.979.374 |
| | Bono Alimentación | 175 (*) | 6.382 (*) | 8.876 | 349.851 |
| | Auxilio-Gas (**) | - | - | 175.292 | 16.598.736 |
| Total Red de Protección Social | | 481 | 18.393 | 880.740 | 43.927.961 |
| Total General | | 6.911.715 | 40.294.171 | 9.479.201 | 87.552.367 |

Obs.: (*) Acumulado en el ejercicio 2001.

(**) El Programa Auxilio-Gas en funcionamiento a partir de 2002

5 - Desarrollo urbano

Desde 2001, la CAIXA promueve cuatro grandes frentes de estudios en este segmento; ellas son: la Revisión/Lanzamiento de Productos Inmobiliarios, el Rediseño del Presupuesto General de la Unión, la Nueva Política de Vivienda y el Rediseño del Desarrollo Urbano.

Estos trabajos, con acciones de corto y largo plazo, dieron origen, como se verá más adelante, al reposicionamiento y lanzamiento de productos a lo largo de este 1^{er} semestre de 2002 y continúan fomentando la discusión de una nueva política de vivienda para el país, previendo que se tornen explícitos los subsidios; el restablecimiento de precios y la revisión de los contratos de crédito inmobiliario con ajustes de tarifas para asegurar el equilibrio económico financiero y una nueva estructura y parámetros de participación, concesión, control y retorno de los Sistemas Financiero Inmobiliario y de Infraestructura urbana.

Programas de vivienda

El Programa Nacional del Subsidio a la Vivienda de Interés Social - PSH (por sus siglas en portugués) está destinado exclusivamente al sector de la población con ingresos de hasta R\$ 580,00 y que no tienen acceso al crédito, por medio de operaciones no convencionales, en asociación con los Estados y municipios. La CAIXA tiene como meta en este programa la contratación de 8.264 viviendas hasta el día 21/10/2002;

Las financiaciones con recursos del FGTS (Fondo de Garantía por Años de Trabajo) destinados al sector de la población con ingresos entre R\$ 1.000 y R\$2.000, sufrieron diversos ajustes, teniendo como objetivo: imprimir mayor racionalidad y eficacia a los subsidios concedidos a los mutuarios; conferir mayor transparencia y visibilidad en la sistemática de distribución de los subsidios; garantizar el equilibrio económico financiero de las operaciones, y estimular la participación del mayor número de Agentes Financieros.

Las financiaciones con recursos del FGTS sufrieron, también, otras innovaciones; entre ellas, el establecimiento de nuevos rangos de ingresos contemplados. Otra innovación fue la ampliación de los límites de evaluación y financiación para la adquisición de un inmueble nuevo, construcción individual e inmueble en la planta.

Los principales objetivos de esas alteraciones son: ampliar los segmentos atendidos por el FGTS, llegando a una parte de la clase media, garantizar el equilibrio económico-financiero de las operaciones, mejorar el perfil de rentabilidad del FGTS y alentar la participación de un mayor número de Agentes Financieros.

El Programa de Arrendamiento Residencial - PAR también fue objeto de adaptaciones en el período: elevación del límite máximo de renta familiar mensual de seis a ocho salarios mínimos, en el caso de la seguridad pública y la elevación del valor máximo de evaluación de los inmuebles de R\$ 35 mil a R\$ 62 mil, en el caso de proyectos de recuperación urbana y revitalización de sitios históricos.

El CASACAP, título de capitalización que permite programar la compra del inmueble deseado mediante pagos mensuales, fue otra gran innovación, destinado principalmente a los sectores de la población con una renta familiar entre R\$ 800 y R\$ 4.500. Hasta el 31/07/2002 la CAIXA ya había comercializado 15.087 títulos y recaudado R\$ 1,08 millones.

El producto Carta de Crédito FAT Vivienda, con recursos del Fondo de Amparo al Trabajador - FAT, también pasó por un proceso de adecuación, siendo el hecho más relevante la posibilidad de conceder financiación para la adquisición de inmuebles usados, con una partida global de R\$ 150 millones y contrataciones limitadas al 50% de la financiación en inmuebles nuevos/construcciones individuales

A continuación, se presenta una síntesis de las contrataciones en programas de vivienda y sus principales impactos a lo largo del 1^{er} semestre:

| Origen | Programa | Valor de transferencia/ contratación (R\$) | Cantidad de operaciones | Población atendida | Empleos generados |
|--------------------------|--|--|-------------------------|--------------------|-------------------|
| Recursos FGTS | Carta de crédito individual | 1.123 | 90.338 | 366.772 | 47.186 |
| | Inmueble en la Planta | 303 | 9.965 | 40.458 | 13.188 |
| | Pro-vivienda y pro-saneamiento (Transferencia) | 47 | 54 | 669.030 | 30.150 |
| | Pro-saneamiento (Contratación) | 12 | 1 | 325.408 | 3.114 |
| Total FGTS | | 1.485 | 100.358 | 1.401.668 | 93.638 |
| Recursos CAIXA | Construcard | 22 | 2.642 | 48.919 | 6.616 |
| | Carta de crédito CAIXA | 522 | 10.562 | 8.611 | 4.866 |
| Total CAIXA | | 544 | 13.204 | 57.530 | 11.482 |
| Recursos FAT | FAT vivienda | 91 | 1.972 | 8.006 | 3.809 |
| Recursos FAR | PAR | 217 | 9.973 | 37.897 | 9.128 |
| Recursos BID/BIRD | HABITAR BRASIL BID | 3 | 3 | 276.609 | 2.800 |
| Total general | | 2.340 | 125.510 | 1.781.710 | 120.857 |

Presupuesto General de la Unión - OGU

Históricamente, el Presupuesto General de la Unión - OGU (según su sigla en portugués) se constituyó en la principal fuente de recursos que el sector público utilizó para costear programas de vivienda destinados a beneficiar los sectores de la población que están en los niveles de más bajos ingresos y para la urbanización de áreas degradadas. Hasta fines del 1^{er} semestre, según el detalle siguiente en el que también se presentan sus principales impactos, la CAIXA obtuvo éxito en su ejecución, tornando disponible un monto de R\$ 1,419 millones por medio de 9.239 contratos.

OGU - 1º semestre de 2002

Valores en Millones
Cantidades en
Unidades

| GESTOR | PROGRAMA | Valor de la Transferencia (R\$) | Cantidad de Operaciones | Población Beneficiada | Empleos Generados |
|-----------------|---|---------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| ANA | Gestión de Recursos Hídricos | 19 | 51 | 280.491 | 1.841 |
| EMBRATUR | Infraestructura Turística | 93 | 412 | 9.122.816 | 7.321 |
| FNMA | Brasil Juega Limpio | 5 | 14 | 1.065.204 | 2.472 |
| INCRA | Reforma Agraria | 34 | 441 | 554.949 | 3.812 |
| MAPA | PRODESA | 226 | 3.231 | 19.679 | 33.096 |
| MDA | PRONAF | 97 | 792 | 1.779 | 14.559 |
| MET | Brasil Potencia Deportiva | 11 | 32 | 641.413 | 3.710 |
| | Deporte Directo de Todos | 30 | 174 | 763.336 | 5.016 |
| | Deporte Solidario | 65 | 618 | 4.284.431 | 14.213 |
| | Industria del Nuevo Milenio | 2 | 27 | 2.209.342 | 237 |
| | Municipalización del Turismo | 33 | 51 | 1.191.517 | 3.777 |
| | Pro-Deporte Turismo en el Corazón de Brasil | 15 | 174 | 400 | 21 |
| | | 6 | 1 | 4.000 | 44 |

OGU - 1º semestre de 2002

Valores en Millones
Cantidades en
Unidades

| GESTOR | PROGRAMA | Valor de la Transferen- cia (R\$) | Cantidad de Operaciones | Población Beneficiada | Empleos Generados |
|----------------------|------------------------------|--|----------------------------|--------------------------|----------------------|
| Total MET | | 162 | 1.077 | 9.094.439 | 27.018 |
| SEDU | Habitar Brasil | 46 | 285 | 1.001 | 15 |
| | Vivir Mejor | 291 | 1.483 | 4.615.671 | 41.393 |
| | Municipalización del Turismo | 3 | 16 | 213.141 | 653 |
| | PASS | 40 | 251 | 1.620 | 225 |
| | Pro-Infra | 403 | 1.186 | 7.471.826 | 54.419 |
| Total SEDU | | 783 | 3.221 | 12.303.259 | 96.705 |
| Total General | | 1.419 | 9.239 | 32.442.616 | 186.824 |

Nuevos programas de Saneamiento

La innovación introducida en esta línea, reside en la ampliación del programa para financiación de proyectos privados de saneamiento, abarcando incluso el tratamiento de residuos sólidos. En la modalidad "asignación de activos", la concesionaria de servicios público licita la construcción de componentes de sistemas de agua o de red de alcantarillado que les serán asignados por un período y el licitante vencedor constituye una Sociedad de Propósito Específico - SPE para la captación de financiación ante la CAIXA/FGTS o inversores.

Mejores prácticas

Ocho proyectos de inversión en los sectores de desarrollo urbano, social y económico, realizados en asociación con la CAIXA, fueron seleccionados entre las 100 mejores prácticas del mundo por el Premio BEST PRACTICES AND LOCAL LEADERSHIP PROGRAMME, patrocinado por el Centro de las Naciones Unidas para Asentamientos Humanos (ONU/HABITAT). La CAIXA conmemoró el premio con una exposición de todas las iniciativas ganadoras, en su edificio sede, en Brasilia - DF.

Como principal agente de desarrollo urbano del País, la CAIXA lanzó, en 1999, el concurso CAIXA Mejores Prácticas. Con este concurso, que se realiza a cada dos años, la CAIXA selecciona y premia las mejores experiencias en gestión local realizadas con inversiones de la Institución. El objetivo es difundir las iniciativas vencedoras, además de incentivar la adopción de prácticas semejantes y contribuir para la mejora en la calidad de vida de la población y para el desarrollo sostenible de los asentamientos humanos, replicando prácticas ya probadas. Las diez Mejores Prácticas seleccionadas por la CAIXA se inscriben para representar a Brasil en el concurso patrocinado por la ONU/HABITAT.

El mejor proyecto brasileño, seleccionado entre los diez grandes vencedores del mundo, fue desarrollado en Santo André, Estado de São Paulo, y está siendo implantado desde 1997. La propuesta es integrar la villa miseria Sacadura Cabral a la ciudad y promover su desarrollo, con el fin de romper la imagen de gueto, producto de las condiciones precarias de vida de sus habitantes. Situada en una superficie de 42 mil metros cuadrados, la villa miseria posee 780 familias que, a lo largo de los años, sufrían por la completa falta de infraestructura y, principalmente, de saneamiento básico, además de la falta de empleos y escuelas.

Sin red de alcantarillado, los habitantes de Sacadura sufrían por las inundaciones anuales, que perjudicaban a casi todo el lugar, situado en un valle, provocando la evacuación de 580 familias en la época de lluvias.

Con este proyecto, estimado en R\$ 10,5 millones, Sacadura pasó a formar parte del Programa de Urbanización Integral de Villas Miserias, desarrollado por el gobierno de Santo André en asociación con la CAIXA, y del Programa Integrado de Inclusión Social, creado para superar las limitaciones de los otros programas de intervención en villas miserias y para el apalancamiento de los procesos de inclusión social.

Del monto estimado para concretar el proyecto, ya se invirtió el 60%, siendo que un 20% de esa partida se destinó a obras de infraestructura y el 45% al traslado de las familias al complejo Prestes Maia, financiado por la CAIXA.

6 - Administración de loterías

Las loterías administradas por la CAIXA, además de cumplir con el pago de los premios correspondientes a las extracciones de los diversos juegos disponibles a los apostadores, desempeñan un importante papel al costear los diversos programas sociales del Gobierno Federal.

Pocos servicios públicos tienen una actuación tan amplia como las loterías. Los millones en premios distribuidos son una fracción de los recursos captados todo el año. Una porción significativa es revertida a la seguridad social, financiación de alumnos de curso superior, cultura, deportes y otras iniciativas para los ciudadanos, según el siguiente cuadro:

Valores en R\$ millones

| LOTERÍAS DE LA CAIXA | | |
|---|--------------|-------------------------|
| Premios e Transferencia: Enero a Junio de 2002 | | |
| Premios Netos | 443,7 | % sobre el total |
| Transferencias Generales | 774,5 | transferido: |
| IR | 181,0 | 12,0% |
| Fondo Nac. de la Cultura | 39,0 | 2,7% |
| Seguridad Social | 231,0 | 16,0% |
| Crédito Educativo | 93,0 | 6,6% |
| Clubes de Fútbol | 3,3 | 0,2% |
| Secretaria Nacional de Deportes | 3,5 | 0,2% |
| Funpen | 39,0 | 2,7% |
| COB | 22,0 | 1,5% |
| Comité Paraolímpico | 3,9 | 0,3% |

7 - Recursos humanos

Al final del semestre, la CAIXA contaba con una plantilla personal compuesta por 55,9 mil empleados efectivos, siendo que 30,6 mil ocupaban cargos comisionados. Prosiguiendo con la política de atención de la demanda extraordinaria de servicios alineada con el Modelo de Segmentación implantado, se concibieron 9 mil becas de pasantía y se ofrecieron 3 mil vacantes a menores aprendices y a 10,3 mil bancarios temporarios. Para la atención y pago de los créditos complementarios del FGTS, se contrataron 5,2 mil bancarios temporarios.

La Caixa Econômica Federal recibió, en el semestre, el premio “e-Learning Brasil ABRH 2002”, en la categoría Empresarial, por su actuación en la Universidad Corporativa. Esta es la primera edición del premio, concedido por la Asociación Brasileña de Recursos Humanos (ABRH - NACIONAL), con el objeto de incentivar en las empresas el perfeccionamiento, el desarrollo y la implantación de programas de enseñanza por medios electrónicos. La idea de la capacitación corporativa atiende la demanda, en el corto y largo plazo, existente con relación a la calificación de los empleados, observando qué tipo de profesional necesitará la organización para mantener un estándar de competitividad adecuado a los nuevos tiempos. Se trata de una nueva forma de gestión de capacitación y desarrollo enteramente dirigida a las necesidades de la empresa y que se está difundiendo en Brasil.

En el concepto de enseñanza a distancia, aún reciente en el país, se prevé la utilización de nuevas tecnologías, como una estrategia para democratizar y elevar el estándar de calidad de la educación. El premio de la ABRH destacó las experiencias pioneras y exitosas en la utilización de las tecnologías en los procesos de aprendizaje y desarrollo del ser humano y que sirven de referencia para la consolidación de este concepto.

La Universidad CAIXA fue elegida entre los ocho finalistas de la categoría empresarial. Competieron para la obtención del premio 22 organizaciones, entre bancos, operadores de telecomunicaciones, mayoristas, entidades de enseñanza y otras. Creada en enero de 2001, la Universidad CAIXA ya formó cerca del 96% de su cuerpo funcional, incluyendo empleados, pasantes y prestadores de servicios, en diversos cursos relacionados con las áreas de negocios de la CAIXA, administrados por intranet.

Desde cualquier parte del país, los empleados de la CAIXA pueden tener acceso, por su computadora, a todos los cursos disponibles. El proceso de capacitación de los empleados de la CAIXA alcanzó, en el período, la marca de 144,8 mil participaciones.

8 - Finanzas

Los avances registrados en la centralización de la caja, incluyendo gastos, operaciones activas y pasivas, consolidaron los esfuerzos de tesorería, optimizando la ejecución financiera de la CAIXA.

Las compras y ventas de los activos de bases inmobiliarias, contemplando la adquisición de créditos del Fondo de Compensación de las Variaciones Salariales - FCVS; la emisión de Letras de Crédito Inmobiliario - LCI y la conversión en valor de los documentos al cobro ampliaron los negocios y operaciones de mercados vinculados al crédito inmobiliario.

El protocolo de cesión de créditos inmobiliarios por un valor de R\$ 58 millones, con la Companhia Brasileira de Securitização - CIBRASEC, será utilizado como garantía de emisión de “Certificados de Recebíveis Imobiliários” - (Certificados de Valores Recibibles Inmobiliarios) - CRI a ser adquiridos por el FGTS. Los CRI son títulos de crédito de libre negociación. La CAIXA dio origen a las hipotecas y las venderá a CIBRASEC, obteniendo los recursos necesarios para su aplicación en nuevas financiaciones para el sector de la vivienda. Esta operación, además de dinamizar el mercado secundario de activos inmobiliarios, genera una mayor liquidez para la CAIXA.

9 - Acción sociocultural

El Atletismo es una de las modalidades deportivas que más medallas conquistó para Brasil en los juegos olímpicos: 12 en total. Y también en esta modalidad, responsable por 98 medallas brasileñas en los juegos Panamericanos y más de tres mil en campeonatos sudamericanos, encontramos el único bicampeón olímpico de América del Sur, Adhemar Ferreira da Silva, fallecido a inicios de 2001.

La CAIXA se tornó, a partir de 2001, la empresa “Auspiciante Oficial del Atletismo Brasileño”. En 2002 se están invirtiendo R\$ 2 millones en todas las modalidades del Atletismo y parte de esos valores se están destinando directamente a atletas y entrenadores seleccionados por la Confederación Brasileña de Atletismo - CBAAt, basándose en parámetros técnicos. Se trata de una ayuda de costo mensual que beneficia 104 deportistas, entre jóvenes talentos y atletas de alto nivel.

Este auspicio, además de proporcionar mayores posibilidades al país de obtener medallas, es otro esfuerzo para cumplir la misión social de la CAIXA, contribuyendo para promover la educación por medio del deporte, revelar nuevos talentos y formar atletas, en un proceso integrado de crecimiento físico, cognitivo y de ciudadanía.

Comunidad solidaria

Desde hace 141 años, la CAIXA participa en la actividad diaria de los brasileños, promoviendo el desarrollo social y económico del país, en la búsqueda de soluciones que marquen los caminos hacia una mejora de la calidad de vida de la población, especialmente de las comunidades más desposeídas, como una forma de acortar las distancias y aproximar las personas, disminuyendo las diferencias económicas.

Es con este enfoque que la CAIXA concede prioridad a los proyectos de gran alcance social, en el ámbito de sus programas, y además apoya otras iniciativas desarrolladas con el mismo objetivo.

En 2002, la CAIXA estará auspiciando dos grandes proyectos dentro del Programa Comunidad Solidaria, con inversiones del orden de R\$ 868 mil.

Comunitas - Asociaciones para el desarrollo solidario

Con el objetivo principal de crear mercados para los grupos y producción artesanal que se benefician con el Proyecto de Apoyo a la Artesanía para Distribución de la Renta, auspiciado por la CAIXA desde el año 2000, la asociación consigue agregar valor a los productos por sus características sociales y culturales, garantizando que este Proyecto sea auto sostenible a partir del desarrollo de un sistema que genere recursos que puedan ser aplicados en nuevas comunidades.

Programa alfabetización solidaria

Uno de los aspectos innovadores de la Alfabetización Solidaria es la articulación de un conjunto inédito de asociaciones en Brasil. Al inaugurar este amplio proceso de movilización contra el analfabetismo, el Programa marcó un nuevo rumbo para las organizaciones de acciones sociales, que se oponen a las antiguas fórmulas adoptadas en el país, caracterizadas por el mero asistencialismo y por la ineficiencia y obsolescencia de las políticas centralizadoras.

La CAIXA participa del Programa desde su inicio y, en 2002, la meta es atender 2.010 municipios en 19 Estados y abrir salas del Proyecto Grandes Centros Urbanos en Belo Horizonte y São Luís, expandiendo, así, una acción que ya se realiza en São Paulo, Río de Janeiro, Distrito Federal, Goiânia y Fortaleza. Este año se pretende atender 1,2 millones de alumnos, totalizando 3,6 millones de ciudadanos beneficiados por el Programa en seis años de actuación.

Complejos culturales

Complejo Cultural da CAIXA en Salvador - BA

El Proyecto Expreso Cultural CAIXA, en asociación con la Empresa de Transporte Itapemirim, consiste en llevar niños de escuelas de la periferia, guarderías, orfanatos, ancianos de los asilos y ciudadanos de otras instituciones a visitas guiadas a las exposiciones.

Complejo Cultural de la CAIXA en São Paulo - SP

La CAIXA apoya dos proyectos pedagógicos:

- Proyecto Escuela - 1º acto que ofrece talleres para alumnos y capacita a los profesores acompañantes a aplicar las nociones recibidas en sus escuelas, teniendo como objeto realizar una presentación teatral a fin de año. Los talleres son de escenografía, vestuario, ornamentos, historia del teatro, expresión corporal, juegos teatrales /actuación.
- Proyecto Escuela - museo, escuela y familia, que incluyen visitas guiadas y teatralizadas de alumnos y sus familiares, a la historia del ahorro, de las loterías, de la actividad pignoraticia, del funcionamiento de una agencia de época, además de mostrar la importancia de la CAIXA en hacer realidad el sueño de la casa propia.

Los dos proyectos son dirigidos exclusivamente a las escuelas indicadas por la Secretaría de Educación del Estado de São Paulo.

Complejo Cultural de la CAIXA en Brasilia - DF

En asociación con la Universidad de Brasilia - UnB, la CAIXA apoya el proyecto Ver y Comprender, que tiene como objetivo la formación de profesores de Educación Artística de la red pública y complementación educativa de alumnos de la red pública o particular.

10 - Controles Internos y prevención del lavado de dinero

La CAIXA desarrolla permanentemente su Sistema de Controles Internos, en pos de la excelencia en sus negocios, con retorno de la inversión a su controlador - el Tesoro Nacional y, en última instancia, a la sociedad brasileña - satisfaciendo las necesidades de sus clientes. Partiendo de este enfoque, utiliza herramientas para la implementación de acciones que mantengan, en todos sus procesos, servicios y sistemas, los controles adecuados, los riesgos minimizados, para garantizar la gestión de sus negocios y la realización de transacciones de forma segura, eficiente y eficaz.

Los Controles Internos son evaluados y monitorados para garantizar su conformidad con las normas, la evaluación del riesgo operativo, y la adhesión de las operaciones a los límites y contingencias operativas definidas por el regulador del Sistema Financiero Nacional.

La Empresa está dotada de uno de los más avanzados sistemas de monitoreo de transacciones financieras con indicios de “lavado de dinero”, verificado por los organismos internacionales, entre ellos la Secretaría del Tesoro de los Estados Unidos de Norteamérica.

La CAIXA, dentro de sus políticas institucionales y conciente de la importancia que adquiere este tema en el escenario mundial y su estrecha relación con los elevados riesgos a los que están expuestas las instituciones financieras, constituyó los Comités de Riesgos Operativos y de Prevención del Delito de Lavado de Dinero, responsables por examinar y deliberar sobre temas que busquen, respectivamente, reducir el riesgo operativo y prevenir el “lavado de dinero” en el ámbito de la empresa.

11 - Evaluación del crédito

La búsqueda permanente del equilibrio operativo de los negocios se concretó en el período con el incremento de las acciones de efectividad del proceso de cobro y de recuperación del crédito, con un crecimiento del 8,2% de valores recuperados con relación al mismo período de 2001. La puesta a disposición de las opciones de pagos en los diversos canales de atención de la CAIXA y la posibilidad de la emisión de la copia de la boleta de cobro por medio electrónico, contribuyen de forma efectiva para el logro de los resultados.

La CAIXA está desarrollando herramientas estadísticas de medición de la expectativa de pérdida en la concesión de créditos comerciales y de vivienda, mejorando continuamente la calidad de esas carteras. La revisión y actualización de los modelos de análisis de riesgo de crédito son permanentes y condiciones esenciales para los avances obtenidos.

El seguimiento de la cartera y la medición del comportamiento del cumplimiento e incumplimiento mediante bancos de datos corporativos que contengan series históricas, aseguran, de manera eficaz y acertada, la necesaria calidad a los créditos concedidos por la CAIXA.

12 - Gobernanza corporativa

Los fundamentos de la gobernanza corporativa son adoptados por la CAIXA con el objetivo de agregar resultados y minimizar riesgos, observando los principios fundamentales de la contabilidad, un conjunto de controles internos y transparencia en el proceso de toma de decisiones. Las directivas estratégicas y las acciones, en conformidad con las leyes y actos reglamentarios, hacen del seguimiento de la gestión económico financiera, de las participaciones accionarias, de las empresas vinculadas, controladas y patrocinadas, con informaciones y análisis sobre el desempeño de las empresas, un complemento al direccionamiento de las buenas prácticas de gestión.

Instituida en el ámbito interno en junio, se creó durante el mes siguiente la Ouvidoria CAIXA. Como un instrumento de gobernabilidad corporativa, la nueva unidad permitirá la integración del flujo operativo y de los sistemas de informaciones de los servicios de atención al cliente. Vinculada a la presidencia, tiene entre sus atribuciones representar al cliente y al ciudadano ante la CAIXA, promoviendo la desburocratización de los canales de acceso y proveyendo a los gestores y a la alta administración las informaciones recibidas directamente de las fuentes representadas. Las informaciones reunidas por la Ouvidoria serán utilizadas para orientar mejoras en los productos y servicios y auxiliar en la implementación de acciones que optimicen la relación de la CAIXA con sus clientes, empleados y público en general.

Los avances habidos a lo largo del período culminaron con la presentación, por primera vez en la historia de la CAIXA, de su balance patrimonial a Abamec - Asociación Brasileña de los Analistas de Mercado de Capitales, del Centro Oeste. Este procedimiento inédito, y sólo exigido a las empresas privadas de capital abierto, consolida un nuevo modelo de gestión en la CAIXA, basado en la transparencia de los resultados económicos financieros ante la sociedad, los inversores y los clientes. Las próximas presentaciones serán en Abramec de Río de Janeiro y de São Paulo.

La institución hizo recientemente la primera publicación de su balance trimestral y contrató la agencia Moody's para la obtención de su *rating* internacional, clasificación que será publicada periódicamente. El *rating* es esencial para que una empresa participe del mercado internacional y haga, por ejemplo, una conversión en valor externa de títulos con la emisión de eurobonos, atraiga inversores para los programas de financiación de vivienda o para la compra de letras hipotecarias. La CAIXA fue designada en el período por el Banco Central como *dealer* de los Títulos Públicos Federales, demostrando la confianza del ente regulador en el sistema de rigidez financiera y en los mecanismos de control de la empresa.

13 - Agradecimientos

El Directorio Colegiado reconoce los esfuerzos de su cuadro institucional y de los prestadores de servicios, al igual que de sus proveedores, concretados en las realizaciones aquí narradas y cuya participación en la actividad diaria de la CAIXA enaltece nuestros compromisos ante la sociedad brasileña. Agradece a sus clientes, al Gobierno Federal y a todos los ciudadanos brasileños, cuya satisfacción creciente constituye la base estratégica de la Institución



KPMG Auditores Independentes

Office address
SBS Quadra 2 - Bloco A - nº 1
Edifício Casa de São Paulo
70078-900 Brasília DF
Brazil

Central tel 55 (61) 223-2024
Fax 55 (61) 224-0473

Informe de los auditores independientes

Señores del
Consejo de Administración
Caixa Econômica Federal - CAIXA
Brasilia - DF (Distrito Federal)

1. Hemos examinado el balance general de Caixa Econômica Federal - CAIXA al 30 de junio de 2002 y 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios del patrimonio neto y de orígenes y aplicaciones de recursos, correspondientes a los semestres terminados en esas fechas, preparados bajo la responsabilidad de su administración. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros.
2. Excepto por lo expresado en el siguiente párrafo, nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Brasil e incluyó: a) la planificación de los trabajos, considerando la importancia de los saldos, el volumen de las transacciones y los sistemas contable y de controles internos de la CAIXA; (b) la constatación, con base en pruebas, de las evidencias y de los registros que sirven de base a los valores y a las informaciones contables divulgadas; y (c) la evaluación de las prácticas y de las estimaciones contables más significativas hechas por la administración de la CAIXA, así como de la presentación en conjunto de los estados financieros.
3. La CAIXA tiene créditos a recibir del Fondo de Compensación de Variaciones Salariales (FCVS), correspondientes a contratos de vivienda propios y adquiridos de otros agentes, con cobertura del FCVS. La efectiva recuperación de estos créditos depende del cumplimiento de un conjunto de normas y procedimientos definidos en la reglamentación del FCVS. Actualmente, la CAIXA está implantando un proceso de análisis y verificación de las condiciones y datos de esos contratos para cumplimiento de tales normas y procedimientos. A través de nuestros exámenes, hemos constatado que la etapa actual de este proceso presenta diversas inconsistencias de datos y un conjunto de contratos pendientes de análisis y verificación, situación que nos impidió obtener una base adecuada para la evaluación de eventuales pérdidas derivadas de contratos que son considerados irregulares para efectos de la cobertura del FCVS. En consecuencia, no se pudo efectuar, en estas circunstancias, trabajos adicionales que nos permitieran evaluar la adecuación de la provisión para pérdidas, registradas en el rubro "Relaciones Interfinancieras - Créditos vinculados - Sistema Financiero de Vivienda", cuyo valor, al 30 de junio de 2002, es de R\$ 1.908 millones (R\$ 2.294 millones al 30 de junio de 2001).

4. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto discutido en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados anteriormente presentan, razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición patrimonial y financiera de la Caixa Econômica Federal - CAIXA al 30 de junio de 2002 y 2001, el resultado de sus operaciones, los cambios de su patrimonio neto y los orígenes y aplicaciones de sus recursos correspondientes a los semestres terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad emanados de la legislación de las sociedades anónimas en Brasil y normas del Banco Central del Brasil en lo que respecta a lo mencionado en el párrafo siguiente.
5. Conforme se describe en la Nota Explicativa nº 5(a), la CAIXA adoptó, en el semestre terminado al 30 de junio de 2002, nuevos criterios para el asiento y evaluación de la cartera de títulos y valores mobiliarios y productos financieros derivados, determinados por el Banco Central del Brasil.
6. La CAIXA, según se demuestra en la Nota Explicativa nº 8(c) tiene registrado en sus activos el valor de R\$ 1.998 millones (R\$ 1.890 millones el 30 de junio de 2001), correspondiente a créditos tributarios del impuesto sobre la renta y contribución social, cuya recuperación están condicionados a la generación futuras utilidades imponibles y a lo determinado por las normas de la Circular BACEN nº 2.746 que define, entre otros procedimientos, el reverso del crédito tributario caso haya cálculo de pérdida fiscal del impuesto sobre la renta o base negativa de contribución social durante tres ejercicios consecutivos.
7. Conforme mencionado en la Nota Explicativa nº 15(a) y 15(b), la CAIXA fue multada por la fiscalización del Instituto Nacional del Seguro Social (INSS), bajo el argumento de falta de pago de contribuciones a la previsión por determinados pagos efectuados a sus empleados, y por la Administración Tributaria, con el argumento de que el pago de las contribuciones correspondientes al PIS/PASEP fue insuficiente. Según entendimiento de sus áreas jurídicas y tributaria, no incide contribución a la previsión sobre todos los rubros relacionados por el INSS, y ante las posibilidades de tener éxito en la defensa de la causa referida al PIS/PASEP, la administración de la CAIXA entiende que no es necesario la constitución de provisión para contingencias en relación con este asunto, complementaria a la ya existente por un monto de R\$ 218 millones (INSS) y R\$ 500 millones (PIS/PASEP), al 30 de junio de 2002 (INSS - R\$ 314 millones y PASEP - R\$ 500 millones, al 30 de junio de 2001). Además, conforme presentado en la Nota Explicativa nº 8(a), la CAIXA tiene valores a recibir del INSS que montan R\$ 294 millones al 30 de junio de 2002 (R\$ 334 millones al 30 de junio de 2001), cuya liquidación podrá, según entendimiento de su administración, ser coordinada con la solución del proceso ya referido.



8. La CAIXA, conforme se describe en la Nota Explicativa n° 1(b), efectuó, en junio de 2001, varias operaciones amparadas por la Medida Provisoria n° 2.196-2, del 26 de julio de 2001 (inicialmente Medida Provisoria n° 2.155 de 22 de junio de 2001) que introdujo el Programa de Fortalecimiento de las Instituciones Financieras Federales. Estas operaciones consistieron, básicamente, enajenar activos de baja rentabilidad y liquidez y en el aumento de capital por el monto de R\$ 9.350 millones, resultando en colocar a la CAIXA en los niveles mínimos de patrimonio que es requerido por la Autoridad Monetaria. En forma adicional, la CAIXA efectuó varios ajustes contables para cumplir con las prácticas contables emanadas de la legislación de las sociedades anónimas brasileñas, así como con las normas del Banco Central del Brasil.

23 de agosto de 2002

KPMG Auditores Independientes
CRC-SP-014428/O-6-F

Informe original en portugués firmado por:
Francesco Luigi Celso
Contador CRC-SP-175.348/O-5-S-DF

Balances generales

al 30 de junio de 2002 y 2001

(En miles de reales)

| Activo | 2002 | 2001 | Pasivo | 2002 | 2001 |
|---|--------------------|--------------------|--|--------------------|-------------------|
| Circulante | <u>26.356.002</u> | <u>33.073.930</u> | Circulante | <u>92.017.891</u> | <u>78.128.976</u> |
| Disponible | <u>525.608</u> | <u>491.235</u> | Depósitos (Nota 11) | <u>72.689.713</u> | <u>64.860.800</u> |
| Inversiones financieras de liquidez (Nota 4) | <u>3.986.754</u> | <u>861.131</u> | Depósitos a la vista | 4.087.659 | 3.381.878 |
| Inversiones en el mercado abierto | 3.927.585 | 806.454 | Depósitos de caja de ahorro | 39.763.966 | 33.136.494 |
| Inversiones en depósitos interfinancieros | 59.169 | 54.677 | Depósitos interfinancieros | 20.009 | 15.871 |
| Títulos y valores mobiliarios (Nota 5) | <u>8.768.879</u> | <u>5.203.077</u> | Depósitos a plazo | 25.372.029 | 25.522.715 |
| Cartera propia | 6.430.634 | 4.608.891 | Depósitos especiales y de fondos y programas | 3.444.011 | 2.803.775 |
| Vinculados a operaciones comprometidas | 2.316.859 | 694.723 | Depósitos en moneda extranjera | 2.039 | 67 |
| Vinculados a garantías otorgadas | 6.719 | - | Captaciones en el mercado abierto | <u>4.534.959</u> | <u>694.723</u> |
| Productos derivados | 14.667 | - | Cartera propia | 2.285.611 | 694.723 |
| Provisión para desvalorización | - | (100.537) | Cartera de terceros | 2.249.348 | - |
| Relaciones interfinancieras (Nota 6) | <u>7.904.656</u> | <u>6.840.528</u> | Recursos de aceptaciones y emisiones de títulos | <u>6.669.948</u> | <u>5.586.823</u> |
| Pagos y recibos a liquidar | 630.818 | 602.636 | Recursos de letras hipotecarias (Nota 12) | 6.669.948 | 5.586.823 |
| Créditos vinculados - depósitos en el Banco Central | 7.143.330 | 6.141.523 | Relaciones interfinancieras | <u>708.488</u> | <u>562.924</u> |
| Trasposos interfinancieros | - | 1.944 | Recibos y pagos a liquidar | 708.387 | 560.565 |
| Corresponsales | 130.508 | 94.425 | Corresponsales | 101 | 2.359 |
| Relaciones interdependencias | <u>76.752</u> | <u>51.607</u> | Relaciones interdependencias | <u>200.972</u> | <u>87.635</u> |
| Recursos en tránsito de terceros | 33.014 | 1.446 | Recursos en tránsito de terceros | 86.129 | 81.217 |
| Transferencias internas de recursos | 43.738 | 50.161 | Transferencias internas de recursos | 114.843 | 6.418 |
| Cartera de préstamos (Nota 7) | <u>3.340.319</u> | <u>16.129.328</u> | Productos derivados | <u>142.288</u> | <u>37.120</u> |
| Préstamos y títulos descontados | | | Otras obligaciones (Nota 15) | <u>7.071.523</u> | <u>6.298.951</u> |
| Sector público | 268.630 | 13.631.321 | Cobranza y recaudaciones de tributos y semejantes | 404.050 | 323.457 |
| Sector privado | 3.666.129 | 3.530.452 | Cartera de cambio | | 12.357 |
| Préstamos inmobiliarios | <u>363.089</u> | <u>231.240</u> | Sociales y estatutarias | 129.051 | |
| Provisión para cartera de préstamos | <u>(957.529)</u> | <u>(1.263.685)</u> | Fiscales y de previsión | 1.065.316 | 700.325 |
| Otros activos (Nota 8) | <u>816.877</u> | <u>2.214.539</u> | Negociación e intermediación de valores | 84.766 | 4.095 |
| Cartera de cambio | - | 12.357 | Recursos para destino específico: | | |
| Rentas a recibir | 605.861 | 526.421 | Obligaciones de operaciones de loterías | 265.914 | 215.342 |
| Negociación e intermediación de valores | - | 4.873 | Obligaciones por fondos y programas sociales | 461.015 | 170.795 |
| Créditos específicos | 20.385 | 24.272 | Obligaciones por fondos financieros y de desarrollo | 307.958 | 271.677 |
| Valores específicos | - | 1.353.713 | Diversas | 4.353.453 | 4.600.903 |
| Diversos | 190.631 | 292.903 | Exigible a largo plazo | <u>17.099.708</u> | <u>13.474.193</u> |
| Otros valores y bienes (Nota 9) | <u>936.157</u> | <u>1.282.485</u> | Depósitos (Nota 11) | <u>821.481</u> | <u>1.265.092</u> |
| Otros valores y bienes | 1.342.793 | 1.612.757 | Depósitos a plazo | 821.481 | 1.265.092 |
| Provisiones para desvalorizaciones | (421.307) | (346.912) | Captaciones en el mercado abierto | <u>3.619.472</u> | <u>468.992</u> |
| Gastos anticipados | 14.671 | 16.640 | Cartera propia | 243.811 | 156.336 |
| Realizable a largo plazo | <u>84.613.998</u> | <u>60.145.657</u> | Cartera de terceros | 3.375.661 | 312.656 |
| Inversiones financieras de liquidez (Nota 4) | <u>4.398.031</u> | <u>2.040.855</u> | Recursos de aceptaciones y emisiones de títulos | <u>4.383.406</u> | <u>4.744.693</u> |
| Inversiones en el mercado abierto | 4.398.031 | 2.040.855 | Recursos de letras inmobiliarias | 169.109 | 2 |
| Títulos y valores mobiliarios (Nota 5) | <u>39.895.741</u> | <u>16.305.098</u> | Recursos de letras hipotecarias (Nota 12) | 4.214.297 | 4.744.691 |
| Cartera propia | 38.561.133 | 16.098.359 | Obligaciones por préstamos (Nota 13) | <u>116.788</u> | <u>151.188</u> |
| Vinculados a operaciones comprometidas | 239.861 | 156.243 | Préstamos en el exterior | 116.788 | 151.188 |
| Vinculados al Banco Central | 809.635 | 43.176 | Obligaciones por trasposos del País - Instituciones oficiales (Nota 14) | <u>4.429.115</u> | <u>3.624.296</u> |
| Vinculados a garantías otorgadas | 285.112 | 7.320 | Tesoro Nacional | 421.177 | 477 |
| Relaciones interfinancieras (Nota 6) | <u>20.719.571</u> | <u>26.903.385</u> | BNDES | 292.715 | 237.886 |
| SFV - Sistema Financiero de Vivienda | 20.719.571 | 26.903.385 | FGTS | 3.391.716 | 3.236.352 |
| Cartera de préstamos (Nota 7) | <u>14.905.369</u> | <u>10.751.460</u> | Otras | 323.507 | 149.581 |
| Préstamos y títulos descontados | | | Otras obligaciones (Nota 15) | <u>3.729.446</u> | <u>3.219.932</u> |
| Sector público | 366.255 | - | Obligaciones por fondos y programas sociales | 48.838 | 55.958 |
| Sector privado | 2.616.823 | 884.329 | Diversas | 3.680.608 | 3.163.974 |
| Préstamos inmobiliarios | <u>13.419.637</u> | <u>11.855.112</u> | Patrimonio neto (Nota 17) | <u>4.301.135</u> | <u>4.189.927</u> |
| Préstamos de infraestructura y desarrollo | <u>401.273</u> | <u>326.178</u> | Capital de domiciliados en el País | 3.345.727 | 12.350.000 |
| Provisión para cartera de préstamos | <u>(1.898.619)</u> | <u>(2.314.159)</u> | Reservas de capital | 54.973 | 54.973 |
| Otros activos (Nota 8) | <u>4.695.286</u> | <u>4.144.859</u> | Reservas de revaluación | 485.060 | 505.520 |
| Rentas a recibir | 14.695 | 5.832 | Reservas de utilidades | 28.222 | 230.282 |
| Valores específicos | 230.960 | 213.616 | Reservas estatutarias | 84.423 | - |
| Diversos | 4.796.145 | 3.934.513 | Ajuste al valor de mercado-tvm y derivados | (126.680) | - |
| Provisión para otros activos | (346.514) | (9.102) | Utilidades/pérdidas acumuladas | 429.410 | (8.950.848) |
| Permanente (Nota 10) | <u>2.448.734</u> | <u>2.573.509</u> | | | |
| Inversiones (Nota 10 (a)) | <u>226.903</u> | <u>208.610</u> | | | |
| Participaciones en coligadas y controladas en el País | 190.081 | 180.473 | | | |
| Otras inversiones | 58.544 | 52.176 | | | |
| Provisiones para desvalorizaciones | (21.722) | (24.039) | | | |
| Inmovilizado de uso | <u>1.601.860</u> | <u>1.699.677</u> | | | |
| Inmuebles de uso | 342.882 | 333.721 | | | |
| Revaluaciones de inmuebles de uso | 701.616 | 713.349 | | | |
| Otras inmovilizaciones de uso | 1.420.745 | 1.420.678 | | | |
| Depreciaciones acumuladas | (863.383) | (768.071) | | | |
| Diferido (Nota 10(b)) | <u>619.971</u> | <u>665.222</u> | | | |
| Gastos de organización y expansión | 1.133.832 | 994.743 | | | |
| Amortizaciones acumuladas | (513.861) | (329.521) | | | |
| | <u>113.418.734</u> | <u>95.793.096</u> | | <u>113.418.734</u> | <u>95.793.096</u> |

Las notas explicativas forman parte de los estados financieros .

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estados de resultados

Semestres terminados al 30 de junio de 2002 y 2001

(En miles de reales)

| | 2002 | 2001 |
|---|-----------------------|---------------------------|
| Ingresos de la intermediación financiera | <u>7.150.578</u> | <u>6.566.986</u> |
| Cartera de préstamos | 1.695.746 | 4.157.023 |
| Resultado de operaciones con títulos y valores mobiliarios | 4.368.087 | 1.156.703 |
| Resultado con productos derivados | (83.555) | (17.365) |
| Resultado de cambio | 406 | 274 |
| Resultado de las aplicaciones obligatorias | 1.169.894 | 1.270.351 |
| Gastos de la intermediación financiera | <u>(4.214.922)</u> | <u>(7.912.132)</u> |
| Operaciones de captación en el mercado | (3.839.374) | (2.809.344) |
| Operaciones de préstamos, cesiones y traspasos | (200.436) | (2.289.249) |
| Provisión para préstamos de liquidación dudosa | (175.112) | (2.813.539) |
| Resultado bruto de la intermediación financiera | <u>2.935.656</u> | <u>(1.345.146)</u> |
| Otros ingresos (gastos) operacionales | <u>(2.190.590)</u> | <u>(2.834.332)</u> |
| Ingresos de prestación de servicios | 2.016.161 | 1.449.348 |
| Resultado de participaciones en coligadas y controladas | 29.396 | 31.487 |
| Gastos de personal | (1.703.588) | (1.673.243) |
| Otros gastos administrativos | (1.573.948) | (1.431.106) |
| Gastos tributarios | (312.572) | (183.345) |
| Otros ingresos operacionales (Nota 19a) | 744.351 | 3.476.359 |
| Otros gastos operacionales (Nota 19a) | (1.390.390) | (4.503.832) |
| Resultado operacional | <u>745.066</u> | <u>(4.179.478)</u> |
| Resultado no operacional | <u>(61.416)</u> | <u>(214.135)</u> |
| Resultado antes de la tributación sobre las utilidades y participaciones | <u>683.650</u> | <u>(4.393.613)</u> |
| Impuesto sobre la renta | (34.098) | - |
| Contribución social | (85.118) | - |
| Utilidade/pérdida neta del semestre | <u><u>564.434</u></u> | <u><u>(4.393.613)</u></u> |

Las notas explicativas forman parte de los estados financieros

Estados de las variaciones del patrimonio neto

Semestres terminados al 30 de junio de 2002 y 2001

(En miles de reales)

| | Reservas de capital | | | Reservas de reevaluación | Reservas de utilidades legal y otras | Ajuste | Utilidades/pérdidas acumuladas | Total |
|--|---------------------|-------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| | Capital | Reserva especial Ley n° 8.200 | Others | | | Valor de mercado | | |
| Saldos al 1° de enero de 2001 | 3.000.000 | 54.973 | 10 | 513.746 | 168.995 | | (667.700) | 3.070.024 |
| Ajustes de ejercicios anteriores | - | - | - | - | - | - | (3.838.423) | (3.838.423) |
| Aumento de capital | 9.350.000 | - | - | - | - | - | - | 9.350.000 |
| Reversión de reservas | - | - | (10) | (2.068) | - | - | - | (2.078) |
| Cargas tributarias sobre reevaluación | - | - | - | 4.017 | - | - | - | 4.017 |
| Realización de reservas | - | - | - | (10.175) | - | - | 10.175 | - |
| Pérdida en el semestre | - | - | - | - | - | - | (4.393.613) | (4.393.613) |
| Destinos de utilidades neta: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reservas | - | - | - | - | 61.287 | - | (61.287) | - |
| Saldos al 30 de junio de 2001 | <u>12.350.000</u> | <u>54.973</u> | <u>-</u> | <u>505.520</u> | <u>230.282</u> | <u>-</u> | <u>(8.950.848)</u> | <u>4.189.927</u> |
| Saldos al 1° de enero de 2002 | <u>12.350.000</u> | <u>54.973</u> | <u>-</u> | <u>490.770</u> | <u>316.375</u> | <u>-</u> | <u>(9.320.649)</u> | <u>3.891.469</u> |
| Ajustes de ejercicios anteriores (Nota 5 (a)) | - | - | - | - | - | - | 96.635 | 96.635 |
| Ajustes al valor de mercado-tvm y derivados | - | - | - | - | - | (126.680) | - | (126.680) |
| Aumento de capital | 316.375 | - | - | - | (316.375) | - | - | - |
| Disminución de capital | (9.320.648) | - | - | - | - | - | - | - |
| Reversión de reservas | - | - | - | (79) | - | - | 9.320.648 | (79) |
| Cargas tributarias sobre reevaluación | - | - | - | 3.742 | - | - | - | 3.742 |
| Reserva de reevaluación en coligadas/controladas | - | - | - | 665 | - | - | - | 665 |
| Realización de reservas | - | - | - | (10.038) | - | - | 10.038 | - |
| Utilidad neta en el semestre | - | - | - | - | - | - | 564.434 | 564.434 |
| Destinos de utilidades neta: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reservas | - | - | - | - | 112.645 | - | (112.645) | - |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | (129.051) | (129.051) |
| Saldos al 30 de junio de 2002 | <u>3.345.727</u> | <u>54.973</u> | <u>-</u> | <u>485.060</u> | <u>112.645</u> | <u>(126.680)</u> | <u>429.410</u> | <u>4.301.135</u> |

Las notas explicativas forman parte de los estados financieros

Estados de orígenes y aplicaciones de recursos

Semestres terminados al 30 de junio de 2002 y 2001

(En miles de reales)

| | 2002 | 2001 |
|---|-------------------|-------------------|
| Orígenes de recursos | <u>14.649.439</u> | <u>59.156.257</u> |
| Utilidad neta ajustada | <u>757.900</u> | <u>-</u> |
| Utilidad neta del semestre | 564.434 | - |
| Depreciaciones y amortizaciones | 222.862 | - |
| Resultado de participaciones en coligadas y controladas | (29.396) | - |
| Aumento de capital | <u>-</u> | <u>9.350.000</u> |
| Cargas tributarias de reevaluación | <u>3.742</u> | <u>4.017</u> |
| Realización de reserva - coligadas/controladas | <u>665</u> | <u>-</u> |
| Ajuste al valor de mercado de ejercicios anteriores | <u>97.558</u> | <u>-</u> |
| Títulos para negociación | 3.429 | - |
| Títulos disponibles para la venta | 9.853 | - |
| Títulos mantenidos hasta el vencimiento | 84.276 | - |
| Recursos originarios | <u>13.788.310</u> | <u>47.509.608</u> |
| Aumento de los subgrupos del pasivo | <u>12.601.038</u> | <u>6.597.833</u> |
| Depósitos | 4.253.928 | 3.005.228 |
| Captaciones en el mercado abierto | 5.587.918 | - |
| Recursos de aceptaciones y emisión de títulos | 887.957 | 1.365.062 |
| Relaciones interfinancieras | 640.151 | 516.016 |
| Obligaciones por traspasos del País - Instituciones oficiales | 1.088.796 | - |
| Productos derivados | 142.288 | - |
| Otras obligaciones | - | 1.711.527 |
| Disminución de los subgrupos del activo | <u>1.187.272</u> | <u>40.911.775</u> |
| Inversiones financieras de liquidez | - | 382.740 |
| Relaciones interdependencias | 14.923 | - |
| Cartera de préstamos | - | 38.729.616 |
| Otros activos | 1.019.786 | 1.648.214 |
| Otros valores y bienes | 152.563 | 151.205 |
| Enajenación de bienes e inversiones | <u>1.264</u> | <u>193.774</u> |
| Inversiones | - | 3.506 |
| Inmovilizado | 1.264 | 190.268 |
| Bajas en el diferido | <u>-</u> | <u>2.098.858</u> |
| Aplicaciones de recursos | <u>14.600.281</u> | <u>58.993.080</u> |
| Pérdida neta ajustada | <u>-</u> | <u>4.172.122</u> |
| Pérdida del semestre | - | 4.393.613 |
| Depreciaciones y amortizaciones | - | (252.978) |
| Resultado de participaciones en coligadas y controladas | - | 31.487 |
| Reversión de reservas | <u>79</u> | <u>2.078</u> |
| Ajustes de ejercicios anteriores | <u>-</u> | <u>3.838.423</u> |
| Ajustes al valor de mercado - TVM y derivados | <u>126.680</u> | <u>-</u> |
| Ajustes al valor de mercado - Swap | <u>923</u> | <u>-</u> |
| Inversiones en: | <u>64.476</u> | <u>140.470</u> |
| Inversiones | 3.100 | 7.686 |
| Inmovilizado | 61.376 | 132.784 |
| Aplicaciones en el diferido | <u>113.217</u> | <u>261.728</u> |
| Recursos aplicados en | <u>14.165.855</u> | <u>50.578.259</u> |
| Aumento de los subgrupos del activo | <u>13.243.234</u> | <u>12.573.378</u> |
| Inversiones financieras | 3.561.034 | - |
| Títulos y valores mobiliarios | 6.032.237 | 11.225.688 |
| Relaciones interfinancieras | 1.681.415 | 1.340.348 |
| Relaciones interdependencias | - | 7.342 |
| Cartera de préstamos | 1.968.548 | - |
| Otros valores y bienes | - | - |
| Disminución de los subgrupos del pasivo | <u>922.621</u> | <u>38.004.881</u> |
| Captaciones en el mercado abierto | - | 149.183 |
| Relaciones interdependencias | 191.011 | 263.719 |
| Obligaciones por préstamos | 254.862 | 9.473.309 |
| Obligaciones por traspasos del País - Instituciones oficiales | - | 28.118.670 |
| Otras obligaciones | 476.748 | - |
| Dividendos aprovisionados | <u>129.051</u> | <u>-</u> |
| Aumento de las disponibilidades | <u>49.158</u> | <u>163.177</u> |
| Modificaciones en las disponibilidades | | |
| Inicio del período | 476.450 | 328.058 |
| Fin del período | <u>525.608</u> | <u>491.235</u> |
| Aumento de las disponibilidades | <u>49.158</u> | <u>163.177</u> |

Las notas explicativas forman parte de los estados financieros.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

Semestres terminados al 30 de junio de 2002 y de 2001

(En miles de reales)

1 Contexto operativo

La CAIXA es una institución financiera constituida por el Decreto-Ley no. 759, del 12 de agosto de 1969 bajo la forma de empresa pública con personalidad jurídica de derecho privado, vinculada al Ministerio de Hacienda y sujeta a las normas generales, a las decisiones y a la disciplina normativa emanadas del Consejo Monetario Nacional (CMN) y del Banco Central de Brasil (BACEN). El capital de la CAIXA pertenece íntegramente a la Unión y, en el contexto macroeconómico, la gestión económico-financiera de la Empresa se inserta en el conjunto de las decisiones del Gobierno Federal.

a. Áreas de actuación

La CAIXA está autorizada a actuar en actividades relativas a préstamos para adquisición de bienes inmuebles, el saneamiento básico, la infraestructura urbana y a los bancos comerciales, además de la prestación de servicios de naturaleza social, otorgado por el Gobierno Federal.

En el ejercicio de estas actividades, la CAIXA efectúa la captación de recursos en libretas de ahorro, en letras hipotecarias, en depósitos judiciales, depósitos a la vista y a plazo, además de realizar la aplicación en préstamos vinculados, principalmente, a la vivienda, incluyendo operaciones de traspasos del Fondo de Garantía por Años de Servicio (FGTS),

La CAIXA ejerce la administración de loterías, de fondos y de programas, entre los que se destacan el Fondo de Garantía por Años de Servicio (FGTS), el Fondo de Compensación de Variaciones Salariales (FCVS), el Programa de Integración Social (PIS), el Fondo de Apoyo al Desarrollo Social (FAS), el Fondo de Desarrollo Social (FDS) y el Fondo de Arriendo Residencial (FAR). Los fondos y los programas administrados son entidades jurídicas independientes regidas por una reglamentación específica y tienen contabilidad propia, siendo sus operaciones presentadas en estados financieros separados.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

b. Operaciones en el ámbito del Programa de Fortalecimiento de las Instituciones Financieras Federales

- i.** La CAIXA efectuó no primer semestre de 2001 diversas operaciones amparadas por la Medida Provisoria n° 2.196-3, de 24 de agosto de 2001 (anteriormente Medida Provisoria n° 2.155, de 22 de junio de 2001), que puso en práctica el Programa de Fortalecimiento de las Instituciones Financieras Federales, esas operaciones se resumen de la siguiente forma:
 - a.** Enajenó la totalidad de la cartera de préstamos inmobiliarios con cobertura y parte de la cartera sin cobertura del Fondo de Compensación de las Variaciones Salariales (FCVS), para la Empresa Gestora de Activos - EMGEA (empresa creada por el Decreto n° 3.848, de 26 de junio de 2001) por el valor contable que corresponde a R\$ 26.613.556, neto de provisiones, cuyo pago se efectuó al asumir la CAIXA la deuda con el FGTS (R\$ 26.188.122), FAHBRE (R\$ 382.710) y FDS (R\$ 42.724).
 - b.** Adquisición por el Gobierno Federal de préstamos representativos de contratos de “Saneamiento e Infraestructura Urbana” y de Vivienda, concedidos con recursos del FGTS por un valor contable de R\$ 8.198.347, neto de provisiones, con pago mediante la emisión de Letras Financieras del Tesoro (LFT).
 - c.** Aumento de capital por el monto R\$ 9.350.000, al asumir el Gobierno Federal la deuda de la CAIXA con el BACEN, referente a los préstamos del PROER.
 - d.** Permuta con la Unión de créditos concedidos por la CAIXA referentes a la Ley n° 8.727/93 (refinanciación de deudas de los estados y municipios) por Letras Financieras del Tesoro (LFT), por el valor contable de R\$ 12.999.999.
 - e.** Cambio con la Unión de los títulos CVS por un valor de R\$ 5.671.495 recibidos en consecuencia de la novación de créditos con el FCVS, por Letras Financieras del Tesoro (LFT).
 - f.** Liquidación anticipada de parte de la deuda de la CAIXA con el FGTS, con la utilización de títulos CVS, por el monto de R\$ 6.000.000.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

- ii. Adicionalmente, la CAIXA efectuó ajustes contables con el objetivo de atender a las prácticas contables emanadas de la legislación de las sociedades anónimas brasileña, así como a las normas del Banco Central do Brasil. Los principales ajustes que tuvieron lugar en la reestructuración patrimonial del mes de junio de 2001, se resumen de la siguiente forma:

| | Patrimonio neto (*) | Resultado |
|--|--------------------------------|---------------------|
| Reversión de la reserva de riesgo de préstamos de las operaciones del FGTS, llevando en consideración que la Unión asumió el riesgo de préstamos para las operaciones efectuadas hasta el 1° de junio de 2001 (Nota 16(b)) | - | 2.541.482 |
| Provisión para pérdidas FCVS a recibir | - | (2.174.127) |
| Provisión adicional de riesgo de préstamos para cumplimiento de la Resolución n° 2.682/99 | - | (2.280.458) |
| Provisión adicional para otros valores y bienes | - | (174.671) |
| Amortización del 100% del diferido proveniente de los descuentos en liquidaciones anticipadas de préstamos del SFH | (2.098.858) | 107.766 |
| Provisión para complemento del pasivo con la FUNCEF (Nota 5(c)) | (1.738.745) | (84.414) |
| Provisiones para contingencias | - | (1.722.513) |
| Otras | (<u>820</u>) | <u>-</u> |
| | (3.838.423) | (3.786.935) |

(*) Ajustes de ejercicios anteriores

2 Presentación de los estados financieros

Los estados financieros son de responsabilidad de la administración y han sido presentados de acuerdo con los principios de contabilidad emanados de la legislación de las sociedades anónimas brasileñas y normas del Banco Central de Brasil (BACEN).

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

3 Principales criterios contables utilizados

Los principales criterios contables están resumidos a seguir:

a. Determinación del resultado

Los ingresos y gastos se reconocen cuando devengados.

b. Activo circulante y a largo plazo

Se presentan al costo, mas sus intereses y reajustes devengados, y cuando pertinente, ajustado por el valor de mercado o de realización. Incluye impuestos diferidos por cobrar de impuesto sobre la renta y Contribución Social provenientes de pérdidas fiscales, diferencias temporales y bases de cálculo negativas.

Títulos y Valores Mobiliarios - El Banco Central de Brasil (BACEN), mediante la Circular Nro. 3.068/2001, estableció un conjunto de nuevos criterios para el registro y evaluación de la cartera de títulos y valores mobiliarios que pasan a clasificarse de acuerdo con la intención de la administración en tres categorías específicas, atento a los siguientes criterios de contabilización:

- Títulos para negociación: títulos y valores mobiliarios adquiridos con el objeto de ser negociados frecuentemente y de forma activa, siendo ajustados a valor de mercado como contrapartida al resultado del período.
- Títulos disponibles para venta: títulos y valores mobiliarios que no se encuadran como títulos para negociación ni como títulos mantenidos hasta el vencimiento. Estos títulos se ajustan al valor de mercado, como contrapartida a la cuenta discriminada del patrimonio neto denominada "Ajuste al Valor de Mercados TVM y Derivados", netos de los correspondientes efectos fiscales, cuando son aplicables.
- Las ganancias y pérdidas, cuando realizadas, son reconocidas mediante la identificación específica en la fecha de negociación en el resultado, como contrapartida a la cuenta específica del patrimonio neto, netos de los correspondientes efectos fiscales.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

- Títulos mantenidos hasta el vencimiento: títulos y valores mobiliarios para los cuales la administración posee la intención y capacidad financiera para mantenerlos hasta el vencimiento, siendo contabilizados al costo de adquisición, añadidos de los rendimientos conseguidos.

Operaciones con productos derivados - Del mismo modo, según la Circular Nro. 3.082 del 30 de enero de 2002 y reglamentaciones posteriores, al 30 de junio de 2002, las operaciones con productos derivados pasaron a clasificarse en la fecha de su adquisición, según la intención de la administración si son para fines, o no, de protección “hedge”.

Las operaciones que utilizan productos derivados, efectuadas por solicitud de los clientes, por cuenta propia, o que no cumplan los criterios de protección (principalmente derivados utilizados para administrar la exposición global de riesgo) se ajustan al valor de mercado, con las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas, reconocidas directamente en el resultado.

Los productos derivados utilizados para proteger exposiciones al riesgo o para modificar las características de los activos y pasivos financieros, y que sean altamente correlacionados en lo que se refiere a las alteraciones en su valor de mercado con relación al valor de mercado del ítem que se protege, tanto al inicio como a lo largo de la vida del contrato y considerado efectivo en la reducción del riesgo asociado a la exposición a proteger, son clasificados como “hedge” de acuerdo con su naturaleza:

- Hedge de Riesgo de Mercado - Los activos y pasivos financieros, al igual que sus respectivos instrumentos financieros derivativos relacionados, se ajustan al valor de mercado con las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas, reconocidas directamente en el resultado.
- Hedge de Flujo de Caja - La porción efectiva de hedge de los activos y pasivos financieros, al igual que los respectivos instrumentos financieros relacionados, se ajusta por el valor de mercado con las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas, netas, cuando pertinente, de los efectos fiscales, reconocidos en una cuenta específica del patrimonio neto. La porción no efectiva del hedge se reconoce directamente en el resultado.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

c. Inmovilizado

Presentado al costo, corregido monetariamente hasta el 31 de diciembre de 1995, combinado con los aspectos siguientes:

- Revaluaciones de inmuebles efectuadas en octubre de 1998;
- Provisiones para desvalorizaciones de otras inversiones financieras, cuando pertinente.
- La depreciación de las inmovilizaciones materiales se calcula por el método lineal, con tasas anuales que consideran la base de los años de vida útil económica de los bienes, siendo inmuebles de uso - 4%, equipos - 10%, vehículos - 20% y otros bienes de uso - 10% a 20%; y
- La amortización del activo diferido se calcula por el método lineal en el plazo máximo de 10 (diez años) en 2000 y máximo de 5 (cinco) años a partir de 2001.

d. Pasivo circulante y a largo plazo

Presentados por valores conocidos o calculables, incluyendo las cargas y variaciones monetarias prorrateadas y cambiarias pertinentes.

La provisión para el impuesto sobre la renta, cuando pertinente, se constituye a la tasa del 15% sobre la utilidad tributable, añadida del 10% a título de adicional, conforme límite establecido en la Ley. La provisión para Contribución Social, cuando pertinente, se constituye a la tasa del 9%, incidiendo sobre las utilidades antes del impuesto sobre la renta.

La contribución al PASEP se calculó a la tasa del 0,65% y la contribución al COFINS se calculó a la tasa del 3%, según las legislaciones vigentes respectivas.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

4 Inversiones financieras de liquidez

Las inversiones financieras de liquidez son evaluadas al costo de adquisición, añadidos los rendimientos obtenidos, y ajustadas al valor de mercado.

| | 2002 | 2001 |
|---|------------------|------------------|
| Inversiones en el Mercado Abierto | <u>8.325.616</u> | <u>2.847.309</u> |
| Posición Bancada | <u>2.704.209</u> | <u>2.534.652</u> |
| Letras Financieras del Tesoro | 53.682 | 1.262.444 |
| Letras del Tesoro Nacional | 1.570.034 | - |
| Notas del Tesoro Nacional | 995.347 | 74.021 |
| Notas del Banco Central | 85.146 | 1.198.187 |
| Posición Financiada | <u>5.621.407</u> | <u>312.657</u> |
| Letras Financieras del Tesoro | 65.171 | 60.012 |
| Letras del Tesoro Nacional | 671.396 | - |
| Notas del Tesoro Nacional | 2.701.451 | 52.520 |
| Notas del Banco Central | 2.183.389 | 200.125 |
| Inversiones en Depósitos Interfinancieros | <u>59.169</u> | <u>54.677</u> |
| | <u>8.384.785</u> | <u>2.901.986</u> |

5 Títulos y valores mobiliarios y productos derivados

a. Nuevos criterios de evaluación y clasificación contable

El Banco Central de Brasil (BACEN), mediante las Circulares Nros. 3,068/2001 y 3.082/2002, estableció un conjunto de nuevos criterios para el registro y evaluación de la cartera de títulos y valores mobiliarios y productos derivados que pasaron a clasificarse de acuerdo con la intención de la administración.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

En función de la adaptación a las nuevas reglas determinadas por las Circulares Nros. 3.068/2001 y 3.082/2002 y reglamentaciones posteriores, realizamos el ajuste correspondiente a la aplicación de los nuevos criterios de clasificación de la cartera de títulos y valores mobiliarios y productos derivados, considerando el valor de mercado al 31 de diciembre de 2001. De este modo, reconocemos los siguientes ajustes:

| Categoría | Utilidades/pérdidas acumuladas |
|--|---------------------------------------|
| Títulos para negociación | |
| Ajuste positivo al valor de mercado | 3.429 |
| Títulos disponibles para la venta | |
| Reversión de la provisión - diciembre de 2001 | 9.853 |
| Títulos mantenidos hasta el vencimiento | |
| Reversión de la provisión - diciembre de 2001 | 84.276 |
| Instrumentos Financieros Derivativos | |
| Ajuste al valor de mercado | (923) |
| | <u>96.635</u> |

b. Ajuste al valor de mercado de títulos y valores mobiliarios disponibles para la venta

| Títulos disponibles para la venta: | Ajuste positivo | Ajuste negativo | Ajuste neto en el patrimonio |
|---|------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Letras Financieras del Tesoro | - | (76.573) | (76.573) |
| Letras del Tesoro Nacional | 500 | - | 500 |
| Notas del Tesoro Nacional | 4.819 | (19.150) | (14.331) |
| Notas del Banco Central | 2.593 | (4.109) | (1.516) |
| Debentures Siderbrás | 259 | - | 259 |
| Títulos de la Deuda Agrária | 7 | (235) | (228) |
| CVS | 904 | (122) | 782 |
| Cuotas FDS | 639 | - | 639 |
| Cuotas FND | - | (36.212) | (36.212) |
| | <u>9.721</u> | <u>(136.401)</u> | <u>(126.680)</u> |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

c. Impacto en la utilidad neta y en el patrimonio neto sin los efectos de las Circulares Nros. 3.068/2001 y 3.082/2002

Demostramos, a continuación, el valor de la utilidad neta y del Patrimonio Neto del semestre finalizado al 30 de junio de 2002, sin los efectos provocados por las Circulares Nros. 3.068/2001 y 3.082/2002 del BACEN:

| | Utilidad neta | Patrimonio neto |
|---|--------------------------|----------------------------|
| Saldos con los efectos de la aplicación de las circulares | 564.434 | 4.301.135 |
| Ajuste positivo al valor de mercado de los títulos para negociación | (1.278) | (3.429) |
| Ajuste al valor de mercado de los títulos disponibles para la venta | (126.548) | 116.827 |
| Ajuste al valor de mercado de los títulos mantenidos hasta el vencimiento | (1.186.000) | (84.276) |
| Ajuste al valor de mercado de los productos derivados | (18.684) | 923 |
| Ajuste total en el resultado del semestre | <u>-</u> | <u>(1.332.510)</u> |
| Saldos sin los efectos de la aplicación de las circulares | <u>(768.076)</u> | <u>2.998.670</u> |

d. Resumen de la clasificación de los títulos y valores mobiliarios y productos derivados

| Categoría | 2002 |
|---|-------------------|
| Títulos para negociación | 8.563.413 |
| Títulos disponibles para la venta | 4.469.016 |
| Títulos mantenidos hasta el vencimiento | 35.617.524 |
| Productos derivados | <u>14.667</u> |
| | <u>48.664.620</u> |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

e. Composición de la cartera de títulos y valores mobiliarios

| | 2002 | 2001 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cartera propia | <u>44.991.767</u> | <u>20.707.250</u> |
| Títulos de Renta Fija | <u>44.695.162</u> | <u>20.390.977</u> |
| Letras Financieras del Tesoro | 40.274.257 | 14.693.433 |
| Letras del Tesoro Nacional | 2.378.522 | 3.507.993 |
| Notas del Tesoro Nacional | 548.364 | 291.842 |
| Notas del Banco Central | 163.861 | 132.721 |
| Certificado Financiero del Tesoro | 801.748 | 810.567 |
| Créditos convertidos en valor | 505.900 | 928.523 |
| Otros títulos | 22.510 | 25.898 |
| Cuotas de Fondos de Inversión | <u>296.605</u> | <u>316.273</u> |
| Títulos vinculados | <u>3.658.186</u> | <u>901.462</u> |
| Operaciones Comprometidas | <u>2.556.720</u> | <u>850.966</u> |
| Letras Financieras del Tesoro | 141.718 | 850.966 |
| Letras del Tesoro Nacional | 2.415.002 | |
| Banco Central | <u>809.635</u> | <u>43.176</u> |
| Letras Financieras del Tesoro | 809.635 | 43.176 |
| A la concesión de Garantías | <u>291.831</u> | <u>7.320</u> |
| Letras Financieras del Tesoro | 291.831 | 7.320 |
| Productos derivados | <u>14.667</u> | <u>-</u> |
| | <u>48.664.620</u> | <u>21.608.712</u> |
| Provisión para devaluación | <u>-</u> | <u>(100.537)</u> |
| | <u>48.664.620</u> | <u>21.508.175</u> |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

f. Clasificación consolidada por categorías y plazos:

| Títulos | Hasta 1 año | De 1 a 3 años | De 3 a 5 años | Acima de 5 años | Valor contable | Valor de costo actualizado | Valor de mercado |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|
| Títulos para negociación | <u>7.017.658</u> | <u>42.174</u> | <u>1.503.581</u> | <u>-</u> | <u>8.563.413</u> | <u>8.694.954</u> | <u>8.563.413</u> |
| Letras Financieras del Tesoro | 2.226.378 | 42.174 | 1.318.043 | - | 3.586.595 | 3.661.277 | 3.586.595 |
| Letras del Tesoro Nacional | 4.679.644 | - | - | - | 4.679.644 | 4.736.755 | 4.679.644 |
| Notas del Tesoro Nacional | 111.636 | - | 185.538 | - | 297.174 | 296.922 | 297.174 |
| Títulos disponibles para la venta | <u>190.799</u> | <u>1.895.922</u> | <u>983.082</u> | <u>1.399.213</u> | <u>4.469.016</u> | <u>4.595.696</u> | <u>4.469.016</u> |
| Letras Financieras del Tesoro | 70.904 | 1.524.424 | 656.480 | 222.048 | 2.473.856 | 2.550.427 | 2.473.856 |
| Letras del Tesoro Nacional | - | 113.880 | - | - | 113.880 | 113.380 | 113.880 |
| Notas del Tesoro Nacional | - | 98.307 | 73.471 | 28.100 | 199.878 | 214.210 | 199.878 |
| Notas del Banco Central | 49.683 | 39.003 | 75.175 | - | 163.861 | 165.377 | 163.861 |
| CFT | 59.727 | 104.752 | 104.752 | 532.517 | 801.748 | 801.748 | 801.748 |
| CVS | - | - | - | 312.262 | 312.262 | 311.481 | 312.262 |
| TBA | 9.547 | 2.142 | - | - | 11.689 | 11.689 | 11.689 |
| ELET | - | - | 72.727 | - | 72.727 | 72.727 | 72.727 |
| TDA | 938 | 953 | 477 | 499 | 2.867 | 3.095 | 2.867 |
| Debentures Siderbrás | - | 12.461 | - | - | 12.461 | 12.202 | 12.461 |
| Títulos provinciales - Div. Ref. p/ Unión | - | - | - | 7.182 | 7.182 | 7.182 | 7.182 |
| Cuotas do FDS | - | - | - | 8.952 | 8.952 | 8.313 | 8.952 |
| Cuotas do FND | - | - | - | 287.653 | 287.653 | 323.865 | 287.653 |
| Títulos mantenidos hasta el vencimiento | <u>- 24.997.239</u> | <u>10.568.973</u> | <u>51.312</u> | <u>35.617.524</u> | <u>35.617.524</u> | <u>34.347.248</u> | |
| Letras Financieras del Tesoro | - 24.997.239 | 10.459.751 | - | 35.456.990 | 35.456.990 | 34.194.848 | |
| Notas del Tesoro Nacional | - | - | 51.312 | 51.312 | 51.312 | 51.312 | |
| SUNA | - | - | 109.222 | - | 109.222 | 109.222 | 101.088 |
| Productos derivados | <u>14.667</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>14.667</u> | <u>14.667</u> | <u>14.667</u> |
| Total | <u>7.223.124</u> | <u>26.935.335</u> | <u>13.055.636</u> | <u>1.450.525</u> | <u>48.664.620</u> | <u>48.922.841</u> | <u>47.394.344</u> |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

El valor de mercado de los títulos y valores mobiliarios es calculado según la cotización de precio de mercado en la fecha del balance. Si no existe cotización de precio de mercado, se estiman los valores en base a las cotizaciones de distribuidores, modelos de definiciones de precio, modelos de cotización o cotizaciones de precios para instrumentos con características semejantes.

g. Operaciones con productos derivados

Las operaciones realizadas por la CAIXA que involucran derivados, tienen como objeto atender sus propias necesidades y las de sus clientes y, también, reducir los riesgos de mercado, de moneda y de tasas de interés. La administración de esos riesgos se realiza mediante la definición de estrategias de operación, el establecimiento de sistemas de controles internos y la determinación de los límites de las posiciones.

Las posiciones de estos derivados que se refieren a contratos de “swap”, presentan los valores de referencia registrados en cuentas de compensación y los ajustes en cuentas patrimoniales. El valor de referencia de estas operaciones es de R\$ 9.010.873 (2001 - R\$ 8.404.516), la diferencia a pagar en esta fecha asciende a R\$ 76.382 (2001 - R\$ 37.120) y la diferencia a recibir a R\$ 747 (2001 - R\$ 86) asentados en los rubros “Negociaciones e Intermediación de Valores”, “Operaciones de swap - diferencia a pagar y diferencia a recibir”, respectivamente.

6 Créditos vinculados

- a.** Los depósitos en el BACEN se componen, principalmente, de depósitos obligatorios que rinden actualización monetaria con base en índices oficiales e intereses, excepto los originados en depósitos a la vista.
- b.** El rubro “SFH - Sistema Financeiro da Habitação” (Sistema Financiero de la Vivienda) incluye los valores residuales de contratos cerrados y que deben ser pagos por el FCVS por el monto, neto de provisiones de R\$ 20.700.575, según el siguiente estado de resultados, (2001 - R\$ 8.404.516), que están en proceso de aprobación en el referido Fondo. En la actualidad, estos contratos ganan intereses de hasta el 6,17% al año y actualización monetaria de acuerdo con la variación de la Tasa de Referencia de Intereses (TR).

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

| Especificación | Valor en 30 de junio de 2002 |
|---|-------------------------------------|
| Créditos originados en la CAIXA | 11.869.430 |
| Créditos recibidos en dación de pago | 3.191.529 |
| Adquiridos de terceros internados | 4.344.282 |
| Adquiridos y administrados por terceros | <u>3.202.990</u> |
| | 22.608.231 |
| Provisión posibles pérdidas y rechazos | (<u>1.907.656</u>) |
| | <u>20.700.575</u> |

En virtud del compromiso asumido por la Unión, en el sentido de canje de los CVS generados en la novación, por títulos públicos federales, en diciembre de 2002 y 2003, por sus valores nominales, no fue necesario establecer una posición financiera para esos créditos.

El proceso de novación es precedido por las etapas de habilitación y homologación ante el FCVS, ocasión en la que se realizan los análisis de consistencia de valores y documentaciones pertinentes, pudiendo ocurrir rechazos.

Para los créditos adquiridos de terceros, existen cláusulas de pro-solvencia en los contratos, previendo la recomposición de los valores por parte de los cedentes en caso de rechazo. Para dar cobertura a los rechazos en los demás créditos, al igual que para complementar la garantía prevista en los contratos antes citados, existe una provisión para pérdidas por un valor de R\$ 1.907.656 (2001 - R\$ 2.293.931).

Esta provisión fue constituida llevando en cuenta una expectativa de rechazo alrededor del 7% con base en estudios sobre las novaciones ya realizadas. Actualmente, debido a los volúmenes de créditos ya novados y de las características de los créditos restantes, se están revisando los referidos estudios.

En 2001, se convirtieron en valores R\$ 2.398.838 referentes a los procesos de renovación de la deuda con el FCVS del período de diciembre de 1999 a diciembre de 2000, y R\$ 8.069.527 referentes a los procesos de renovación de 2001.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

7 Cartera de préstamos

a. Composición de las carteras de préstamos por tipo de operación

| Descripción | 2002 | 2001 |
|--|-------------------|-------------------|
| Préstamos, títulos descontados y financiaciones (1) | 6.282.952 | 4.414.781 |
| Financiaciones - Ley Nro. 8.727/93 (2) | 634.885 | 13.631.321 |
| Préstamos Inmobiliarios | 13.782.726 | 12.086.352 |
| Préstamos de Infraestructura y Desarrollo | 401.273 | 326.178 |
| Otros activos (registrado en el rubro otros activos) | <u>1.414.204</u> | <u>914.415</u> |
| | <u>22.516.040</u> | <u>31.373.047</u> |

1. Incluye activos referentes a la cartera de préstamos de crédito educativo por un valor de R\$ 893.823 (2001 - R\$ 1.403.324), concedidos en el ámbito del Programa de Crédito Educativo de que trata la Ley nº 8.436/1992, cuya titularidad fue transferida para el FIES - Fondo de Financiación al Estudiante de Enseñanza Superior, conforme Ley nº 10.260, de 12 de julio de 2001 (anteriormente Medida Provisoria nº 2.094-28/2001), que la CAIXA adquirió en junio de 1999. El voto 071/1999 del Consejo Monetario Nacional, de 30 de junio de 1999, habilitó a la CAIXA a adquirir los citados préstamos que son valorizados a la tasa de intereses promedio del 6% a.a. y un plazo promedio de 12 años.
2. Se refiere a financiamientos al sector público por un valor de R\$ 634.885 (2001 - R\$ 13.631.321), a los contratos de refinanciamientos de deudas de los gobiernos de los estados y municipios, con base en la Ley nº 8.727/93, siendo el Gobierno Federal responsable por su liquidación. La Medida Provisoria nº 2.181-45 (anteriormente Medida Provisoria nº 2.103-42), de 24 de agosto de 2001, autorizó al Gobierno Federal a anticipar la liquidación de estos contratos. Sobre estos contratos recaen intereses anuales que pueden llegar al 12% además de actualización de acuerdo con la variación de la Tasa de Referencia (TR). Estas operaciones están garantizadas por el Fondo de Participación de los Estados y Municipios.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

b. Concentración por sector de actividad de las operaciones de crédito

| | 2002 | 2001 |
|--|-------------------|-------------------|
| Sector Público Federal | <u>642.254</u> | <u>13.649.814</u> |
| Gobierno - Administración indirecta | 7.183 | 18.031 |
| Actividades Empresariales - Intermediarios Financieros | 635.071 | 13.631.783 |
| Sector Público de los Estados | <u>1.126.049</u> | <u>888.207</u> |
| Gobierno | <u>865.143</u> | <u>751.227</u> |
| Administración directa | 199.060 | 178.631 |
| Administración indirecta | 666.083 | 572.596 |
| Actividades Empresariales | <u>260.906</u> | <u>136.980</u> |
| Industria | 252.667 | 125.102 |
| Intermediarios Financieros | 5.445 | 11.878 |
| Compañías de Vivienda | 2.794 | - |
| Sector Público Municipal | <u>132.716</u> | <u>120.010</u> |
| Gobierno - Administración directa | <u>60.965</u> | <u>117.490</u> |
| Administración directa | 60.369 | 117.490 |
| Administración indirecta | 596 | - |
| Actividades Empresariales - Industria | <u>71.751</u> | <u>2.520</u> |
| Sector privado | <u>20.615.021</u> | <u>16.715.016</u> |
| Industria | 93.034 | 48.171 |
| Comercio | 650.906 | 444.756 |
| Intermediarios Financieros | 1.547 | 571 |
| Otros Servicios | 937.906 | 309.622 |
| Personas Físicas | 5.028.297 | 3.956.114 |
| Vivienda - PF/PJ | <u>13.903.331</u> | <u>11.955.782</u> |
| | <u>22.516.040</u> | <u>31.373.047</u> |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

c. Concentración de los principales deudores

| | <u>Al 30 de junio de 2002</u> | |
|----------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Valor | % sobre la cartera |
| Principal deudor | 666.083 | 2,96 |
| 10 mayores deudores | 2.308.616 | 10,25 |
| 20 mayores deudores | 2.442.852 | 10,85 |
| 50 mayores deudores | 2.552.687 | 11,34 |
| 100 mayores deudores | 2.611.464 | 11,60 |

d. Composición de las carteras de préstamos por vencimiento de las operaciones

| | <u>Al 30 de junio de 2002</u> | | |
|----------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Sector público | Sector privado | Total |
| Corto plazo | <u>268.630</u> | <u>4.029.218</u> | <u>4.297.848</u> |
| De 0 a 30 días | 93.283 | 2.071.662 | 2.164.945 |
| De 31 a 90 días | 172 | 758.374 | 758.546 |
| De 91 a 360 días | 175.175 | 1.199.182 | 1.374.357 |
| Largo plazo | <u>1.632.388</u> | <u>16.585.804</u> | <u>18.218.192</u> |
| De 1 año a 3 años | 8.863 | 2.586.733 | 2.595.596 |
| De 3 años a 5 años | 4.281 | 1.072.010 | 1.076.291 |
| De 5 años a 15 años | 1.467.734 | 5.826.287 | 7.294.021 |
| Más de 15 años | 151.510 | 7.100.774 | 7.252.284 |
| Total general | <u>1.901.018</u> | <u>20.615.022</u> | <u>22.516.040</u> |
| Total normal | <u>1.807.735</u> | <u>17.887.763</u> | <u>19.695.498</u> |
| Total vencido | <u>93.283</u> | <u>2.727.259</u> | <u>2.820.542</u> |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

e. Clasificación por riesgo de las carteras de préstamos

| Riesgo | Préstamos títulos descontados | Préstamos | Préstamos inmobiliarios | Otros activos | Total | % |
|--------|-------------------------------------|------------------|----------------------------|------------------|-------------------|---------------|
| AA | 369.184 | - | 888.819 | 1 | 1.258.004 | 5,59 |
| A | 831.130 | 71.980 | 4.432.566 | 904.254 | 6.239.930 | 27,71 |
| B | 557.658 | 161.481 | 1.560.454 | - | 2.279.593 | 10,12 |
| C | 1.024.730 | 1.006.356 | 2.710.193 | 852 | 4.742.131 | 21,06 |
| D | 922.037 | 524.818 | 3.830.849 | 196.005 | 5.473.709 | 24,31 |
| E | 77.211 | 21.437 | 299.578 | 454 | 398.680 | 1,77 |
| F | 44.703 | 102.392 | 151.970 | 2.983 | 302.048 | 1,34 |
| G | 55.387 | 18.860 | 107.258 | 1 | 181.506 | 0,81 |
| H | <u>267.558</u> | <u>226.030</u> | <u>837.197</u> | <u>309.654</u> | <u>1.640.439</u> | <u>7,29</u> |
| | <u>4.149.598</u> | <u>2.133.354</u> | <u>14.818.884</u> | <u>1.414.204</u> | <u>22.516.040</u> | <u>100,00</u> |

f. Composición de la provisión para cartera de préstamos por riesgo

En el período de 1996 a mayo de 2001, la provisión para cartera de préstamos, relativa a préstamos de vivienda y traspasos de agencias de desarrollo, saneamiento básico e infraestructura urbana se constituyó apenas sobre las cuotas en atraso. A partir de junio de 2001, la provisión para cartera de préstamos y otros activos pasó a ser constituida íntegramente con base en la Resolución del Consejo Monetario Nacional, CMN nº 2.682/1999.

Los valores provisionados hasta el 30 de junio de 2002 presentan la composición siguiente:

| Riesgo | Préstamos títulos descontados | Financiación | Financiación inmobiliaria | Otros Activos | Total | % |
|--------|-------------------------------------|----------------|------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| A | 4.154 | 360 | 22.164 | 4.522 | 31.200 | 0,97 |
| B | 8.574 | 3.615 | 21.512 | - | 33.701 | 1,05 |
| C | 46.065 | 32.191 | 125.427 | 26 | 203.709 | 6,36 |
| D | 242.938 | 99.349 | 522.962 | 30.682 | 895.931 | 27,97 |
| E | 23.164 | 6.432 | 89.871 | 137 | 119.604 | 3,73 |
| F | 22.352 | 51.196 | 75.984 | 1.492 | 151.024 | 4,72 |
| G | 38.771 | 13.202 | 75.080 | 1 | 127.054 | 3,97 |
| H | <u>267.558</u> | <u>226.030</u> | <u>837.197</u> | <u>309.654</u> | <u>1.640.439</u> | <u>51,22</u> |
| | <u>653.576</u> | <u>432.375</u> | <u>1.770.197</u> | <u>346.514</u> | <u>3.202.662</u> | <u>100,00</u> |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

g. Movimiento de la provisión para cartera de préstamos

| | 2002 | 2001 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo inicial | 3.722.470 | 4.091.362 |
| Constituciones | 752.893 | 3.517.750 |
| Reversiones | (577.781) | (704.211) |
| Bajas contra la provisión | <u>(694.920)</u> | <u>(3.317.955)</u> |
| | <u>3.202.662</u> | <u>3.586.946</u> |

h. Préstamos renegociados, cargados a pérdida y recuperados

| | 2002 | 2001 |
|--|-------------|-------------|
| Valor de las operaciones renegociadas en el semestre | 335.113 | 578.893 |
| Valor de las operaciones cargadas a pérdida en el semestre | 359.875 | 413.577 |
| Valor de las operaciones recuperadas en el semestre | 211 | 830 |

8 Otros activos

a. Ingresos a recibir

El rubro "Ingresos a recibir" incluye el valor de R\$ 294.002 (2001 - R\$ 333.664) referente a valores a recibir por cuenta de la prestación de servicios de recaudación, pagos y suministro regular de informaciones de previsión que permiten la alimentación de los registros del INSS con datos de vínculos de empleo, remuneraciones y otros hechos generadores de contribuciones de previsión.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

b. Valores específicos

| | 2002 | 2001 |
|--|----------------|------------------|
| Gobierno Federal - PREVHAB | - | 1.353.713 |
| Gobierno Federal - Negociación con Inmuebles | 107.818 | 107.489 |
| Gobierno Federal - Voto 162 MP 1702 | 83.045 | 69.237 |
| Gobierno Federal - Decreto-Ley 2.164/84 | 40.024 | 36.817 |
| Otros | <u>73</u> | <u>73</u> |
| | <u>230.960</u> | <u>1.567.329</u> |

c. Otros créditos diversos

| | 2002 | 2001 |
|---|------------------|------------------|
| Adelantos | 677.762 | 196.818 |
| Gobierno del Estado de Bahia - EMBASA (i) | 666.083 | 572.596 |
| Créditos tributarios (ii) | 1.998.339 | 1.889.748 |
| Valores a recibir - BAMERINDUS (iii) | 302.941 | - |
| Deudores por depósitos en garantía | 774.338 | 721.534 |
| SASSE/PREVHAB | 173.866 | 196.668 |
| Impuestos y contribuciones a compensar | 84.864 | 52.902 |
| Gobierno del Estado de Pernambuco - COMPESA | 167.666 | 101.188 |
| Seguros a recibir | 120.932 | 205.549 |
| Otros deudores | <u>19.985</u> | <u>290.413</u> |
| | <u>4.986.776</u> | <u>4.227.416</u> |

- i. Se refiere a la anticipación de recursos de privatización al Gobierno del Estado de Bahia, siendo una parte remunerada por el IGP-M, añadiéndose intereses del 6% al año y la otra por la tasa SELIC.
- ii. El rubro "Créditos tributarios" posee como valores significativos créditos de Impuesto sobre la Renta (IR) debidos a pérdidas fiscales imprescriptibles acumuladas y de diferencias temporales, (principalmente provisiones para operaciones de crédito), amparados por la Circular n° 2.746/1997 del BACEN, y créditos de Contribución Social sobre la Utilidad Neta CSLL, referentes a los períodos de verificación cerrados hasta diciembre de 1998, constituidos a la tasa del 18%, teniendo por base el artículo 8° de la Medida Provisoria n° 2.158-35/2001.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

El monto a recuperar que se puede constituir es de R\$ 5.766.532 para el Impuesto sobre la Renta y de R\$ 1.607.918 para la Contribución Social. En función del entendimiento de la Administración, producto de los estudios respecto de la realización de los créditos tributarios, fueron activados los valores de R\$ 1.612.723 de IR y R\$ 421.504 de CSLL, cuya perspectiva de realización es de 10 años.

Considerando las compensaciones de R\$ 10.353 de IR y R\$ 25.536 de CSLL, realizadas este semestre, el saldo actual de los créditos activados corresponde a R\$ 1.602.370 de IR e R\$ 395.968 de CSLL.

- iii. Se refiere a cuentas a recibir con la masa de la quiebra del Bamerindus, originados preponderantemente por la adquisición de préstamos inmobiliarios que se encuentran totalmente provisionados, anteriormente registrados en el rubro "Relaciones Inter. financieras".

9 Otros valores y bienes

Los bienes de uso se refieren principalmente a los inmuebles adjudicados, inmuebles recibidos como pago de préstamos e inmuebles que no se utilizan más en las operaciones de la CAIXA. La provisión para desvalorización de estos inmuebles se constituye al momento del reintegro de la pose o en la transferencia de inmuebles de uso, con base en laudo de evaluación elaborado por los peritos de la CAIXA.

A partir del 2º semestre de 1999, la CAIXA comenzó un proceso de reevaluación de los bienes que no son de uso, mantenidos en existencias desde hace más de un año, para ajustarlos a los valores actuales de mercado. En junio de 2002, constan en existencias 1.423 inmuebles con laudos vencidos, aunque el 100% de ellos están provisionados en el monto de R\$ 36.224, desglosado de la forma siguiente: 25 inmuebles patrimoniales por un valor de R\$ 1.997 y 1.398 inmuebles adjudicados /rematados por un valor de R\$ 34.227.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

10 Activo inmovilizado

Las participaciones en sociedades controladas están principalmente formadas por SASSE - Caixa Seguradora S.A. y son evaluadas por el método de la equivalencia patrimonial. Las principales informaciones sobre la empresa invertida y la inversión se presentan a continuación:

| Empresa | 2002 | 2001 |
|--|-------------|-------------|
| Patrimonio neto | 664.313 | 308.524 |
| Capital social | 360.000 | 330.000 |
| Cantidad de acciones | 16.930.108 | 16.164.827 |
| Reserva de reevaluación /retención de utilidades | 2.047 | 3.062 |
| Reserva de agio | - | - |
| Utilidades acumuladas | 17.013 | (24.538) |
| Valor patrimonial por acción - R\$ | 39,24 | 19,09 |
| Inversión | | |
| Cantidad de acciones poseídas | 8.161.426 | 7.792.510 |
| participación en sociedades (%) | 48,20658 | 48,20658 |
| Valor contable de la inversión | 181.745 | 173.657 |
| Resultado de la equivalencia | 182 | 18.287 |

La CAIXA también posee R\$ 7.349 en acciones de CIBRASEC y R\$ 987 referidas a la reserva de reevaluación de las controladas.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

11 Depósitos

- a. Los depósitos a plazo incluyen los depósitos judiciales, por un monto de R\$ 20.934.964 (2001 - R\$ 19.968.536), que tienen intereses con base en la Tasa de Referencia (TR). Sobre los depósitos judiciales en el ámbito laboral y del estado, recaen también intereses del 6% al año. Los depósitos se distribuyen según se muestra:

| | 2002 | | |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | A la vista | A plazo | Ahorro |
| Corto plazo | <u>4.087.659</u> | <u>25.372.029</u> | <u>39.763.966</u> |
| Sin vencimiento | 4.087.659 | 20.914.764 | 39.763.966 |
| De 31 a 90 días | - | 1.705.764 | - |
| De 91 a 360 días | - | 2.751.501 | - |
| Largo plazo | <u>-</u> | <u>821.481</u> | <u>-</u> |
| Más de 360 días | <u>-</u> | <u>821.481</u> | <u>-</u> |
| | <u>4.087.659</u> | <u>26.193.510</u> | <u>39.763.966</u> |

- b. Los depósitos especiales y de fondos y programas se componen de los depósitos del Fondo de Garantía por Años de Servicio y de otros fondos y programas, siendo los depósitos del FGTS actualizados por la tasa SELIC, según Resoluciones Nros. 279 y 295 del Consejo Curador del FGTS, del 17 de febrero y del 26 de agosto de 1998, y los demás de acuerdo con la variación de índices oficiales y, cuando es pertinente, intereses máximos del 6% al año, demostrado conforme sigue:

| | 2002 | 2001 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Depósitos del FGTS | 1.315.416 | 1.284.193 |
| Depósitos especiales con remuneración | 700.733 | 713.106 |
| Depósitos - FAS | 304.518 | 82.433 |
| Depósitos - PROGRE | 855.281 | 450.080 |
| Depósitos - FISANE | 131.215 | 111.078 |
| Depósitos - PRODEC | 44.151 | 43.448 |
| Depósitos - PIS | 21.570 | 22.593 |
| Otros | <u>71.127</u> | <u>96.844</u> |
| | <u>3.444.011</u> | <u>2.803.775</u> |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

12 Recursos de letras hipotecarias

Se refieren a los recursos captados por medio de letras hipotecarias y letras de crédito inmobiliario, sobre las que recaen cargas financieras equivalentes a la Tasa de Referencia (TR), del IGP-M o del INPC.

A las emisiones en TR se les añade intereses promedio del 11,82% (incluyendo todas las operaciones originales con y sin “swap”, ponderadas por el saldo actualizado) y plazo mínimo de rescate de 180 días.

A las emisiones en IGP-M e INPC se les añade intereses promedio del 10,83% y del 10,93% al año respectivamente, y plazo mínimo de rescate de cinco años.

A las emisiones de LCI's indexadas a la IGP-M se les añade intereses promedio del 10,79% al año y plazo mínimo de rescate de tres años.

13 Obligaciones por préstamos

Los préstamos tomados en el exterior están sujetos a intereses de hasta el 5,32% al año y variación cambiaria de la moneda a la que están vinculados, con vencimientos hasta 2013.

14 Obligaciones por traspasos del País - Instituciones oficiales

Compuestos, principalmente por recursos transferidos por el FGTS para la aplicación en operaciones de infraestructura, desarrollo urbano y préstamo inmobiliario. Se encuentran sujetos a la actualización monetaria de acuerdo con la variación de la Tasa de Referencia (TR) y a la incidencia de intereses promedio del 6,10% al año. El plazo promedio para el vencimiento de las operaciones es de 15 años.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

15 Otras obligaciones

o. Fiscales y de previsión

| | 2002 | 2001 |
|---|------------------|----------------|
| Provisión para Impuesto sobre la Renta sobre la Reserva de Reevaluación - Edificaciones | 104.888 | 111.773 |
| Provisión de Contribución Social sobre Reserva de Reevaluación - Edificaciones | 37.760 | 40.238 |
| Crédito Tributario | - | (152.011) |
| Provisión para contingencias - PASEP (i) | 500.000 | 500.000 |
| Contribuciones de la Previsión | 39.416 | 37.893 |
| Contribuciones Fiscales | 109.029 | 30.016 |
| Impuesto a la Renta a pagar | 29.678 | - |
| Contribución Social a pagar | 50.995 | - |
| Otros | <u>63.253</u> | <u>21.495</u> |
| | <u>1.065.316</u> | <u>700.325</u> |

- i. El 6 de diciembre de 1996, la CAIXA fue multada por fiscales del Ministerio de Hacienda bajo el argumento de insuficiencia en el pago de Programa de Integración Social(PIS)/PASEP relativo al período de enero de 1991 a diciembre de 1995, época en que estaban en vigor los Decretos-Ley n°s 2.445 y 2.449/1988, y compensación, supuestamente indebida, de pagos efectuados a mayor en el período de enero de 1992 a mayo de 1993, en los valores de R\$ 2.691.943 de principal, R\$ 2.011.254 de multa y R\$ 4.310.818 de intereses, a valores del 30 de junio de 2002.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

La CAIXA presentó un recurso ante el Consejo de Contribuyentes que juzgó el proceso el 3 de febrero de 1999. De acuerdo con el voto del Consejero Relator, los elementos traídos al proceso de fiscalización no permiten la identificación de cuáles exclusiones de la base tributaria del PASEP se consideraron improcedentes y cuál sería el motivo para que Hacienda efectuase la glosa. Conforme resolución de los miembros de la Segunda Cámara del Segundo Consejo de Contribuyentes, el juicio se transformó en diligencia a la Secretaría de Hacienda - SRF para que la fiscalización aclare los datos y justifique la glosa efectuada, informando a la CAIXA del tenor de esa manifestación y dándole un plazo adecuado para que se pronuncie en ese sentido. La oficina de Hacienda en Brasilia notificó a la CAIXA el 21 de octubre de 1999 sobre el informe de diligencia, ante el que las autoridades Fiscales mantuvieron los mismos motivos alegados en la multa. La CAIXA presentó declaración sobre el informe de diligencia fiscal al Segundo Consejo de Contribuyentes que evaluó el proceso el 7 de noviembre de 2000. De acuerdo con la resolución de los miembros del consejo, el juicio se transformó en nueva diligencia enviada a la SRF. La CAIXA tomó conocimiento del Informe de Diligencia Fiscal, el 26 de abril de 2001, en el que las Autoridades Fiscales mantuvieron los mismos motivos alegados en la multa, mencionando que no sería pertinente otro examen de identificación de las cuentas glosadas. El 28 de mayo de 2001, la CAIXA envió otra declaración al Segundo Consejo de Contribuyentes en el que el proceso se encuentra aguardando un nuevo juicio. Agotadas las posibilidades en la esfera administrativa, todavía existen recursos en la esfera judicial. Con base en la opinión de sus consultores jurídicos, considerando las jurisprudencias ya divulgadas sobre la materia y en vista de las posibilidades de éxito vislumbradas, la Administración entiende que la previsión constituida por un valor de R\$ 500.000 es suficiente para cubrir posibles decisiones desfavorables en algunas partes del proceso.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

p. Diversas

| | 2002 | 2001 |
|--|------------------|------------------|
| Obligaciones por contribuciones al SFH | 47.536 | 7.705 |
| Obligaciones por convenios oficiales | 62.811 | 74.526 |
| Provisión para pagos a efectuar | 873.615 | 800.030 |
| Gastos de personal | 587.725 | 572.580 |
| Otros pagos | 285.890 | 227.450 |
| Provisión para pasivos contingentes | 5.189.024 | 4.842.490 |
| FUNCEF - Reservas Técnicas (1) | 2.983.414 | 2.577.118 |
| PREVHAB/FUNCEF - Reservas Técnicas (2) | 300.329 | 329.558 |
| Provisión para contingencias (3) | 1.905.281 | 1.935.814 |
| Recursos del FGTS | 84.335 | 83.236 |
| Acreedores diversos - País (4) | <u>1.776.740</u> | <u>1.956.890</u> |
| | <u>8.034.061</u> | <u>7.764.877</u> |

1 - FUNCEF - Reservas técnicas

- i. Al 30 de septiembre de 1993, la CAIXA firmó con la Fundación de los Empleados Federales de la CAIXA (FUNCEF) un contrato de confesión y división en cuotas de la deuda, cuya eficacia es objeto de medida judicial propuesta por la CAIXA, que prevé el pago de 240 cuotas mensuales a partir del 31 de enero de 1994, cuyo saldo es de R\$ 2.983.414 (2001 - R\$ 2.577.118), registrado en el grupo del pasivo Otras Obligaciones - FUNCEF Reserva Técnica, actualizado monetariamente de acuerdo con la variación del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), rindiendo intereses del 6% al año. La cuota pagada hasta el juicio de la acción, cuyo objetivo es la rescisión del referido contrato se había clasificado en el activo como Gastos Anticipados, habiendo sido reclasificada y registrada en la cuenta rectificadora del mismo grupo de pasivo, en Gastos a Apropiar - Cobertura de Reservas Técnicas, cuyo saldo es de R\$ 2.040.217 (2001- R\$ 1.823.158), totalmente provisionada.

De acuerdo con las decisiones del Tribunal de Cuentas de la Unión (TCU), n°s 497/1995 y 413/1996, contrarias a la eficacia del contrato anteriormente citado, la Administración de la CAIXA suspendió el pago de las cuotas desde el 12 de agosto de 1996, entablando en juicio, en septiembre del mismo año, una acción con la finalidad de la rescisión del contrato.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

- ii. Para conseguir los objetivos de FUNCEF y en complemento a las contribuciones de los participantes, la CAIXA efectúa contribuciones de acuerdo con el porcentaje determinado según fórmulas actuariales; el monto desembolsado en el 1º semestre de 2002 fue de R\$ 59.634 (2001 - R\$ 61.343). El plan de costeo de la entidad se encaja como beneficio definido para 43.726 socios, mientras que para 3.641 se encaja en el área de contribución definida.
- iii. La CAIXA en su condición de patrocinadora de la Fundación de los Empleados Federales de la CAIXA (FUNCEF) sometió a la apreciación del Ministerio de Hacienda y obtuvo su aprobación, así como manifestación favorable del Departamento de Coordinación y Control de las Empresas Estatales - DEST, de la alteración del Reglamento del Plan de Beneficio de FUNCEF, para: (i) adecuarlo parcialmente a las disposiciones de las Leyes Complementarias n°s 108 y 109, ambas de 29 de mayo de 2001, (ii) la incorporación de nuevas condiciones de costeo del Plan por parte de los participantes y por la patrocinadora; y (iii) el establecimiento de criterios de migración de los participantes de los planes de beneficios REPLAN/REB para la nueva versión del plan REB de contribución definida. Para enfrentar la implantación del proceso de migración, la CAIXA constituyó provisión por un valor de R\$ 168.527.

2 - PREVHAB/FUNCEF - Reservas técnicas

La CAIXA, debido a la extinción del Banco Nacional da Habitação BNH (Banco Nacional de la Vivienda), determinada por el Decreto n° 2.291, del 21 de noviembre de 1986, asumió los empleados del referido Banco que estaban vinculados a la previsión Complementaria con la Asociación de Previsión de los Empleados del (PREVHAB).

En cumplimiento del referido decreto se dio inicio a un proceso de adhesión voluntaria de los socios activos de PEVHAB a la Fundación de los Empleados de la Caixa Federales (FUNCEF) y de los socios jubilados y pensionistas para un Plan de Beneficios Especial y Exclusivo en el ámbito de la SASSE - Cia Nacional de Seguros Gerais S.A. cuya denominación actual es Caixa Seguradora S.A.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

De los 4.758 socios activos de PREVHAB, 4.568 (el 96%) firmaron términos de adhesión y de cesión de derechos sobre reservas de previsión oficialmente aceptados por la CAIXA, en su condición de patrocinadora y por la FUNCEF, en la condición de entidad cerrada de previsión privada, observándose el régimen de derechos y de obligaciones especificado en Instrumento Particular de Contrato de Obligaciones Asumidas y Otros Acuerdos entre la CAIXA y la FUNCEF, con intervención de PREVHAB. Las reservas matemáticas de PREVHAB relativas a los socios activos totalizaron R\$ 336.044 al 1° de octubre de 1998, nuevamente determinadas por un valor de R\$ 332.239, en marzo de 1999, por aditivo contractual, y, en junio de 2002, por un valor de R\$ 300.329, descontados los pagos efectuados durante el ejercicio.

De los 2.772 socios jubilados y pensionistas de PREVHAB, 2.239 (EL 80,77%) firmaron contrato de ingreso al Plan de Beneficios Especial y Exclusivo de SASSE, regido por el Contrato de Institución del Plan especial de Beneficios, entre la CAIXA y la SASSE, con intervención de PREVHAB y por el Contrato para Administración de Cartera de Títulos y Valores Mobiliarios, ambos firmados entre la SASSE y la CAIXA, por un valor de R\$ 625.689, referente a las reservas matemáticas evaluadas e incluidas al 1° de octubre de 1998, incluidas nuevamente al valor de R\$ 784.655 en junio de 2002, incluyéndose las provisiones para causas judiciales.

3 - Pasivos contingentes

La CAIXA posee, en la esfera pasiva, acciones laborales (civiles, acciones relacionadas con préstamos inmobiliarios, loterías, pérdidas y daños, etc.) acciones fiscales, entre otras. Estas acciones son evaluadas y revisadas periódicamente

La Administración entiende, con base en los pareceres de sus abogados, teniendo en cuenta que generalmente los procedimientos adoptados por la CAIXA están conforme las provisiones legales y reglamentarias, que tales procesos no traerán perjuicios relevantes y que el saldo de la provisión para esas contingencias, de R\$ 1.905.281 (2001 - R\$ 1.935.814), es suficiente para la cobertura de eventuales decisiones judiciales desfavorables a la CAIXA.

La CAIXA fue multada por la fiscalización del Instituto Nacional del Seguro Social (INSS) para el pago de contribuciones de previsión sobre pagos efectuados a sus empleados en el período de enero de 1989 a agosto de 1989, cuyos valores incluidos nuevamente al 30 de junio de 2002, conforme informe del INSS, ascienden a R\$ 955.112.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

La CAIXA entiende que los pagos sobre los que recibió multa no están sujetos al pago de la contribución de previsión, considerando su característica de indemnización. De acuerdo con lo que determina el art. 11 de la Medida Provisoria n° 2.180-35 del 24 de agosto de 2001, los procesos en curso se dirigieron a la Abogacía General de la Unión - AGU para análisis y solución de las controversias existentes entre la CAIXA y el INSS, habiéndose creado un Grupo de Trabajo específico con representación de ambas partes, cuyo resultado fue el reconocimiento, por parte de la CAIXA, de algunos procesos.

De acuerdo con a opinión de sus consultores jurídicos y tributarios, la Administración llevando en cuenta las posibilidades de éxito, vislumbradas para los demás procesos, considera desnecesaria la constitución de provisiones adicionales para esas contingencias, fuera de la registrada en la rúbrica "Provisión para contingencias - Otras" por el valor de R\$ 218.324.

4 - Acreedores diversos - País

Incluyen el valor de intereses de depósitos judiciales en R\$ 439.013 (2001 - R\$ 482.463), de proveedores /cuentas a pagar R\$ 190.617 (2001 - R\$ 103.508), créditos administrados en R\$ 933.868 (2001 - R\$ 995.398) y otros acreedores en R\$ 213.242 (2001 - R\$ 251.136).

16 FGTS

- a.** Los saldos referentes a las aplicaciones y captaciones del FGTS se excluyeron en 1990 de los registros contables de la CAIXA por determinación legal. En los términos del art. 9º, de la Ley n° 8.036, del 11 de mayo de 1990, alterado por el art. 12 de la Medida Provisoria n° 2.196-3, del 24 de agosto de 2001, la CAIXA es responsable por la total liquidación de los créditos debidos al FGTS para operaciones contratadas a partir del 1º de junio de 2001.
- b.** Según las Resoluciones n° 279 y 295 del Consejo Curador del FGTS, de 17 de febrero y del 26 de agosto de 1998, la CAIXA pasó a actuar como Gestora de Inversiones del FGTS, recibiendo por ese servicio parte del rendimiento que exceda la variación de la TR más intereses del 6% al año. Del valor recibido, el 97,5% se destinaba a la composición de fondo de reserva para pérdidas en operaciones del FGTS, registrado en el rubro "otras Obligaciones - Fondos y Programas Sociales". Al 31 de diciembre de 2000, el saldo de ese fondo de reserva alcanzó el monto de R\$ 2.234.222. El riesgo de crédito de las operaciones del FGTS contratadas hasta el 1º de junio de 2001 pasó a ser del Gobierno Federal. Al 30 de junio de 2001, la CAIXA procedió a la reversión del saldo del fondo de reserva por un valor de R\$ 2.541.482.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

17 Patrimonio neto

a. Capital social

Conforme Resolución del Directorio, Acta Nro. 1.565, del 5 de febrero de 2002, parecer del Consejo Fiscal de la CAIXA, Resolución del Consejo de Administración de la CAIXA y autorización del Ministerio de Estado de Hacienda, el Capital Social integrado fue modificado de R\$ 12.350.000 a R\$ 3.345.727 mediante la incorporación de reservas y la absorción de pérdidas acumuladas.

b. Colocación en los niveles exigidos por la Resolución n° 2.099/94 (Acuerdo de Basilea)

Según determinaciones de la Resolución n° 2.099/94 y reglamentaciones posteriores que establecen los límites mínimos de patrimonio neto para las instituciones financieras, con base en los volúmenes de sus operaciones, la CAIXA presenta la siguiente situación:

| Título /factores de riesgo | 2002 | | | 2001 | | |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| | Saldo | Riesgo ponderado | Patrimonio neto exigido | Saldo | Riesgo ponderado | Patrimonio neto exigido |
| Riesgo nulo - 0% | 64.279.219 | - | - | 44.338.517 | - | - |
| Riesgo reducido - 20% | 21.338.541 | 4.267.708 | 469.448 | 27.414.101 | 5.482.820 | 603.110 |
| Riesgo reducido - 50% | 14.533.188 | 7.266.594 | 799.325 | 13.406.889 | 6.703.445 | 737.379 |
| Riesgo normal - 100% | 11.955.061 | 11.955.061 | 1.315.057 | 8.540.306 | 8.540.306 | 939.433 |
| Créditos tributarios - 300% | 1.998.339 | 5.995.017 | 659.452 | 1.889.748 | 5.669.244 | 623.617 |
| Riesgo de crédito de "swap" | 321.580 | 321.580 | 64.316 | 350.059 | 350.059 | 70.011 |
| Riesgo de mercado - tasa de interés | - | - | 151.125 | - | - | 131.840 |
| Total | <u>114.425.928</u> | <u>29.805.960</u> | <u>3.458.723</u> | <u>95.939.620</u> | <u>26.745.874</u> | <u>3.105.390</u> |
| Patrimonio de Referencia | | | 4.301.135 | | | 4.189.927 |
| Suficiencia | | | 842.412 | | | 1.084.537 |
| Índice de Basilea | | 13,68% | | | 14,84% | |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

c. Reservas de reevaluación

En octubre de 1998, la CAIXA efectuó la reevaluación del total de los inmuebles en uso. El valor está neto de la provisión del Impuesto sobre la Renta y Contribución Social diferidos.

d. Reservas de utilidades

La reserva de utilidades está constituida por la reserva legal por un valor de R\$ 28.222, calculada a base del 5% sobre las utilidades netas, y reserva para incorporación al capital proveniente de los resultados con la administración de loterías, siendo calculado en el semestre de 2002 el monto de R\$ 84.423 (2001 - R\$ 61.287).

e. Dividendos

Se aseguran a la Unión dividendos mínimos del 25% sobre la utilidad neta ajustada, según dispone el Decreto n° 2.673 del 16 de julio de 1998, calculados del siguiente modo:

| | 2002 | 2001 |
|--|-----------------------|-----------------|
| Utilidades netas del semestre | 564.434 | (4.393.613) |
| Reserva legal | (28.222) | - |
| Ajustes de ejercicios anteriores - TVM y Derivados | 96.635 | (3.838.423) |
| Ajuste al valor de mercado - TVM y Derivados | (126.680) | - |
| Realización de reservas de reevaluación por depreciación | <u>10.038</u> | <u>10.175</u> |
| Base de cálculo de los dividendos | 516.205 | (8.221.861) |
| Porcentaje | <u>25%</u> | <u>25%</u> |
| Dividendos propuestos | <u><u>129.051</u></u> | <u><u>-</u></u> |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

18 Remuneración de empleados y administradores

Se destacan a continuación las remuneraciones pagadas a empleados y administradores, no deducidas las cuotas de glosas dispuestas en el Decreto-Ley nº 2.355/1987 y en la Ley nº 8.852/1994.

| Remuneración de junio de 2002 | Administradores | Empleados |
|-------------------------------|-----------------|-----------|
| Mayor | 9.600,00 | 8.000,00 |
| Promedio | 9.600,00 | 2.864,30 |
| Menor | 9.600,00 | 452,35 |

19 Otras informaciones

a. Composición de las cuentas "Otros ingresos /gastos operacionales":

| Otros ingresos operacionales | 2002 | 2001 |
|--|----------------|------------------|
| Comisiones y tasas sobre operaciones | 291.966 | 332.420 |
| Recuperación de gastos | 93.633 | 112.387 |
| Créditos con la Unión - MP nº 2181-45 | 23.165 | 91.137 |
| Reversión de otras provisiones operativas | 125.650 | 92.001 |
| Inversiones fondos de previsión - act. monetaria | 40.307 | 38.898 |
| Participaciones - Tarjetas de Crédito | 58.596 | 42.345 |
| Ingresos de créditos - COMPESA | 10.788 | 5.846 |
| Reversión fondo reserva - FGTS (Nota 1(b) y 16(b)) | - | 2.541.482 |
| Ingresos de créditos convertidos en valores | 26.529 | 105.143 |
| Otros ingresos operacionales | <u>73.717</u> | <u>114.700</u> |
| | <u>744.351</u> | <u>3.476.359</u> |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

| Otros gastos operacionales | 2002 | 2001 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actualización monetaria e intereses sobre reservas actuariales - FUNCEF | (186.337) | (167.666) |
| Pérdidas en la adjudicación de inmuebles financiados | (21.655) | (101.511) |
| Gastos con financiación de viviendas | (16.469) | (20.036) |
| Gastos con FCVS a recibir - Residuos | (340.033) | (2.274.316) |
| Gastos sobre obligaciones con fondos y programas | (81.622) | (74.933) |
| Gastos con seguro de desempleo | (62.075) | - |
| Remuneración revendedor de lotería | (106.887) | - |
| Provisión para contingencias | (189.485) | (1.672.213) |
| Actualización monetaria EMGEA/UNIÓN | (129.936) | - |
| Gastos con lotería | (96.783) | (34.069) |
| Gastos banco 24 horas | (36.635) | (21.774) |
| Premios de ahorro | (20.749) | (60.167) |
| Otros gastos operacionales | (<u>101.724</u>) | (<u>77.147</u>) |
| | (<u>1.390.390</u>) | (<u>4.503.832</u>) |

b. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

| | 2002 | 2001 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Rendimientos | (1.051.070) | (1.054.195) |
| Beneficios | (231.485) | (175.449) |
| Cargas sociales: | | |
| FGTS | (79.429) | (77.044) |
| Previsión Social | (231.459) | (247.494) |
| Previsión Complementar | (56.924) | (64.116) |
| Otros | (<u>53.221</u>) | (<u>54.945</u>) |
| | (<u>1.703.588</u>) | (<u>1.673.243</u>) |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

c. Otros gastos administrativos

| | 2002 | 2001 |
|--|--------------------|--------------------|
| Comunicaciones | (155.351) | (109.923) |
| Mantenimiento y conservación de bienes | (103.680) | (88.810) |
| Agua y energía | (39.315) | (39.039) |
| Alquileres | (71.973) | (70.417) |
| Gastos de material | (50.415) | (40.691) |
| Contribuciones filantrópicas | (769) | (1.845) |
| Procesamiento de datos | (426.913) | (442.482) |
| Promociones y relaciones públicas | (11.185) | (8.863) |
| Propaganda y publicidad | (44.252) | (52.683) |
| Servicios del sistema financiero | (64.374) | (52.845) |
| Servicios de terceros | (99.631) | (62.819) |
| Servicios especializados | (159.223) | (99.365) |
| Tributarios | (71.768) | (32.856) |
| Depreciación y amortización | (222.862) | (252.978) |
| Otros gastos administrativos | <u>(52.237)</u> | <u>(75.490)</u> |
| | <u>(1.573.948)</u> | <u>(1.431.106)</u> |

d. Administración de entidades sociales

Los saldos del patrimonio neto de las entidades administradas por la CAIXA (Nota 1) ascienden a R\$ 31.420.767 (2001 - R\$ 32.608.763) negativos. El principal se refiere al Fondo de Compensación de Variaciones Salariales (FCVS), por un monto de R\$ 63.075.398 (2001 -R\$ 61.724.961) negativos, cuya responsabilidad por el cumplimiento de sus obligaciones es del Gobierno Federal, conforme Ley nº 10.150, del 21 de diciembre de 2000.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

| Entidad | 2002 | 2001 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Programa de Integración Social (PIS) | 18.600.781 | 17.383.516 |
| FGTS | 10.208.782 | 9.413.187 |
| FAR | 1.705.433 | 1.335.556 |
| FCVS | (63.075.398) | (61.724.961) |
| FDS | 422.548 | 400.492 |
| FAZ | 326.817 | 317.015 |
| SH | 128.573 | - |
| PCE | 233.780 | 240.507 |
| FIEL | <u>27.917</u> | <u>25.925</u> |
| | <u>(31.420.767)</u> | <u>(32.608.763)</u> |

e. Programa de Generación de Empleo y Renta - PROGER

Los recursos contraídos con el Fondo de Amparo al Trabajador (FAT), para aplicación en el Programa de Generación de Empleo y Renta (PROGER), mientras no se encuentran aplicados en operaciones de crédito, y con base a 1ª TJLP, después de la liberación para los mutuarios. El plazo promedio de las aplicaciones es de 4 (cuatro) años y el vencimiento final en 2012. Los recursos libres para aplicación, actualizados con base en la tasa SELIC, totalizan R\$ 234.774. El saldo de los recursos aplicados es de R\$ 620.506.

f. Plan de salud - CAIXA

En 1º de febrero de 2002 entró en vigor el SALUD CAIXA - un programa de salud instituido por la CAIXA y por ella administrado, bajo la modalidad de autogestión ofreciendo asistencia médica, de hospital, odontológica, psicológica, de rehabilitación, fonoaudiológica, terapéutica ocupacional, servicio social y de nutrición con atención realizada por la red de profesionales registrados y ámbito nacional. Es un beneficio concedido por la CAIXA a los titulares optantes y respectivos beneficiados inscritos, entendiéndose como titulares los empleados y jubilados vinculados FUNCEF, PREVHAB, SASSE, Fondo PMPP o INSS.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

Los recursos de SALUD CAIXA se constituyen de la manera siguiente:

- Contribución mensual de la CAIXA, correspondiente al 3,5% de la nómina de pagos, incluidas las cargas sociales;
- Mensualidad del titular de R\$ 38,26, por grupo familiar;
- Mensualidad del titular de R\$ 21,67, para cada familiar.

El plan es equilibrado en términos actuariales, cuenta con la adhesión del 96,6% y está previsto en el Acuerdo Colectivo de Trabajo 2001 y 2002.

g. Resultado no operacional

Se refiere principalmente a los gastos con provisiones para desvalorización de inmuebles de bienes que no son de uso propio deducidos de los ingresos con utilidades en la enajenación de inmuebles.

20 Reclasificaciones para fines de comparación

Para una mejor comparación de los estados financieros, se realizaron las reclasificaciones en los saldos de junio de 2001, teniendo como objeto adecuarlos a los procedimientos /clasificaciones contables.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Notas explicativas a los estados financieros

(En miles de reales)

| Balance Generale | Valor publicado | Valor reclasificado | Saldo del Balance |
|--|------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Activo | | | |
| Circulante y realizable a largo plazo | | | |
| Títulos y valores mobiliarios - cartera propia | 19.778.727 | 928.523 | 20.707.250 |
| Títulos y valores mobiliarios - provisión para devaluación | (100.623) | 86 | (100.537) |
| Otros activos - negociación e intermediación de valores | 4.959 | (86) | 4.873 |
| Otros activos - créditos específicos | 952.795 | (928.523) | 24.272 |
| Relaciones Interfinancieras - corresponsales | 1.137 | 93.288 | 94.425 |
| Otros activos - rentas a recibir | 545.597 | (13.344) | 532.253 |
| Otros activos - diversos | 4.307.360 | (79.944) | 4.227.416 |
| Pasivo | | | |
| Circulante e exigible a largo plazo | | | |
| Productos derivados | - | 37.120 | 37.120 |
| Otras obligaciones - negociación e intermediación de valores | 41.215 | (37.120) | 4.095 |
| Estados de resultados | | | |
| Ingresos de la intermediación financiera | <u>6.464.858</u> | <u>102.128</u> | <u>6.566.986</u> |
| Resultado de operaciones con títulos y valores mobiliarios | 1.037.210 | 119.493 | 1.156.703 |
| Resultado con productos derivados | - | (17.365) | (17.365) |
| Gastos por intermediación financiera | <u>(7.912.132)</u> | <u>-</u> | <u>(7.912.132)</u> |
| Resultado bruto de la intermediación financiera | <u>(1.447.274)</u> | <u>102.128</u> | <u>(1.345.146)</u> |
| Otros ingresos /gastos operacionales | <u>(2.732.204)</u> | <u>(102.128)</u> | <u>(2.834.332)</u> |
| Otros ingresos operacionales | 3.578.487 | (102.128) | 3.476.359 |

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Valdery Frota de Albuquerque
Presidente

Aser Cortines Peixoto Filho
Director

Isabel Pereira de Souza
Directora

João Aldemir Dornelles
Director

José Renato Correa de Lima
Director

Jorge Luiz Ávila da Silva
Director

Luiz Francisco Monteiro de Barros Neto
Director

Mário da Cunha Haag
Director

Telmo Marques Costa
Superintendente Nacional - Contabilidad
Contador - CRC-CE-5.031/O-4 T - DF

José Rogério Krticka
Gerente Nacional - Contabilidad CAIXA
Contador - CRC-RS-035890/T-2 - DF