

Demonstrações Contábeis Intermediárias

31 de março de 2020

CAIXA

participações

Sumário

Balanço Patrimonial	3
Demonstração de Resultado.....	4
Demonstração de Resultado Abrangente	5
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	6
Demonstração dos Fluxos de Caixa	7
Nota 1 – Contexto Operacional	9
Nota 2 – Principais Práticas Contábeis	10
Nota 3 – Caixa e Equivalentes de Caixa	10
Nota 4 – Instrumentos Financeiros	10
Nota 5 – Investimentos	13
Nota 6 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos (<i>Impairment</i>)	21
Nota 7 – Provisões	22
Nota 8 – Patrimônio Líquido	22
Nota 9 – Tributos.....	23
Nota 11 – Outras Receitas e Despesas Operacionais.....	26
Nota 12 – Resultado Financeiro	27
Nota 13 – Partes Relacionadas.....	27
Nota 14 – Gerenciamento de Riscos.....	31
Nota 15 – Evento Subsequente.....	32
Nota 16 – Outras Informações.....	33

Balanco Patrimonial	31/03/2020	31/12/2019
Ativo	3.758.697	3.747.720
Ativo Circulante	1.301.679	1.316.004
Caixa e Equivalentes de Caixa	(Nota 3) 444.925	440.514
Instrumentos Financeiros	(Notas 4.a; 4.d) 773.068	748.026
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Receber	(Nota 4.b) 61.742	106.739
Outros Créditos	21.944	20.725
Ativo Não Circulante	2.457.018	2.431.716
Realizável a Longo Prazo	55.241	57.357
Ativo Fiscal Diferido	(Nota 9.c) 55.241	57.357
Investimentos	(Nota 5) 2.401.777	2.374.359
Passivo e Patrimônio Líquido	3.758.697	3.747.720
Passivo Circulante	294.989	299.414
Obrigações Fiscais e Previdenciárias	(Nota 9.b) 220	526
Obrigações com Partes Relacionadas	(Nota 13) 158.165	158.016
Obrigações de Instrumentos Financeiros	(Nota 4.d) 125.477	123.005
Outras Obrigações	-	1
Provisões	(Nota 7) 11.127	17.866
Passivo Não Circulante	26.140	44.186
Passivo Fiscal Diferido	(Nota 9.c) 26.140	44.186
Patrimônio Líquido	3.437.568	3.404.120
Capital Social	2.854.884	2.854.884
Reservas de Lucros	142.972	142.972
Dividendos Adicionais Propostos	274.914	274.914
Ajustes de Avaliação Patrimonial	128.598	131.350
Lucros Acumulados	36.200	-
Resultado Líquido do Período	37.330	387.173

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

Demonstração do Resultado	1T20	1T19
Receitas e Despesas Operacionais	45.496	21.054
Resultado de Investimentos em Participações Societárias (Nota 5)	45.496	21.054
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(9.059)	(10.393)
Despesas Gerais e Administrativas (Nota 10)	(9.487)	(6.381)
Despesas de Tributos (Nota 11)	(2.614)	(2.066)
Outras Receitas Operacionais (Nota 11)	115	280
Outras Despesas Operacionais (Nota 11)	(853)	(19)
Despesas de Provisão (Nota 11)	(1.226)	(2.207)
Reversão de Provisão (Nota 11)	5.006	-
Resultado Antes das Receitas e Despesas Financeiras	36.437	10.661
Receitas Financeiras (Nota 12)	10.409	18.590
Despesas Financeiras (Nota 12)	(927)	(938)
Resultado Antes da Tributação sobre o Lucro	45.919	28.313
Imposto de Renda e Contribuição Social (Nota 9)	(8.589)	(6.659)
Imposto sobre a Renda	(14.531)	(2.646)
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	(5.233)	(955)
Tributos Diferidos	11.175	(3.058)
Resultado Líquido do Período	37.330	21.654
Quantidade de Ações	2.500.000	2.500.000
Lucro Líquido por Ação (em R\$)	R\$ 14,93	R\$ 8,66

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

Demonstração do Resultado Abrangente	1T20	1T19
Resultado Líquido do Período	37.330	21.654
Instrumentos Financeiros - De Coligadas e Controladas em Conjunto	(2.779)	(115)
Ganhos e Perdas Não Realizados - Investidas	(2.779)	(115)
Outros Resultados Abrangentes	26	(1.349)
Ganhos e Perdas por Variação na Participação Relativa em Investidas	-	(953)
Ganhos e Perdas em Outros Resultados Abrangentes de Investidas	26	(396)
Resultado Abrangente do Período	34.577	20.190

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	Capital Social	Reservas de Lucros			Dividendos Adicionais Propostos	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
		Reserva Legal	Reserva Estatutária	Retenção de Lucros - Orçamento de Capital				
Em 31 de dezembro de 2018	2.821.931	123.680	32.953	189.110	-	(139.102)	-	3.028.572
Ajustes de Avaliação Patrimonial (Nota 8.c)	-	-	-	-	-	(1.464)	-	(1.464)
Instrumentos Financeiros - VJORA - De Coligadas e Controladas em Conjunto	-	-	-	-	-	(115)	-	(115)
Ajuste ao Valor de Mercado de Instrumentos Financeiros - VJORA - De Investidas	-	-	-	-	-	(115)	-	(115)
Ganhos e Perdas por Variação na Participação Relativa em Investidas	-	-	-	-	-	(953)	-	(953)
Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial - Reflexos	-	-	-	-	-	(396)	-	(396)
Resultado de Transações Patrimoniais entre Sócios	-	-	-	-	-	-	(1.191)	(1.191)
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-	-	-	-	3.458	3.458
Resultado Líquido do Período	-	-	-	-	-	-	21.654	21.654
Em 31 de março de 2019	2.821.931	123.680	32.953	189.110	-	(140.566)	23.920	3.051.029
Em 31 de dezembro de 2019	2.854.884	142.972	-	-	274.914	131.350	-	3.404.120
Ajustes de Avaliação Patrimonial (Nota 8.c)	-	-	-	-	-	(2.753)	-	(2.753)
Instrumentos Financeiros - VJORA - De Coligadas e Controladas em Conjunto	-	-	-	-	-	(2.779)	-	(2.779)
Ajuste ao Valor de Mercado de Instrumentos Financeiros - VJORA - De Investidas	-	-	-	-	-	(2.779)	-	(2.779)
Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial - Reflexos	-	-	-	-	-	27	-	27
Resultado de Transações Patrimoniais entre Sócios	-	-	-	-	-	-	(1.151)	(1.151)
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-	-	-	-	20	20
Resultado Líquido do Período	-	-	-	-	-	-	37.330	37.330
Em 31 de março de 2020	2.854.884	142.972	-	-	274.914	128.597	36.200	3.437.567

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

Demonstração dos Fluxos de Caixa	1T20	1T19
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado Antes da Tributação sobre o Lucro	45.919	28.313
Ajustes ao Resultado do Período	(41.390)	(20.326)
Resultado de Investimentos em Participações Societárias	(45.496)	(21.054)
Despesa de Pessoal	6.298	4.012
Despesas de Convênio com a Controladora	1.082	1.444
Despesa de Serviços Técnicos Especializados	2.056	823
Outras Despesas Administrativas	-	1
Despesas de Tributos	2.614	2.019
Outras Receitas Operacionais	(116)	(280)
Outras Despesas Operacionais	853	5
Despesa de Provisão para <i>Impairment</i> de Instrumento Financeiro	763	1.076
Despesa de Provisão para Obrigações Societárias	463	1.130
Despesas de Provisões para Contingências Trabalhistas	-	1
Reversão de Provisão	(5.006)	-
Receitas Financeiras	(5.828)	(10.441)
Despesas Financeiras	927	938
Resultado do Exercício Ajustado	4.529	7.987
Variação de Ativos e Passivos	(39.540)	46.161
(Aumento)/Redução de Instrumentos Financeiros	(21.730)	55.081
(Aumento)/Redução de Dividendos e JCP a Receber	10.180	-
(Aumento)/Redução de Créditos Tributários e Tributos a Compensar	9.536	187
(Aumento)/Redução de Valores a Receber de Sociedades Ligadas	-	(2.449)
Aumento/(Redução) de Obrigações Fiscais e Previdenciárias	(26.574)	(3.363)
Aumento/(Redução) de Obrigações com a Controladora	(7.297)	(5.262)
Aumento/(Redução) de Obrigações com Coligadas e Controladas em Conjunto	(1.824)	-
Aumento/(Redução) de Obrigações de Instrumentos Financeiros	2.472	2.847
Aumento/(Redução) de Outras Obrigações	(2.056)	(828)
Aumento/(Redução) de Provisões	(2.247)	(52)
Recebimento de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	57.684	-
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(10.802)	(60.246)
Recolhimento de Imposto de Renda e Contribuição Social Retidos	(202)	(148)
Caixa Líquido Gerado / (Consumido) pelas Atividades Operacionais	11.669	(6.246)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Aquisição de Participação Societária / Aumento de Capital	(7.258)	(5.570)
Caixa Líquido Gerado / (Consumido) pelas Atividades de Investimento	(7.258)	(5.570)
Aumento / (Redução) Líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa	4.411	(11.816)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	440.514	539.947
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	444.925	528.131

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

Demonstração do Valor Adicionado	1T20	1T19
1. Receitas	116	280
Outras Receitas Operacionais	116	280
2. Insumos Adquiridos de Terceiros	3.928	(4.544)
Provisão para Redução ao Valor Recuperável de Ativos	3.425	(1.076)
Convênio com a Controladora	(1.116)	(1.444)
Serviços Técnicos Especializados	(2.056)	(823)
Outras Despesas Operacionais	(853)	(19)
Despesa de Provisão para Obrigações Societárias	(463)	(1.130)
Reversão de Provisão para Obrigações Societárias	5.005	-
Outras Despesas Administrativas	(14)	(52)
3. Valor Adicionado Bruto (1 - 2)	4.044	(4.264)
4. Amortização de Ativos Intangíveis	(1.545)	(4.301)
5. Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade	2.499	(8.565)
6. Valor Adicionado Recebido em Transferência	53.264	43.945
Resultado de Equivalência Patrimonial	42.854	25.355
Receitas Financeiras	10.410	18.590
7. Valor Adicionado Total a Distribuir (5 + 6)	55.763	35.380
8. Distribuição do Valor Adicionado	(55.763)	(35.380)
Pessoal	(5.489)	(3.377)
Remuneração Direta	(3.787)	(2.785)
Benefícios e Encargos Sociais	(1.391)	(378)
FGTS	(311)	(213)
Despesa de Provisão para Contingências Trabalhistas	-	(1)
Impostos, Taxas e Contribuições	(12.017)	(9.411)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(8.590)	(6.658)
INSS	(813)	(687)
Outros Impostos, Taxas e Contribuições	(2.614)	(2.066)
Remuneração de Capital de Terceiros	(927)	(938)
Despesas Financeiras	(927)	(938)
Remuneração de Capital Próprio	(37.330)	(21.654)
Lucros Retidos	(37.330)	(21.654)

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

Nota 1 – Contexto Operacional

A Caixa Participações S.A. (CAIXAPAR) é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede em Brasília, Distrito Federal, Brasil. Foi constituída em 31 de março de 2009 como subsidiária integral da Caixa Econômica Federal (CAIXA ou Controladora). Sua constituição foi deliberada e aprovada pela Ata n.º 195, em 30 de janeiro de 2009, pelo Conselho de Administração da CAIXA. Este ato está amparado legalmente pela Lei n.º 11.908, de 3 de março de 2009, que em seu Art. 1º autorizou a criação de empresas subsidiárias integrais ou controladas da CAIXA.

A CAIXAPAR encontra-se devidamente registrada na Junta Comercial do Distrito Federal sob n.º 53300010277 e é regida por seu Estatuto Social, adequado à Lei n.º 13.303, de 30 de junho de 2016, e aprovado em 30 de abril de 2018 pela Assembleia Geral Extraordinária, e pelas demais disposições legais que lhe sejam aplicáveis, sendo seu prazo de duração indeterminado.

A CAIXAPAR tem em seu objetivo social gerir participações societárias, podendo adquirir e alienar participações em empresas já existentes ou por ela criadas, públicas ou privadas, com ou sem controle, cujo objetivo social mantém relação com o da CAIXA, observado o disposto na legislação que lhe é aplicável.

Em conformidade com o art. 173 da Constituição Federal e com o art. 2º, §1º da Lei n.º 13.303/16, a constituição da Controladora CAIXA, como empresa pública, é justificada pelo relevante interesse coletivo marcado pela promoção da cidadania e do desenvolvimento do país, seja como instituição financeira ou agente de políticas públicas e principal parceira estratégica do Estado brasileiro, desenvolvendo suas atividades bancárias por meio da captação e aplicação de recursos em diversas operações nas carteiras comerciais, de operações de câmbio, de crédito ao consumidor, de crédito imobiliário e rural, da prestação de serviços bancários. Inclui ainda a administração de fundos e carteiras de investimento, e de natureza social, além de atividades complementares relacionadas à intermediação de títulos e valores mobiliários, a negócios com cartões de débito e crédito.

A Controladora CAIXA exerce papel fundamental na promoção do desenvolvimento urbano e da justiça social no País, é o principal parceiro do Governo Federal na promoção de políticas públicas, na execução dos programas de transferência de renda e na implantação da política nacional de habitação. Sua atuação se estende por diversas áreas, como habitação de interesse social, saneamento básico, infraestrutura, gestão ambiental, geração de trabalho e renda, desenvolvimento rural, e outras vinculadas ao desenvolvimento sustentável e direcionadas à melhoria da qualidade de vida dos brasileiros, principalmente os de baixa renda.

Assim, em seu plano estratégico, a CAIXAPAR busca contribuir com a competitividade, o desenvolvimento empresarial e o papel social da CAIXA, em atividades afetas ao objeto social da Controladora, por meio da construção de arranjos societários e do exercício da governança corporativa.

As demonstrações contábeis da CAIXAPAR são de responsabilidade da administração e, em conformidade com o Estatuto, foram apreciadas pelo Conselho de Administração em 9 de julho de 2020.

Nota 2 – Principais Práticas Contábeis

As demonstrações contábeis da CAIXAPAR foram integralmente elaboradas em conformidade com as práticas contábeis brasileiras, as quais compreendem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e demais políticas adotadas pela entidade em assuntos não regulados, observado o Pronunciamento Conceitual Básico Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro emitido pelo CPC e, por conseguinte, em consonância com as normas contábeis internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards - IFRS*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, com destaque para o Pronunciamento CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária, norma correlata à IAS 34 – *Interim Financial Reporting*.

Nota 3 – Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários disponíveis e o numerário em espécie, além dos certificados de depósito bancário e quaisquer outras aplicações financeiras de alta liquidez que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de valor.

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Disponibilidades	1	172
Instrumentos Financeiros - VJR	444.924	440.342
Certificados de Depósito Bancário ⁽¹⁾	444.924	440.342
Total	444.925	440.514

(1) Certificados de Depósito Bancário emitidos pela CAIXA Econômica Federal.

Nota 4 – Instrumentos Financeiros

(a) Instrumentos Financeiros – Valor Justo por meio do Resultado

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Instrumentos Financeiros - VJR	763.166	738.090
Cotas de Fundos de Investimento Referenciados	763.166	738.090
Total	763.166	738.090

Os Instrumentos Financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado são representados pelas aplicações mantidas no Fundo de Investimento em Cotas do Fundo de Investimento Caixa TOP Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo e no Fundo de Investimento Caixa Topázio Corporativo Renda Fixa Referenciado

DI Longo Prazo, administrados pela Caixa Econômica Federal, constituídos sob a forma de condomínio aberto e sem carência para resgate.

(b) Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Receber

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Receber	61.742	106.739
Dividendos a Receber	38.874	38.874
Juros sobre o Capital Próprio a Receber	22.868	67.865
Total	61.742	106.739

Os dividendos e juros sobre capital próprio a receber representam os valores devidos pelas investidas, com base na distribuição dos seus resultados à CAIXAPAR. Os dividendos reconhecidos têm origem na distribuição do resultado das empresas em que a CAIXAPAR detém participação destacados no percentual mínimo de 25% do lucro líquido ajustado, em conformidade com a legislação societária. Os juros sobre o capital próprio (JCP) são pagos ou creditados pelas investidas à CAIXAPAR a título de remuneração do capital próprio, calculados sobre as contas de patrimônio líquido e limitados à variação, pro rata die, da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP).

Essa modalidade de proventos está sujeita à retenção na fonte de imposto de renda no percentual de 15% do valor creditado.

(c) Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Contrato de Mútuo)

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Instrumentos Financeiros - Custo Amortizado	-	-
Operação de Mútuo com Sociedades Ligadas	7.341	7.341
Provisão para Perdas em Operação de Mútuo	(7.341)	(7.341)
Total	-	-

Os valores a receber de sociedades ligadas demonstram o montante dos contratos de mútuo celebrados com a investida CAIXA Crescer, realizados em novembro de 2015 e em março de 2019. Ambos possuem prazo de 36 meses e são remunerados à taxa Selic.

Considerando o contexto operacional da CAIXA Crescer, conforme relatado na Nota 5 - Investimentos, constituiu-se a provisão para perdas sobre o total do valor contábil de mútuo até a extinção da investida.

(d) Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Opções de Venda)

Os acordos de acionistas e de cotistas celebrados pela CAIXAPAR no contexto dos investimentos em coligadas, controladas em conjunto e controladas podem prever a outorga de opções de compra e/ou de venda, suscitando

para os sócios direitos e obrigações adicionais, a serem exercidas sob determinadas condições e circunstâncias pactuadas entre as partes.

Os termos negociados preveem a atualização por indexadores pós-fixados, podendo ou não ser acrescidos de taxa de juros remuneratórios e, acruados no valor do instrumento, compõem o preço de exercício da opção, para liquidação em momento futuro.

A análise dos instrumentos relacionados à CAIXA Crescer e ao FIP Veneza indica que as opções de venda outorgadas pela CAIXAPAR são passíveis de reconhecimento contábil e, desta forma, estão sendo apresentados, pelos seus valores prováveis de realização, mensurados a valor presente, deduzidos de provisão estimada para desvalorização, em razão das evidências de perda de capacidade econômica dos ativos aos quais estão vinculados.

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Instrumentos Financeiros Ativos - Opção de Venda	9.902	9.936
Opção de Venda - Devedores - CAIXA Crescer	-	-
Base de cálculo do preço de aquisição	45.526	45.526
Ajuste do preço de aquisição por indexador pós-fixado e/ou taxa fixa	30.614	29.851
(⇒) Preço de aquisição ajustado a valor presente	76.140	75.377
Provisão para perda por redução ao valor recuperável ⁽¹⁾	(76.140)	(75.377)
Opção de Venda - Devedores - FIP Veneza	9.902	9.936
Base de cálculo do preço de aquisição	14.084	14.084
Ajuste do preço de aquisição por indexador pós-fixado e/ou taxa fixa	35.253	33.544
(⇒) Preço de aquisição ajustado a valor presente	49.337	47.628
Provisão para perda por redução ao valor recuperável ⁽¹⁾	(39.435)	(37.692)

(1) A Nota 6, item (b), contém informações adicionais sobre a provisão para perdas nos instrumentos de opção de venda relacionados à CAIXA Crescer e ao FIP Veneza.

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Instrumentos Financeiros Passivos - Opção de Venda	125.477	123.005
Opção de Venda - Credores - CAIXA Crescer	76.140	75.377
Opção de Venda - Credores - FIP Veneza	49.337	47.628
Provisão para Obrigações Societárias	(10.371)	14.913
CAIXA Crescer ⁽¹⁾	(10.371)	14.913

(1) Obrigações adicionais da CAIXAPAR sobre o passivo a descoberto, após a liquidação da opção de venda, conforme Nota 5, item (I).

O reconhecimento da obrigação de desembolso futuro para liquidação da opção de venda, no passivo, é equivalente ao preço de aquisição ajustado a valor presente, em ambos os casos.

(e) **Hierarquia do Valor Justo**

Os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado mantidos pela CAIXAPAR estão classificados como ativos de Nível 1, no qual as informações aplicadas nas técnicas de avaliação correspondem a preços cotados em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Nível 1	763.166	738.090
Instrumentos Financeiros - VJR	763.166	738.090
Cotas de Fundos de Investimento Referenciados	763.166	738.090

Nota 5 – Investimentos

(a) **Composição da Carteira de Participações Societárias**

A carteira de participações societárias da CAIXAPAR é composta preponderantemente por empreendimentos controlados em conjunto e pelas controladas Caixa Cartões e FIP CAIXA Veneza que, por sua vez, possui participação na Branes, no encerramento do período a que se referem estas demonstrações contábeis.

Investimentos	Classificação	Quantidade de ações		Participação %	
		O.N.	P.N.	Cap. votante	Cap. social
Banco Pan	Controlada em Conjunto	323.429.990	89.599.665	49,19%	34,27%
Elo Serviços	Controlada em Conjunto	62.779	926.278.144	0,01%	36,89%
TecBan	Controlada em Conjunto	436.134.248	-	11,61%	11,61%
Quod	Controlada em Conjunto	3.559.600	3.559.600	20,00%	20,00%
FIP Veneza	Controlada	172.499	-	-	75,00%
Branes	Controlada em Conjunto	2.200.010	-	2,00%	2,00%
CAIXA Imóveis	Controlada em Conjunto	1.887.839.025	-	49,98%	49,98%
Negócios Digitais	Controlada em Conjunto	49	-	49,00%	49,00%
CAIXA Cartões	Controlada	200	-	100,00%	100,00%
CAIXA Crescer	Controlada em Conjunto	63.545.221	9.137.870	49,00%	52,36%
Capgemini	Controlada em Conjunto	63.764.544	-	20,70%	19,11%

(i) As participações societárias estão assim representadas

Descrição	Patrimônio Líquido		Resultado Líquido		Participação		Valor Patrimonial		Mais-valia, Intangíveis e Goodwill		Investimento ⁽⁷⁾	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Banco Pan ⁽¹⁾	5.172.937	5.178.638	69.049	58.801	34,28%	34,28%	1.772.232	1.774.187	173.774	173.774	1.946.006	1.947.961
Elo Serviços	666.258	591.741	74.517	49.863	36,89%	36,89%	245.776	218.287	-	-	245.776	218.287
TecBan	515.998	482.549	33.449	(9.000)	11,61%	11,61%	59.907	56.024	60.972	61.368	120.879	117.392
Quod	221.988	238.660	(16.672)	(25.738)	20,00%	20,00%	44.398	47.732	-	-	44.398	47.732
FIP Veneza	39.608	39.744	(136)	(136)	75,00%	75,00%	29.706	29.808	-	-	29.706	29.808
Branes ⁽²⁾	61.695	84.069	(22.374)	56	2,00%	2,00%	1.234	1.681	-	-	1.234	1.681
CAIXA Imóveis	385	1.902	(1.558)	(4.290)	49,98%	49,98%	193	951	-	-	193	951
Negócios Digitais ⁽³⁾	100	100	-	-	49,00%	49,00%	49	49	-	-	49	49
CAIXA Cartões ⁽⁴⁾	20	20	-	-	100,00%	100,00%	20	20	-	-	20	20
CAIXA Crescer ⁽⁵⁾	(27.686)	(39.811)	(1.738)	(5.016)	52,36%	52,36%	(14.496)	(20.845)	-	-	(14.496)	(20.845)
Capgemini ⁽⁶⁾	58.670	93.260	(34.589)	(1.102)	19,11%	19,11%	(49.187)	(42.576)	13.517	10.478	(35.670)	(32.098)
Total							2.089.832	2.065.318	248.263	245.620	2.338.095	2.310.938

(1) Os saldos do Banco Pan foram ajustados às práticas contábeis da CAIXAPAR. O valor patrimonial apresentado carrega ajuste histórico relacionado ao resultado intercompanhia de R\$ (792).

(2) A CAIXAPAR possui participação total (direta e indireta) de 37,25% na Branes, sendo a parcela indireta registrada no FIP Veneza.

(3) Controlada em conjunto em fase pré-operacional, constituída em 04 de dezembro de 2018.

(4) Subsidiária em fase pré-operacional, constituída em 20 de dezembro de 2018.

(5) O valor patrimonial da participação na CAIXA Crescer está classificado no passivo, por apresentar saldo negativo no seu patrimônio líquido.

(6) O valor patrimonial da participação na Capgemini está classificado no passivo, por apresentar saldo negativo em seu patrimônio líquido ajustado para fins de equivalência patrimonial.

(7) Investimento: saldo dos investimentos da CAIXAPAR, considerando a totalidade de suas participações, incluídas aquelas classificadas no passivo, conforme notas 5 e 6, acima.

(ii) **Movimentação dos Investimentos em Participações Societárias:**

Movimentação dos Investimentos em Participações Societárias										
Descrição	31/12/2019	Aquisição e Aporte de Capital	Resultado de Equivalência Patrimonial	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	Amortização de Intangíveis	Redução ao Valor Recuperável	Ajustes de Exercícios Anteriores	Provisão ⁽¹⁾	31/03/2020
Banco Pan	1.947.961	-	23.666	(2.753)	(22.868)	-	-	-	-	1.946.006
Elo Serviços	218.287	-	27.489	-	-	-	-	-	-	245.776
TecBan	117.392	-	3.883	-	-	(396)	-	-	-	120.879
Quod	47.732	-	(3.334)	-	-	-	-	-	-	44.398
FIP Veneza	29.808	-	(102)	-	-	-	-	-	-	29.706
Branes	1.681	-	(447)	-	-	-	-	-	-	1.234
CAIXA Imóveis	951	-	(779)	-	-	-	-	21	-	193
Negócios Digitais	49	-	-	-	-	-	-	-	-	49
CAIXA Cartões	20	-	-	-	-	-	-	-	-	20
CAIXA Crescer	-	7.259	(910)	-	-	-	-	-	(6.349)	-
Capgemini	10.478	-	(6.612)	-	-	(1.150)	4.188	-	6.612	13.516
Total	2.374.359	7.259	42.854	(2.753)	(22.868)	(1.546)	4.188	21	263	2.401.777

Movimentação dos Investimentos em Participações Societárias										
Descrição	31/12/2018	Aquisição e Aporte de Capital	Resultado de Equivalência Patrimonial	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	Amortização de Intangíveis	Redução ao Valor Recuperável	Ajustes de Exercícios Anteriores	Provisão ⁽¹⁾	31/03/2019
Banco Pan	1.601.734	-	19.305	(512)	(12.342)	-	-	-	-	1.608.185
Elo Serviços	100.782	-	18.394	-	-	-	-	-	-	119.176
TecBan	112.934	-	(1.045)	-	-	(396)	-	-	-	111.493
Quod	61.951	-	(5.148)	-	-	-	-	-	-	56.803
FIP Veneza	29.777	-	(102)	-	-	-	-	-	-	29.675
Branes	1.678	-	1	-	-	-	-	-	-	1.679
CAIXA Imóveis	-	3.570	(2.144)	-	-	-	-	3.458	(2.477)	2.407
Negócios Digitais	49	-	-	-	-	-	-	-	-	49
CAIXA Cartões	20	-	-	-	-	-	-	-	-	20
CAIXA Crescer	-	2.000	(2.627)	(953)	-	-	-	-	1.579	(1)
Capgemini	54.672	-	(1.332)	-	-	(3.905)	-	-	1.332	50.767
Cibrasec	6.894	-	53	-	(79)	-	-	-	-	6.868
Total	1.970.491	5.570	25.355	(1.465)	(12.421)	(4.301)	-	3.458	434	1.987.121

(1) Reclassificação de saldos para o passivo, em função de situação patrimonial negativa das participadas.

(iii) Resultado de Investimentos em Participações Societárias:

Resultado de Investimentos em Participações Societárias				
Descrição	Resultado de Equivalência Patrimonial	Amortização de Intangíveis	Redução ao Valor Recuperável	1T20
Banco Pan	23.666	-	-	23.666
Elo Serviços	27.489	-	-	27.489
TecBan	3.883	(396)	-	3.487
Quod	(3.334)	-	-	(3.334)
FIP Veneza	(102)	-	-	(102)
Branes	(447)	-	-	(447)
CAIXA Imóveis	(779)	-	-	(779)
CAIXA Cres cer	(910)	-	-	(910)
Capgemini	(6.612)	(1.150)	4.188	(3.574)
Total	42.854	(1.546)	4.188	45.496

Resultado de Investimentos em Participações Societárias				
Descrição	Resultado de Equivalência Patrimonial	Amortização de Intangíveis	Redução ao Valor Recuperável	1T19
Banco Pan	19.305	-	-	19.305
Elo Serviços	18.394	-	-	18.394
TecBan	(1.045)	(396)	-	(1.441)
Quod	(5.148)	-	-	(5.148)
FIP Veneza	(102)	-	-	(102)
Branes	1	-	-	1
CAIXA Imóveis	(2.144)	-	-	(2.144)
CAIXA Cres cer	(2.627)	-	-	(2.627)
Capgemini	(1.332)	(3.905)	-	(5.237)
Cibras ec	53	-	-	53
Total	25.355	(4.301)	-	21.054

(b) **Banco Pan S.A.**

O Banco Pan é uma sociedade anônima de capital aberto e está autorizado a operar como banco múltiplo, atuando direta ou indiretamente por meio de suas controladas nos mercados de empréstimo consignado, cartão de crédito consignado, financiamento de veículos, cartão de crédito institucional e seguros.

O Banco Central do Brasil homologou, em 15 de janeiro de 2020, o aumento de capital da Companhia no valor de R\$ 521.813 (quinhentos e vinte um milhões, oitocentos e treze mil reais). Desta forma, o capital social da Companhia passa a ser de R\$ 4.175.222 (quatro bilhões, cento e setenta e cinco milhões, duzentos e vinte e dois mil reais).

A seguir, são apresentados os intangíveis e *goodwill*, identificados na combinação de negócios do Banco Pan, quando da aquisição inicial do investimento:

Descrição	31/03/2020				31/12/2019			
	Saldo Inicial	Amort./Baixa	Saldo Final	Prazo (meses)	Saldo Inicial	Amort./Baixa	Saldo Final	Prazo (meses)
Marcas	27.170	-	27.170	-	32.684	(5.514)	27.170	-
Ágio (<i>Goodwill</i>)	146.604	-	146.604	-	176.358	(29.754)	146.604	-
Total	173.774	-	173.774		209.042	(35.268)	173.774	

(c) **Tecnologia Bancária S.A. - TecBan**

A TecBan é uma empresa especializada na gestão de redes de autoatendimento bancário e tem por objeto, mediante atuação própria ou mediante consórcios, convênios, parcerias ou participação de capital em outras sociedades, a prestação de serviços, o planejamento e o desenvolvimento de tecnologia nas áreas bancária, comercial, industrial ou de serviços.

A movimentação dos ativos intangíveis, identificados na combinação de negócios da Tecban, segue abaixo:

Descrição	31/03/2020				31/12/2019			
	Saldo Inicial	Amortização	Saldo Final	Prazo (meses)	Saldo Inicial	Amortização	Saldo Final	Prazo (meses)
Marcas	2.688	-	2.688	-	2.688	-	2.688	-
Contratos	55.144	(396)	54.748	480	56.727	(1.583)	55.144	480
Total	57.832	(396)	57.436		59.415	(1.583)	57.832	

(d) **Elo Serviços S.A.**

A Elo Serviços é uma sociedade anônima de capital fechado com objetivo de prestação de serviços relacionados a soluções e meios de pagamento em geral, inclusive através de meios eletrônicos, a participação em outras sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócia acionista ou quotista, e o licenciamento ou o sublicenciamento de marcas, expressões, domínios e patentes de titularidade da Sociedade.

(e) Capgemini Brasil S.A.

A Capgemini é uma sociedade anônima de capital fechado que atua no desenvolvimento, implementação, comercialização de sistemas, prestação de serviços e assistência técnica a terceiros na área de informática, bem como na industrialização, importação, comercialização, locação, instalação e manutenção de equipamentos de processamento eletrônico de dados.

A movimentação dos ativos intangíveis e do goodwill no período, identificados na combinação de negócios da Capgemini, é exposta abaixo:

Descrição	31/03/2020					31/12/2019				
	Saldo Inicial	Amortização	Impairment / Reversão	Saldo Final	Prazo (meses)	Saldo Inicial	Amortização	Impairment	Saldo Final	Prazo (meses)
Marcas	8.997	(987)	-	8.010	120	46.940	(13.411)	(24.532)	8.997	120
Contratos	1.481	(163)	4.188	5.507	120	7.732	(2.209)	(4.041)	1.481	120
Total	10.478	(1.150)	4.188	13.517		54.672	(15.620)	(28.573)	10.478	

A Diretoria Colegiada da CAIXAPAR, em reunião realizada em 18 de dezembro de 2019, aprovou os termos e condições para a celebração de acordo com a Capgemini Latin America S.A.S. (Capgemini LatAm), visando ao encerramento do processo arbitral ICC n° 23579/MK, instaurado junto à Câmara de Comércio Internacional (ICC), bem como à efetivação do exercício da opção de compra, pela Capgemini LatAm, da totalidade das ações detidas pela CAIXAPAR na Capgemini Brasil S.A., no montante de USD 2,600 (dois milhões e seiscentos mil dólares) equivalentes a R\$ 13.517 (treze milhões, quinhentos e dezessete mil reais), no encerramento do trimestre.

Com a aprovação do CADE em 8 de janeiro de 2020, sem restrições, e após o proferimento da sentença arbitral por parte da ICC em 1º de abril de 2020, a operação foi concluída em 27 de maio de 2020, conforme informações detalhadas na Nota 15 – Evento Subsequente, item (a).

(f) Gestora de Inteligência de Crédito S.A. - Quod

A Quod, criada em 2017, é uma sociedade por ações de capital fechado que tem como objetivo a gestão de um banco de dados de informações cadastrais e creditícias de pessoas físicas e jurídicas.

A Quod inicia este ano a transição da fase pré-operacional, a qual se destinou a realização de despesas prévias ao início da operação, e início da geração de receita, conforme previsto no plano de negócios.

(g) CAIXA Cartões Holding S.A.

A CAIXA Cartões é uma sociedade anônima fechada, subsidiária integral da CAIXAPAR, dotada de personalidade jurídica de direito privado, sendo caracterizada como uma holding mista.

Tem como atribuições principais: (a) Constituir ou adquirir, manter ou alienar e gerir participações societárias no mercado de meios de pagamentos; (b) Exploração de atividades de participações, gestão, controle e monitoramento das carteiras de participações societárias no mercado de meios de pagamentos; (c) Gestão da dinâmica societária de suas participações diretas e daquelas atribuídas pela CAIXAPAR; (d) Atuação na

elaboração e acompanhamento de acordos operacionais firmados entre a CAIXA e as empresas do Conglomerado, quando solicitado; (e) Subsidiar a CAIXAPAR com informações financeiras e mercadológicas a respeito das participações sob sua gestão e do mercado de meios de pagamentos.

Na Assembleia Geral da CAIXAPAR de 2 de janeiro de 2020, foi aprovada a alteração do vínculo societário da CAIXA Cartões para a CAIXA, via redução de capital da CAIXAPAR. A efetivação da transferência aguarda a formalização junto ao registro do comércio competente, conforme descrito na Nota 15 – Evento Subsequente, item (b).

(h) Negócios Digitais S.A.

A Negócios Digitais, em fase pré-operacional, é uma sociedade por ações de capital fechado, cujo objeto social consiste na comercialização de produtos e serviços bancários e não bancários por meio de plataforma eletrônica; intermediação de negócios relacionados a operações de crédito; promoção de negócios, pesquisas e informações cadastrais; serviços relacionados à cobrança; atendimento e suporte a clientes; gestão e processamento de base de dados; entre outros.”

(i) CAIXA Imóveis S.A.

A CAIXA Imóveis é uma sociedade por ações, com prazo de duração indeterminado. Tem por objetivo atuar no mercado imobiliário na originação e processamento de crédito, na atuação como correspondente de instituição financeira, na gestão de redes de intermediação imobiliária e soluções de internet, na gestão de um portal web de negócios, e na prestação de serviços de arquitetura e engenharia e de assessoramento técnico especializado.

Desde 2018, as atividades da Companhia vêm sendo prejudicadas, sobretudo, devido ao litígio envolvendo a disputa de titularidade das ações do acionista majoritário da Caixa Imóveis.

(i) Branes Negócios e Serviços S.A.

A Branes é uma sociedade anônima que tem por objeto atuar no mercado de serviços de processamento de crédito (*Business Process Outsourcing – BPO*) e outros serviços complementares ao setor financeiro e centro de suporte a clientes.

A Companhia está em situação de inatividade e em fase de revisão estratégica no que tange à participação societária da CAIXAPAR, pois o único contrato que possuía, com a Caixa Econômica Federal, suspenso pelo TCU desde 2012, perdeu sua vigência em 2017, além de ter sido determinado o seu desfazimento por aquele Tribunal em 2019, por meio do Acórdão 1797/2019.

Ademais, considerando-se o tempo decorrido e a situação da Companhia, em Reunião do Conselho de Administração da Branes, realizada em 18 de março de 2020, foram aprovados os Termos de Formalização de Encerramento e Quitação dos contratos entre Branes e IBM, com assinaturas em 24 de março de 2020.

Ressalte-se que em 2012, a IBM recebera da Branes a quantia de R\$ 53.039 (cinquenta e três milhões e trinta e nove mil reais) a título de encargos de transição pelos serviços contratados, assentindo, a partir do encerramento dos contratos, em devolver parte dos recursos antecipados e reter apenas os custos de implementação e investimentos não recuperados. Desse modo, a Branes recebeu, em 31 de março de 2020, o valor corrigido de R\$ 34.977 (trinta e quatro milhões, novecentos e setenta e sete mil reais).

Tendo em vista que o contrato supracitado representava o único ativo da Companhia, após sua rescisão, os acionistas reavaliarão a estratégia da Branes.

(k) Fundo de Investimento em Participações CAIXA Veneza

O FIP Veneza foi constituído em 2012, sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de dez anos, contados da data de início, exceto se houver prorrogação do prazo. O Fundo é administrado e sua carteira de investimentos é gerida pela CAIXA.

O Fundo possui seus recursos substancialmente aplicados na Branes, também controlada em conjunto da CAIXAPAR.

O Acordo de Cotistas do FIP Veneza contém cláusula de Opção de Venda, outorgada de modo irrevogável pela CAIXAPAR ao outro sócio, pela qual assume o compromisso de, no prazo de dez anos, adquirir a totalidade de suas cotas, pelo valor desembolsado nas integralizações de capital, atualizado por um fator de correção do mercado financeiro.

Na avaliação da Administração, as atuais circunstâncias da Branes, extensíveis ao FIP Veneza, conferem ao instrumento de Opção de Venda condições de exigibilidade, para pagamento a termo, desde o ato de originação, em caráter irrevogável, por valor confiavelmente mensurável, o qual foi apresentado na Nota 4, item (d) – Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Opções de Venda).

(l) Crescer Serviços de Orientação a Empreendedores S.A.

A CAIXA Crescer tem por objeto social a prestação de serviços de assessoria, consultoria, orientação e assistência operacional a empresas e outras organizações, notadamente empreendedores em território nacional.

O Acordo de Acionistas, celebrado em 05 de junho de 2017, contém uma Opção de Venda outorgada pela CAIXAPAR, de forma irrevogável e irretroatável ao outro acionista, tendo por objeto a aquisição de ações que conferirão à CAIXAPAR o controle da CAIXA Crescer.

Em 29 de novembro de 2018, a CAIXAPAR recebeu notificação emitida pelo outro acionista, comunicando o exercício da Opção de Venda de ações de sua titularidade, com prazo de doze meses para sua liquidação, a contar da data de notificação.

O valor estimado para liquidação da obrigação perante o outro acionista, a valor presente, está sendo apresentado na Nota 4, item (d) – Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Opções de Venda).

Em 2019, a Diretoria da CAIXAPAR aprovou matéria referente à dissolução da CAIXA Crescer, bem como proposta de desmobilização imediata, dissolução e liquidação da companhia.

Em função das medidas em curso, foi constituída provisão passiva adicional para as obrigações societárias decorrentes da exigibilidade da opção de venda e da subsequente dissolução e liquidação da companhia, conforme evidencia a Nota 4, item (d).

Em 25 de fevereiro de 2020, a assembleia geral da CAIXA Crescer aprovou plano de desmobilização da companhia, prevendo-se o encerramento das atividades e a liquidação da companhia em um horizonte de até dezoito meses.

Nota 6 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos (*Impairment*)

(a) Coligadas e Controladas em Conjunto

A CAIXAPAR aplica anualmente, no encerramento do exercício, o teste de recuperabilidade nas participações no Banco Pan, na Capgemini e na TecBan, unidades geradoras de caixa que incluem, em sua composição, intangíveis e ágio por expectativa de rentabilidade futura, bem como procede à avaliação dos demais ativos e unidades geradoras de caixa.

Os estudos realizados até o presente momento não identificaram indícios de desvalorização que conduzam ao reconhecimento de perdas em suas coligadas e controladas em conjunto, à exceção da Capgemini, cuja provisão para perda do valor recuperável acumula R\$ 115.643 sobre os intangíveis e o ágio por expectativa de rentabilidade futura.

Provisão para Redução ao Valor Recuperável	31/03/2020	31/12/2019
Redução ao Valor Recuperável dos Intangíveis (-)	(36.362)	(40.550)
Redução ao Valor Recuperável do <i>Goodwill</i> (-)	(79.281)	(79.281)
Total	(115.643)	(119.831)

No 1º trimestre de 2020, houve a reversão parcial do *impairment* sobre os intangíveis da Capgemini, consequência do acordo para alienação das ações da companhia, celebrado em dezembro de 2019, descrito na Nota 5, item (e), no valor de USD 2,600 (dois milhões e seiscentos mil dólares) e do efeito da variação cambial positiva apurada no trimestre.

(b) Instrumentos de Opção de Venda

A partir das evidências de perda relacionadas à CAIXA Crescer e aos ativos do FIP Veneza, relatados na Nota 5 – Investimentos, as mesmas conclusões alcançam os instrumentos de opção de venda a que se vinculam.

No caso da CAIXA Crescer, a provisão para perdas com a opção de venda foi estabelecida a partir das condições econômicas da companhia, relatadas na Nota 5, item (l), e corroborada pela decisão da Administração por liquidar a companhia.

Quanto ao FIP Veneza, a provisão para perda considera a permanência da situação pré-operacional do principal ativo do fundo, Branes, o agravamento das incertezas quanto à sua capacidade de retorno de capital aos cotistas e a aproximação do prazo de dez anos estipulado no regulamento do Fundo, ao final dos quais a CAIXAPAR deverá, nos termos do acordo de cotistas, adquirir as cotas do outro sócio e liquidar as operações do FIP.

Em ambos os casos, o reconhecimento do *impairment* resulta da confrontação entre o preço de exercício da opção, atualizado a valor presente, e o valor patrimonial do ativo subjacente, ação ou cota, conforme o caso.

As perdas registradas para os instrumentos de opção de venda da CAIXA Crescer e do FIP Veneza são apresentadas na Nota 4, item (d) – Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Opções de Venda).

Nota 7 – Provisões

O saldo de provisões é composto por folha de pagamentos, obrigações societárias relacionados à CAIXA Crescer apresentadas na Nota 4, item (d). O passivo relacionado às provisões para obrigações contratuais, referente aos compromissos da CAIXAPAR junto ao Banco Pan por ocasião da distribuição secundária de ações preferenciais ao mercado, foi liquidado com o reembolso ao Banco Pan pela CAIXAPAR, nos termos do contrato celebrado entre as partes.

Provisões	31/03/2020	31/12/2019
Provisão para Obrigações Societárias	10.371	14.913
Provisão para Obrigações Contratuais	-	2.197
Provisão sobre Despesas de Pessoas	755	755
Provisão para Passivos Contingentes	1	1
Total	11.127	17.866

Nota 8 – Patrimônio Líquido

(a) Capital Social

O capital social da CAIXAPAR é representado por 2.500.000 ações ordinárias, sem valor nominal, subscrito, integralmente pela CAIXA, atendendo o art. 182 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976.

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Capital Social	2.854.884	2.854.884
Capital Autorizado	4.000.000	4.000.000
Capital a Integralizar (-)	(1.145.116)	(1.145.116)

(b) Reservas de Lucros

O saldo de reservas de lucros até o término do primeiro trimestre de 2020 corresponde à reserva legal, prevista no artigo 193 da Lei das S.A.

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Reservas de Lucros	142.972	142.972
Reserva Legal	142.972	142.972

(c) Ajustes de Avaliação Patrimonial

Os ajustes de avaliação patrimonial são representados pelo ajuste a valor justo, líquido dos efeitos tributários, de ativos financeiros mantidos por coligadas e controladas e por outros resultados abrangentes, como ganhos e perdas por variação na participação relativa e outros ajustes ao patrimônio líquido das investidas mensuradas por equivalência patrimonial, reconhecidos de forma reflexa no patrimônio líquido da CAIXAPAR, cujos saldos são demonstrados a seguir:

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Instrumentos Financeiros - VJORA - De Investidas	(7.640)	(4.861)
Banco Pan	(7.655)	(4.876)
Capgemini	15	15
Outros Resultados Abrangentes	136.238	136.211
Banco Pan	85.743	85.716
Branes	(224)	(224)
CAIXA Cres cer	(4.079)	(4.079)
Capgemini	52.762	52.762
Elo Serviços	5.209	5.209
FIP Veneza	(3.951)	(3.951)
TecBan	778	778
Total	128.598	131.350

Nota 9 – Tributos

A CAIXAPAR adota como regime de tributação o lucro real, optando pela apuração anual do IRPJ e da CSLL.

Em decorrência dessa opção, a CAIXAPAR está sujeita a pagamentos mensais dos tributos sobre uma base de cálculo estimada, com a possibilidade de adoção do balancete de suspensão, se preenchidos os requisitos constantes no artigo 227 do Decreto n.º 9.580, de 22 de novembro de 2018 e nas demais legislações aplicáveis.

(a) Apuração do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

A CAIXAPAR apurou no final do período as despesas correntes de IRPJ (alíquota de 15%, com o adicional de 10% no caso do lucro tributável exceder a parcela mensal de vinte mil reais) e de CSLL (alíquota de 9%), conforme quadro abaixo:

Descrição	1T20	1T19
Resultado Antes da Tributação sobre o Lucro e das Participações	45.920	28.312
Encargo IRPJ e CSLL	(15.607)	(9.620)
Efeitos de Adições e Exclusões sobre a Apuração de Tributos	(4.157)	6.019
Resultado de Equivalência Patrimonial e Amortização de Intangíveis	14.045	7.158
Despesa/Reversão de Provisão para Perdas por <i>Impairment</i>	1.165	(366)
Juros sobre o Capital Próprio a Receber ⁽¹⁾	(23.074)	-
Outros	3.707	(773)
Tributos Correntes	(19.764)	(3.601)
Ativo Fiscal Diferido - Constituição / Realização	(2.709)	750
Passivo Fiscal Diferido	13.884	(3.808)
Tributos Diferidos	11.175	(3.058)
Imposto de Renda e Contribuição Social do Exercício	(8.589)	(6.659)
Taxa Efetiva - Tributos	-43,04%	-12,72%

(1) Juros sobre o capital próprio a receber, provisionados pelo Banco Pan.

(b) Obrigações Fiscais e Previdenciárias a Pagar

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Impostos e Contribuições a Pagar	117	397
Apuração de IRPJ e CSLL a Pagar sobre Resultado Tributável do Exercício	19.764	90.386
Compensação de IRPJ e CSLL com Antecipações e Retenções	(19.764)	(90.221)
PIS/PASEP e COFINS a Pagar	117	232
Impostos e Contribuições a Recolher	103	129
Total	220	526

(c) Tributos Diferidos

Os tributos diferidos são calculados mediante a apuração das diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis, conforme o caso.

A CAIXAPAR constitui ativo fiscal diferido às alíquotas de 25% e 9% de IRPJ e CSLL, respectivamente, sobre a provisão para perdas por *impairment* dos instrumentos de opção de venda a liquidar e sobre a provisão para obrigações societárias, passíveis de constituição de crédito tributário.

Descrição	31/03/2020	31/12/2019	Constituição / Reversão
Refletido no Resultado	43.700	46.408	(2.708)
Despesa com Provisão para Perdas por <i>Impairment</i>	40.117	41.282	(1.165)
Despesa com Provisão para Obrigações Societárias	3.526	5.070	(1.544)
Outras Diferenças Temporárias	57	56	1
Refletido no Patrimônio Líquido	11.541	10.949	592
Provisão para Perdas por <i>Impairment</i>	11.541	10.949	592
Ativo Fiscal Diferido - IRPJ e CSLL	55.241	57.357	(2.116)

O passivo fiscal diferido é resultante: (i) do ajuste ao valor de mercado dos ativos financeiros mensurados ao valor justo em outros resultados abrangentes; (ii) da reclassificação desses ajustes para o resultado do exercício em aquisições de controle conjunto em estágios, anteriormente à vigência da norma IFRS 9 – Instrumentos Financeiros; (iii) do ganho por compra vantajosa apurado na aquisição de participação adicional na TecBan em exercícios anteriores; e (iv) dos juros sobre o capital próprio provisionados pelo Banco Pan, conforme quadro abaixo, mediante as alíquotas de 25% para IRPJ, 9% para CSLL, 1,65% para o PIS/PASEP e 7,6% para a COFINS:

Descrição	31/03/2020	31/12/2019	Constituição / Reversão
Refletido no Resultado	7.399	21.283	(13.884)
Juros sobre o Capital Próprio a Receber ⁽¹⁾	7.056	20.939	(13.883)
Reclassificação de MaM - VJORA - Aquisição em Estágios ⁽²⁾	343	344	(1)
Refletido no Patrimônio Líquido	16.626	16.626	-
Ganho por Compra Vantajosa de Participações Societárias ⁽³⁾	16.626	16.626	-
Passivo Fiscal Diferido - IRPJ e CSLL	24.025	37.909	(13.884)

Descrição	31/03/2020	31/12/2019	Constituição / Reversão
Refletido no Resultado	2.115	6.277	(4.162)
Juros sobre o Capital Próprio a Receber ⁽¹⁾	2.115	6.277	(4.162)
Passivo Fiscal Diferido - PIS/PASEP e COFINS	2.115	6.277	(4.162)

(1) Juros sobre o capital próprio a receber, provisionados pelo Banco Pan.

(2) Reclassificação de ajuste a valor de mercado histórico (R\$ 1.011), classificado no patrimônio líquido, de títulos VJORA (TecBan), objeto de aquisição de controle conjunto, em estágios, realizada em 2015.

(3) Ganho por compra vantajosa na aquisição de participação adicional na TecBan, em 2015.

Nota 10 – Despesas Gerais e Administrativas

Despesas Gerais e Administrativas	1T20	1T19
Despesa de Pessoal	(6.301)	(4.063)
Despesa de Pessoal - Conselheiros e Diretores	(828)	(690)
Despesa de Pessoal - Empregados Disponibilizados	(5.473)	(3.373)
Despesas de Convênio com a Controladora	(1.116)	(1.444)
Despesas de Convênio - Compartilhamento de Estrutura	(447)	(406)
Despesas de Convênio - Atividades Operacionais	(669)	(1.038)
Despesa de Serviços Técnicos Especializados	(2.056)	(823)
Outras Despesas Administrativas	(14)	(51)
Total	(9.487)	(6.381)

A CAIXAPAR compartilha com sua Controladora, CAIXA, determinados serviços especializados necessários ao exercício de sua atividade fim, dentre os quais destacamos as atividades de auditoria, controladoria, contabilidade, assessoria jurídica e tributária. As despesas referentes a esses serviços são contabilizadas como despesas de convênio com a Controladora.

As despesas de serviços técnicos especializados se referem à contratação de consultorias especializadas em subsidiar avaliações de investimentos.

Nota 11 – Outras Receitas e Despesas Operacionais

Outras Receitas e Despesas Operacionais	1T20	1T19
Despesas de Tributos	(2.614)	(2.066)
Despesa de Tributos - COFINS	(2.159)	(1.693)
Despesa de Tributos - PIS/PASEP	(446)	(326)
Despesa de Tributos - Outros	(9)	(47)
Outras Receitas Operacionais	115	280
Outras Despesas Operacionais	(853)	(19)
Despesas de Provisão	(1.226)	(2.207)
Despesa de Provisão para Perdas por <i>Impairment</i>	(763)	(1.076)
Despesa de Provisão para Obrigações Societárias	(463)	(1.130)
Despesa de Provisão para Contingências Trabalhistas	-	(1)
Reversão de Provisão	5.006	-
Total	428	(4.012)

(a) Despesas de Tributos

As despesas de contribuição ao COFINS e ao PIS/PASEP foram apuradas pela CAIXAPAR pelo regime não cumulativo, obrigatório para as pessoas jurídicas de direito privado sujeitas a tributação pelo lucro real, com

incidência das alíquotas de 1,65% para o PIS/PASEP e de 7,6% para a COFINS, conforme preceitua a IN SRF n.º 404, de 12 de março de 2004 e demais legislações correlatas.

(b) Outras Receitas e Despesas Operacionais

Referem-se às despesas complementares apuradas no trimestre, após a conclusão e apresentação das faturas relacionadas aos serviços contratados em 2019 para a realização da oferta secundária de ações do Banco Pan. Outras receitas e despesas operacionais incluem ainda aquelas usualmente agrupadas em função de sua menor representatividade, incorridas na execução do objeto da CAIXAPAR.

(c) Despesas de Provisão

Referem-se às despesas efetivas do exercício com a formação da provisão para redução ao valor recuperável dos instrumentos financeiros e das provisões passivas para os custos de dissolução e liquidação da CAIXA Crescer, respectivamente apresentados na Nota 4, item (d) – Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Opções de Venda) e na Nota 5, item (m), além de provisões para contingências trabalhistas, de valor inferior a um mil reais.

Nota 12 – Resultado Financeiro

Resultado Financeiro	1T20	1T19
Receitas Financeiras	10.409	18.590
Receitas de Instrumentos Financeiros - VJR	10.409	18.518
Certificados de Depósito Bancário	4.581	8.149
Cotas de Fundos de Investimento Referenciados	5.828	10.369
Receitas de Instrumentos Financeiros - Custo Amortizado	-	72
Rendimento de Operação de Mútuo com Sociedades Ligadas	-	72
Despesas Financeiras	(927)	(938)
Despesa de Atualização Monetária de Dividendos	(927)	(938)
Total	9.482	17.652

Nota 13 – Partes Relacionadas

(a) Entidade Controladora

A CAIXAPAR é uma empresa constituída sob forma de sociedade por ações como subsidiária integral da Caixa Econômica Federal, sob o controle direto dessa instituição.

(b) Partes Relacionadas

No quadro seguinte é apresentada a natureza das partes relacionadas da CAIXAPAR para o período encerrado:

Partes Relacionadas	
Entidade	Relacionamento
Caixa Econômica Federal	Controladora Integral
Caixa Holding Securitária S.A	Entidade sob Controle Comum
Caixa Loterias S.A	Entidade sob Controle Comum
Caixa Seguridade Participações S.A	Entidade sob Controle Comum
Banco Pan	Controlada em Conjunto
Branes	Controlada em Conjunto
CAIXA Cartões	Controlada
CAIXA Cres cer	Controlada em Conjunto
CAIXA Imóveis	Controlada em Conjunto
Capgemini	Controlada em Conjunto
Elo Serviços	Controlada em Conjunto
FIP Veneza	Controlada
Negócios Digitais	Controlada em Conjunto
Quod	Controlada em Conjunto
TecBan	Controlada em Conjunto

(c) Principais Transações com Partes Relacionadas

O quadro abaixo apresenta as variações patrimoniais das principais transações com as partes relacionadas da CAIXAPAR no período:

Descrição	31/03/2020	31/12/2019
Ativos	1.287.076	1.302.620
Equivalentes de Caixa - Caixa Econômica Federal	444.925	440.514
Instrumentos Financeiros - VJR - Caixa Econômica Federal	773.068	748.026
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Receber	61.742	106.739
Instrumentos Financeiros - Custo Amortizado - CAIXA Cres cer	7.341	7.341
Passivos	158.165	158.015
Dividendos Propostos a Pagar - Caixa Econômica Federal	92.566	91.638
Convênio - Caixa Econômica Federal	1.915	1.985
Obrigações com Coligadas e Controladas em Conjunto	63.684	64.392

As obrigações com coligadas e controladas em conjunto referem-se ao reconhecimento do valor patrimonial negativo, decorrente do passivo a descoberto da CAIXA Cres cer (R\$ 14.496) e da Capgemini (R\$ 49.187).

A seguir, são apresentadas as variações no resultado por transações com partes relacionadas no período:

Descrição	1T20	1T19
Receitas	10.410	18.590
Receitas de Aplicações Financeiras - Caixa Econômica Federal	10.410	18.518
Atualização Monetária sobre Operação de Mútuo - CAIXA Crescer	-	72
Despesas	(2.043)	(2.382)
Atualização Monetária de Dividendos - Caixa Econômica Federal	(927)	(938)
Despesas de Convênio - Caixa Econômica Federal	(1.116)	(1.444)

(d) Remuneração do Pessoal Chave da Administração

Os custos com remuneração e outros benefícios atribuídos ao pessoal chave da administração são apresentados como segue:

Descrição	1T20	1T19
Proventos	626	533
Benefícios de Curto Prazo	19	11
Encargos Sociais e Previdenciários	183	146
Total	828	690

A CAIXAPAR não oferece remuneração variável baseada em ações ou benefícios de longo prazo aos seus administradores.

Conforme previsão estatutária, será devida remuneração compensatória ao ex-membro da diretoria a título de benefício pós-gestão, equivalente ao honorário mensal, durante o período no qual estiver impedido de retornar ao desempenho de função que ocupava na administração pública ou privada anteriormente à sua investidura.

(e) Outras Informações

A controladora CAIXA realiza transações com as coligadas e controladas em conjunto da CAIXAPAR, cujas informações são reportadas nas demonstrações contábeis das referidas entidades, sumarizadas a seguir:

Investida	Classificação	Descrição do Objeto
Banco Pan	Controlada em Conjunto Indireta	Prêmio de performance sobre cessões de créditos sem coobrigação
		Acordo de cooperação operacional para captação de recursos por meio de depósitos interfinanceiros, com taxas equivalentes às do CDI.
		Aplicações do Banco Pan com taxas equivalentes às do CDI.
		Manutenção de conta de depósito junto à CAIXA, na modalidade conta corrente, de subsidiárias do Banco Pan.
Elo Serviços	Controlada em Conjunto Indireta	Contratos de incentivo dos meios de pagamento Elo firmados com a Caixa que visam regular a disponibilização de recursos para execução de ações de interesse mútuo, na forma de incentivos ordinário, adicional, oferta específica e de descontos de "Account Fee", com finalidade de promover e incrementar a emissão e o faturamento dos meios de pagamento Elo emitidos pelo emissor.
		Participação do emissor Caixa nos arranjos de pagamento Elo na condição de: (i) emissor de instrumento de pagamento de transações comerciais, nas modalidades depósito à vista e pós-pago; e (iii) emissor de moeda eletrônica.
		Aplicação em fundos de investimentos não exclusivos e certificados de depósito bancário, com liquidez diária, administrados pela Caixa.
TecBan	Controlada em Conjunto Indireta	Prestação de serviços de atendimento, desenvolvimento de transações e processamento da Rede Banco24Horas; prestação de serviços de custódia, inclusive guarda e transporte de valores.
		Manutenção de contas de depósito junto à CAIXA, na modalidade conta corrente.
FIP Veneza	Controlada Indireta	Prestação de serviços de administração, gestão da carteira de investimentos, escrituração de cotas, tesouraria, contabilidade e custódia.
		Operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais, com parâmetro de remuneração pós-fixado atrelado ao CDI.
CAIXA Imóveis	Controlada em Conjunto Indireta	Prestação de serviços de correspondente bancário.
Capgemini	Controlada em Conjunto Indireta	Prestação de serviços de análise e desenvolvimento de sistemas, suporte técnico; vendas de licenças de software.
		Manutenção de contas de depósito, nas modalidades conta corrente e caução.
CAIXA Crescer	Controlada em Conjunto Indireta	Aplicação financeira em fundo de investimento não exclusivo, administrado pela CAIXA e manutenção de conta de depósitos.
		Empréstimo bancário no valor de R\$ 17.000.000,00 (dezessete milhões de reais), com vencimento em maio de 2022 e taxa pós-fixada (CDI + 0,5% a.m.).
		Prestação de serviços de correspondente bancário (até setembro de 2019).
		Prestação de serviços na gestão de margem consignável para utilização da ferramenta Solução Crescer
		Prestação de serviços de orientação, originação de contratos de microcrédito produtivo orientado e negociação de produtos financeiros, reguladas por meio de acordos operacionais firmados com a CAIXA.

A CAIXAPAR, por ocasião da operação de crédito firmada entre a CAIXA e a CAIXA Crescer para financiamento de capital de giro (vide quadro acima), tornou-se parte em um acordo contratual (*Equity Support Agreement*), assumindo o compromisso de realizar aportes de capital na companhia durante a vigência do contrato, em caso de inadimplência, para o provimento de solvência e liquidez à operação.

Nota 14 – Gerenciamento de Riscos

Na CAIXAPAR, o gerenciamento de riscos e a governança corporativa são processos importantes para a estratégia da Companhia, conforme apresentado em seu Planejamento Estratégico. Diante disso, a Companhia apresenta o comprometimento em manter a conformidade com a regulamentação vigente e as boas práticas de governança corporativa.

A CAIXAPAR está exposta a duas fontes de risco de crédito: na primeira, os recursos aplicados em tesouraria possuem perfil de risco mitigado por estarem alocados em instituição financeira de primeira linha, no caso a Controladora CAIXA. O montante em Certificados de Depósito Bancário é de R\$ 44.924, enquanto o aplicado no Fundo de Investimento Caixa TOP Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo e no Fundo de Investimento Caixa Topázio Corporativo Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo, também administrado pela CAIXA é de R\$ 763.166; a segunda fonte de risco de crédito é representada pelos contratos de mútuo firmados com a participada CAIXA Crescer, com a constituição de provisão para perdas sobre o total do valor contábil de mútuo até a extinção da investida, conforme Nota 4, item (c).

Com relação ao risco de liquidez, conceituado como a possibilidade de descumprimento de obrigações contratuais nas datas previstas, devido a restrições de liquidez no mercado, sua política está disciplinada em regra interna, e realizada pelo planejamento anual da gestão do fluxo de caixa, reporte mensal à diretoria apresentando o executado e as projeções, além de um acompanhamento diário das movimentações financeiras.

A CAIXAPAR apresenta exposição ao fator de risco de mercado relacionado à sua participação societária mantida no Banco Pan, companhia aberta com ações movimentadas no mercado secundário.

Com relação ao risco de contágio, a CAIXAPAR possui estabelecidos processos para controle e monitoramento societário das participações e de seus resultados, buscando monitorar a efetividade e a integridade do plano de negócio, ao instituir mecanismos de governança corporativa mitigadores do risco.

A CAIXAPAR está sujeita à política de gerenciamento de riscos do conglomerado CAIXA. Considerando o contexto operacional e perfil de atuação da CAIXAPAR, não existe exposição relevante a riscos ou gestão ativa das exposições diretas aos riscos de crédito, mercado e liquidez. Tais riscos, juntamente com o risco operacional, são geridos no âmbito do conglomerado, pela unidade responsável pelo gerenciamento dos respectivos riscos na CAIXAPAR, que constitui a 1ª Linha de Defesa de monitoramento e gestão de tais riscos, complementada pela atuação da 2ª e 3ª Linhas de Defesa, no âmbito do Conglomerado CAIXA.

Nota 15 – Evento Subsequente

a) Capgemini

Em 1º de abril de 2020, o tribunal de arbitragem da Câmara de Comércio Internacional (ICC), emitindo sentença arbitral por acordo das partes, encerrou o processo ICC nº 23579/MK, instaurado em 2018, relativo ao litígio em torno da opção de compra exercida pela Capgemini Latin America (Capgemini LatAm) sobre a totalidade das ações da Capgemini Brasil detidas pelas CAIXAPAR. A ordem de transferência das ações foi efetivada pelo custodiante em 27 de maio de 2020, após a notificação do pagamento de USD 2,600 (dois milhões e seiscentos mil dólares) à CAIXAPAR, convertido para a moeda nacional, no montante de R\$ 13.783 (treze milhões, setecentos e oitenta e três mil reais).

b) CAIXA Cartões

Em 2 de janeiro de 2020, a Assembleia Geral Extraordinária da CAIXAPAR aprovou a alteração do vínculo societário da CAIXA Cartões para a CAIXA, via redução de capital da CAIXAPAR. A publicação da respectiva Ata de Reunião ocorreu em 13 de fevereiro de 2020, data a partir da qual teve início a contagem do prazo de 60 (sessenta) dias para a efetivação da operação, em conformidade com o art. 174 da Lei das S.A. Desta forma, a partir de 14 de abril de 2020, a efetivação da transferência acionária aguarda a formalização junto ao registro do comércio competente, cujas atividades encontram-se suspensas em virtude das medidas adotadas pelos órgãos governamentais, no enfrentamento à pandemia de COVID-19.

c) Dividendos

Em 5 de junho de 2020, a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da CAIXAPAR aprovou a destinação do resultado do exercício de 2019, sendo R\$ 19.292 (dezenove milhões, duzentos e noventa e dois mil reais) para reserva legal, R\$ 91.638 (noventa e um milhões, seiscentos e trinta e oito mil reais) como dividendo obrigatório e R\$ 274.914 (duzentos e setenta e quatro milhões, novecentos e quatorze mil reais) a título de dividendos adicionais à Controladora. Os dividendos, obrigatórios e adicionais, foram repassados à CAIXA em 9 de junho de 2020, ao valor total de R\$ 368.042 (trezentos e sessenta e oito milhões e quarenta e dois mil reais), acrescidos de atualização monetária.

d) Redução de Capital

Em 5 de junho de 2020, a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da CAIXAPAR aprovou a redução de capital social da Companhia, no valor de R\$ 383.447 (trezentos e oitenta e três milhões, quatrocentos e quarenta e sete mil reais), cuja Ata de Reunião foi publicada no Diário Oficial da União em 10 de junho de 2020. A restituição de capital à Controladora será realizada no prazo de 60 (sessenta dias) a contar da data de publicação, conforme preconiza a Lei das S.A.

Nota 16 – Outras Informações

Em decorrência da pandemia de COVID-19, a CAIXAPAR adotou o regime de trabalho remoto, nos mesmos moldes da Controladora CAIXA, atendendo às recomendações para o isolamento social. As medidas não acarretaram impacto aos prazos relacionados às entregas estratégicas e ao calendário das instâncias deliberativas da Companhia, que mantiveram suas atividades de forma regular. Em relação ao planejamento orçamentário das controladas, controladas em conjunto e coligadas, a CAIXAPAR aguarda a reprogramação do orçamento das entidades para avaliar eventuais impactos e desdobramentos.

Almir Alves Júnior
Diretor-Executivo

Rafael Pesce
Diretor-Executivo

André Nunes
Diretor-Presidente

Juliana Grigol Fonsechi
Superintendente Nacional
Contadora CRC 020734/O-3 DF

CAIXA