

(Traducción libre del original en portugués)

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estados contables

al 30 de junio de 2010 y 2009

e informe de los auditores independientes

(Traducción libre del original en portugués)

Informe de los auditores independientes

Señores Administradores de
Caixa Econômica Federal - CAIXA

- 1 Hemos examinado los estados de situación patrimonial consolidadas de Caixa Econômica Federal – CAIXA (la “institución”) y su controlada al 30 de junio de 2010 y 2009 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de evolución del patrimonio neto, del flujo de efectivo y del valor agregado por las operaciones, de los semestres en esas fechas al 30 de junio de 2010, elaborados bajo la responsabilidad de su administración. Nuestra responsabilidad es la de emitir una opinión sobre estos estados contables.
- 2 Nuestros exámenes fueron efectuados de acuerdo con las normas de auditoría aplicables en Brasil, las cuales requieren que nuestros exámenes sean realizados con el objetivo de comprobar la adecuada presentación de los estados contables en todos sus aspectos significativos. Por lo tanto nuestro examen comprendió, entre otros, los siguientes procedimientos: (a) la planificación de los trabajos de auditoría considerando la relevancia de los saldos, el volumen de transacciones y los sistemas contable y de controles internos de la institución, (b) la constatación, con base en pruebas selectivas, de las evidencias y de los registros que respaldan los valores y las informaciones contables divulgadas y (c) la evaluación de las prácticas y estimaciones contables más significativas adoptadas por la administración de la Institución, así como la presentación de los estados contables tomados en su conjunto.
- 3 En nuestra opinión, los referidos estados contables consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de Caixa Econômica Federal - CAIXA y su controlada al 30 de junio de 2010 y de 2009, y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el flujo de efectivo y el valor agregado de los semestres en esas fechas y del segundo semestre de 2009, de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil, aplicables a las instituciones autorizadas a funcionar por el Banco Central de Brasil.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

- 4 En conexión con nuestras revisiones limitadas de las Informaciones Financieras Trimestrales (IFTs) de Caixa Econômica Federal – CAIXA al 30 de junio y al 31 de marzo de 2010 no incluidas en el conjunto de estos estados financieros, cuyos informes de revisión fueron emitidos sin salvedades y con énfasis sobre los mismos asuntos descritos en los párrafos 5 y 6 a continuación, de fechas 12 de agosto de 2010 y 12 de mayo de 2010, respectivamente, procedimos a la revisión de los estados de situación patrimonial consolidados de Caixa Econômica Federal – CAIXA y su controlada al 30 de junio y al 31 de marzo del 2010 y de los estados de resultados consolidados, de la evolución del patrimonio neto, de los flujos de efectivo y de valor agregado de los trimestres terminados el 30 de junio y el 31 de marzo de 2010, los cuales se presentan en forma comparativa con los estados contables mencionados en el primer párrafo, sin, no obstante, formar parte de los estados contables estatutarios y, de esa forma, su presentación no es requerida por las prácticas contables adoptadas en Brasil.

- 5 Según se mencionó en la Nota 22 (a), la CAIXA poseía R\$ 14.833 millones al 30 de junio de 2010 (30 de junio de 2009 - R\$ 13.902 millones) de créditos tributarios de impuesto a la renta, de contribución social, PASEP y COFINS calculados sobre pérdidas fiscales, diferencias temporarias y contribución social a compensar, y provisión para la realización de estos créditos de R\$ 5.383 millones (30 de junio de 2009 - R\$ 5.302 millones). El valor neto de R\$ 9.450 millones (30 de junio de 2009 - R\$ 8.600 millones), registrado en el activo, se refiere a la estimación de la administración considerando la realización prevista para los próximos diez ejercicios sociales. El monto a ser utilizado en el futuro para compensaciones fiscales está condicionado a la generación de utilidades tributables y puede diferir de la actual estimación de la administración.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

- 6 Según se menciona en la Nota 1, la conducción de la gestión económico financiera de la CAIXA es considerada en el conjunto de las decisiones del Gobierno Federal. En ese contexto, según se menciona en la Nota 8 (b), la CAIXA posee créditos en el Fondo de Compensação de Variações Salariais - FCVS por R\$ 28.266 millones (30 de junio de 2009 - R\$ 26.958 millones). Los préstamos habitacionales cerrados con cobertura del FCVS, que aún no fueron homologados, totalizan R\$ 7.840 millones (30 de junio de 2009 - R\$ 7.761 millones) y su efectiva realización depende del cumplimiento de un conjunto de normas y procedimientos definidos en la reglamentación emitida por el FCVS. La CAIXA estableció criterios para estimar las pérdidas provenientes de operaciones que no cumplan esas normas, para las cuales provisionó el monto de R\$ 2.316 millones (30 de junio de 2009 - R\$ 2.462 millones). La realización de los créditos relacionados con préstamos habitacionales ya homologados por el FCVS, por el monto neto de R\$ 19.774 millones (30 de junio de 2009 - R\$ 18.465 millones) está condicionada al proceso de securitización de acuerdo con la Ley 10.150 de 2000.

Brasilia, 12 de agosto de 2010

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independientes
CRC 2SP000160/O-5 "F" DF

Douglas Souza de Oliveira
Contador CRC 1SP191325/O-0 "S" DF

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado de Situación Patrimonial – Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009

(En miles de reales)

(Traducción libre del original en portugués)

Activo	2010		2009
	Junio	Marzo	Junio
Circulante	179.977.734	172.209.027	156.531.421
Disponibilidades (Nota 5)	3.246.001	2.898.005	2.554.030
Inversiones Interfinancieras de Liquidez (Nota 6)			
Inversiones en el Mercado Abierto	31.459.173	38.411.168	39.019.259
Inversiones en depósitos interfinancieros	96.318	94.216	104.056
Provisiones para pérdidas	(39)	(35)	(281)
	31.555.452	38.505.349	39.123.034
Títulos y Val Mobil e Instrum. Financ. Derivados (Nota 7)			
Cartera Propia	37.725.836	29.740.457	32.919.514
Vinculados a Compromisos de Recompra	14.320.750	14.774.857	21.038.551
Vinculados a Prestación de Garantías	239.798	141.815	575.584
Instrumentos Financieros Derivados	164	351	80
	52.286.548	44.657.480	54.533.729
Relaciones Interfinancieras (Nota 8)			
Pagos y Cobranzas a Liquidar	1.061.521	885.995	961.133
Créditos Vinculados - Depósitos en el Banco Central	44.244.950	40.957.618	22.294.876
Corresponsales	458.844	390.147	360.491
	45.765.315	42.233.760	23.616.500
Relaciones Interdependencias			
Recursos en Tránsito de Terceros	378	93	110
Transferencias Internas de Recursos	176.698	255.071	144.789
	177.076	255.164	144.899
Operaciones de Crédito (Nota 9)			
Sector Público	2.604.221	2.535.417	2.424.450
Sector Privado	37.633.834	34.561.160	28.805.834
Provisión para Créditos de Liquidación Dudosa	(3.991.036)	(3.886.174)	(3.831.347)
	36.247.019	33.210.403	27.398.937

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado de Situación Patrimonial – Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009

(En miles de reales)

(continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>Junio</u>	<u>Junio</u>
Otros Créditos (Nota 10)		
Créditos por avales y fianzas honrados	31.267	29.852
Cartera de Cambio	29.279	6.837
Ingresos a Recibir	827.473	619.412
Negociación e Intermediación de Valores	2.937	2.424
Valores Específicos	86.021	101.982
Diversos	8.356.943	6.870.201
Provisión para otros créditos	(104.614)	(88.771)
	<u>9.229.306</u>	<u>7.541.937</u>

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado de Situación Patrimonial – Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009

(En miles de reales)

(continuación)

Activo	2010		2009
	Junio	Marzo	Junio
Otros Valores y Bienes (Nota 11)			
Otros Valores y Bienes	954.639	906.540	957.348
Provisiones para Desvalorizaciones	(163.706)	(169.102)	(187.411)
Gastos Anticipados	680.084	728.649	848.418
	1.471.017	1.466.087	1.618.355
No Corriente	200.494.049	191.592.039	166.875.012
Títulos y Val. Mobil. e Instrum. Financ. Derivados (Nota 7)			
Cartera Propia	35.052.160	45.840.210	50.908.553
Vinculados a Compromisos de Recompra	22.601.962	13.788.429	4.793.330
Vinculados al Banco Central	171.091	167.375	138
Vinculados a Prestación de Garantías	1.201	621.838	10.856.779
	57.826.414	60.417.852	66.558.800
Relaciones Interfinancieras (Nota 8)			
SFH - Sistema Financiero de Vivienda	25.432.765	24.938.163	24.031.443
	25.432.765	24.938.163	24.031.443
Operaciones de Crédito (Nota 9)			
Sector Público	11.824.072	9.299.488	6.320.152
Sector Privado	97.090.193	88.183.754	61.682.368
Provisión para Créditos de Liquidación Dudosa	(5.713.181)	(5.199.183)	(4.086.753)
	103.201.084	92.284.059	63.915.767
Otros Créditos (Nota 10)			
Ingresos a Recibir	28.274	281.178	6.908
Diversos	9.315.728	9.067.637	9.014.687
Provisión para otros créditos	(1.168)	(2.618)	(253.081)
	9.342.834	9.346.197	8.768.514

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado de Situación Patrimonial – Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009 (En miles de reales)

(continuación)

	2010	2009
	Junio	Junio
Permanente	4.690.952	3.600.488
Inversiones (Nota 12)		
Particip. en Coligadas y Controladas	1.807.824	931.978
- En el país	1.806.706	926.738
- En el exterior	1.118	5.240
Otras Inversiones	144.092	119.335
Provisión para Pérdidas	(11.093)	(11.093)
	1.940.823	1.040.220
Inmovilizado de Uso (Nota 13)		
Inmovilizado de Uso	187.494	175.428
Revaluaciones de Inmuebles para Uso	831.101	837.278
Otras Inmovilizaciones de Uso	3.363.669	2.797.688
Depreciaciones Acumuladas	(2.536.589)	(2.136.245)
	1.845.675	1.674.149
Intangible (Nota 14)		
Activos intangibles	1.060.685	801.750
Amortizaciones Acumuladas	(272.712)	(129.991)
	787.973	671.759
Diferido (Nota 15)		
Gastos de Organización y Expansión	399.286	514.106
Amortizaciones Acumuladas	(282.805)	(299.746)
	116.481	214.360
Total	380.471.783	323.406.433

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado de Situación Patrimonial – Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009 (En miles de reales)

(continuación)

Pasivo	2010		2009
	Junio	Marzo	Junio
Circulante	296.243.255	287.255.441	264.385.411
Depósitos (Nota 16)			
Depósitos a la Vista	17.999.695	17.740.114	13.058.283
Depósitos en Caja de Ahorros	116.330.563	111.340.597	98.332.504
Depósitos interfinancieros	24.212	28.889	15.544
Depósitos a Plazo	48.803.211	48.812.201	53.298.562
Depósitos Especiales y de Fondos y Programas	12.084.147	12.596.128	10.747.497
Otros depósitos	108.610	99.947	85.628
	195.350.438	190.617.876	175.538.018
Captaciones en el Mercado Abierto (Nota 16)			
Cartera Propia	36.295.758	27.884.191	25.840.806
Cartera de Terceros	31.457.623	38.400.348	36.175.383
	67.753.381	66.284.539	62.016.189
Recursos de Aceptación y Emisión de Títulos (Nota 17)			
Fondos de títulos inmobiliarios, de crédito, hipotecarios y otros títulos	2.829.062	2.238.890	730.378
	2.829.062	2.238.890	730.378
Relaciones Interfinancieras			
Cobranzas y Pagos a Liquidar	1.166.044	966.332	1.000.996
Corresponsales	6.399	5.615	5.515
	1.172.443	971.947	1.006.511
Relaciones Interdependencias			
Recursos en Tránsito de Terceros	520.217	780.304	365.815
Transferencias Internas de Recursos	6.440	15.055	174.478
	526.657	795.359	540.293
Obligaciones por Préstamos (Nota 18)			
Préstamos en el Exterior	640	1.265	
	640	1.265	

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado de Situación Patrimonial – Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009

(En miles de reales)

(continuación)

Pasivo	2010		2009
	Junio	Marzo	Junio
Obligaciones por Traspasos del País - Instituciones Oficiales (Nota 19)			
Tesoro Nacional – PIS	549.077	389.757	
BNDES	19.382	20.970	
FGTS	22.437	22.436	
	590.896	433.163	
Instrumentos Financieros Derivados			
Instrumentos Financieros Derivados	1.598	994	1.360
	1.598	994	1.360

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado de Situación Patrimonial – Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009

(En miles de reales)

(continuación)

	2010		2009
	Junio	Marzo	Junio
Pasivo			
Otras Obligaciones (Nota 20)			
Cobranza y Recaudación de Tributos y Semejantes	605.293	796.295	520.419
Cartera de Cambio	29.499	22.999	7.085
Sociales y Estatutarias	579.219	238.101	475.393
Fiscales y de Seguridad social	1.062.630	1.043.431	1.783.848
Negociación e Intermediación de Valores	16	89	420
Recursos para Destino Específico:			
Obligaciones de Operaciones con Loterías	351.700	414.859	430.904
Obligaciones por Fondos y Programas Sociales	2.639.157	2.387.034	2.071.024
Obligaciones por Fondos Financieros y de Desarrollo	777.377	1.058.771	1.130.894
Diversas	21.973.249	19.949.829	18.132.675
	28.018.140	25.911.408	24.552.662
No Corriente	69.933.314	62.802.929	45.519.267
Depósitos (Nota 16)			
Depósitos a Plazo	508.436	71.436	130.436
Depósitos interfinancieros	20.493	20.047	
	528.929	91.483	130.436
Recursos de Aceptación y Emisión de Títulos (Nota 17)			
Recursos de Letras Inmobiliarias, Hipotecarias, de crédito y similares	3.003.534	1.458.702	513.760
	3.003.534	1.458.702	513.760
Obligaciones por Préstamos (Nota 18)			
Préstamos en el Exterior	7.574	7.451	12.455
	7.574	7.451	12.455
Obligaciones por Traspasos del País - Instituciones Oficiales (Nota 19)			
PIS	16.546	10.094	525.215
BNDES	3.747.560	2.801.947	2.130.178
FGTS	44.769.744	40.835.176	31.345.097
Diversas	218.986	216.722	213.156
	48.752.836	43.863.939	34.213.646

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado de Situación Patrimonial – Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009 (En miles de reales)

(continuación)

	2010		2009
	Junio	Marzo	Junio
Pasivo			
Otras Obligaciones (Nota 20)			
Fiscales y de Seguridad social	207.524	210.045	219.401
Deudas subordinadas - Elegibles como Capital	4.908.438	4.827.885	4.596.713
Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda - Elegibles como Capital	12.524.479	12.343.424	5.832.856
	17.640.441	17.381.354	10.648.970
Patrimonio Neto (Nota 21)			
Capital Social	11.676.683	11.676.683	9.292.000
Capital de domiciliados en el país	13.562.443	13.562.443	13.562.443
Aumento de capital	2.384.683	2.384.683	
Capital a realizar	(4.270.443)	(4.270.443)	(4.270.443)
Reservas de revaluación	495.672	499.837	534.399
Reservas de utilidades	1.131.104	924.634	3.043.845
Ajustes de Valuación Patrimonial	25.335	45.806	9.849
Utilidades acumuladas	966.420	595.736	621.662
	14.295.214	13.742.696	13.501.755
Total	380.471.783	363.801.066	323.406.433

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados contables.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado de Resultados – Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009

(En miles de reales)

(Traducción libre del original en portugués)

			2010	2009
	2o. Trimestre	1o. Trimestre	1o. Semestre	1o. Semestre
Ingresos de la Intermediación Financiera (Nota 23)				
Operaciones de Crédito (Nota 9(f))	4.633.199	4.181.921	8.815.120	6.722.208
Resultado de Operaciones con Títulos y Valores Mobiliarios (Nota 7(e))	3.553.459	4.106.212	7.659.671	9.813.652
Resultado con Instrumentos Financieros derivados	(418)	(42.106)	(42.524)	(387.391)
Resultado de Cambio (Nota 10 (a.1))	699	812	1.511	
Resultado de las Aplicaciones Obligatorias (Nota 8(c))	1.175.911	777.195	1.953.106	1.554.264
Operaciones de Venta o de Transferencia de Activos Financieros	400	440	840	1.390
	9.363.250	9.024.474	18.387.724	17.704.123
Gastos de la Intermediación Financiera (Nota 24)				
Operaciones de Captación en el Mercado (Nota 16(c) e (e))	(4.484.537)	(4.159.726)	(8.644.263)	(8.885.480)
Operaciones por Préstamos, Cesiones y Traspasos (Nota 19(a))	(866.603)	(814.807)	(1.681.410)	(1.354.959)
Resultado de Cambio (Nota 10 (a.1))				(2.449)
Provisión para pérdidas por préstamos	(1.212.754)	(718.883)	(1.931.637)	(1.547.633)
	(6.563.894)	(5.693.416)	(12.257.310)	(11.790.521)
Resultado Bruto de la Intermediación Financiera	2.799.356	3.331.058	6.130.414	5.913.602
Otros Ingresos/Gastos Operativos				
Ingresos por Prestación de Servicios (Nota 25)	2.300.243	2.204.498	4.504.741	3.653.610
Ingresos por Tarifas Bancarias (Nota 25)	230.678	219.321	449.999	352.813
Gastos de Personal (Nota 26)	(2.320.667)	(2.334.244)	(4.654.911)	(4.343.600)
Otros Gastos Administrativos (Nota 27)	(1.517.555)	(1.343.031)	(2.860.586)	(2.538.110)
Gastos Tributarios (Nota 31)	(346.683)	(365.446)	(712.129)	(609.527)
Resultado de Participaciones en Coligadas y Controladas	105.161	102.387	207.548	171.156
Otros Ingresos Operativos (Nota 28)	1.436.057	968.837	2.404.894	1.919.434
Otros Gastos Operativos (Nota 29)	(1.838.322)	(2.018.859)	(3.857.181)	(3.303.774)
	(1.951.088)	(2.566.537)	(4.517.625)	(4.697.998)
Resultado Operativo	848.268	764.521	1.612.789	1.215.604
Resultado no Operativo (Nota 30)	(32.625)	(37.409)	(70.034)	(75.143)
Resultado Antes de La Tributación sobre las Utilidades	815.643	727.112	1.542.755	1.140.461
Impuesto a la Renta y Contribución Social (Nota 22)				
Impuesto a la Renta	(16.904)	(39.233)	(56.137)	(170.187)
Valores Corrientes	(8.416)	(45.160)	(53.576)	(99.404)
Valores Diferidos	(8.488)	5.927	(2.561)	(70.783)
Contribución Social	(10.147)	(16.480)	(26.627)	(85.768)
Valores Corrientes	(5.055)	(20.037)	(25.092)	(43.298)
Valores Diferidos	(5.092)	3.557	(1.535)	(42.470)
Activo Fiscal Diferido	251.085	157.803	408.888	367.502
	224.034	102.090	326.124	111.547
Participaciones de los Empleados en las Utilidades	(149.543)	(51.652)	(201.195)	(95.078)
Utilidad Neta del Trimestre/Semestre	890.134	777.550	1.667.684	1.156.930

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados contables.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado de Evolución del Patrimonio Neto – Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009

(En miles de reales)

(Traducción libre del original en portugués)

Eventos	Capital	Reserva de revaluación	Reservas de Utilidades - legal y otras	Ajuste valor justo	Utilidades/ pérdidas acumuladas	Total
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	11.676.683	509.236	918.677	39.171		13.143.767
Ajustes de valuación patrimonial				(13.836)		(13.836)
Cargas Tributarias s/Revaluación		5.041				5.041
Pago de Tributos s/Reserva de Revaluación					(7.442)	(7.442)
Realización de Reserva		(18.605)			18.605	
Utilidad Neta del Semestre					1.667.684	1.667.684
Dividendos distribuidos de ejercicios anteriores						
Dividendos pagados anticipadamente					(121.976)	(121.976)
Destinaciones de la Utilidad Neta (Note 21 (d))						
Reserva Legal			83.384		(83.384)	
Reserva de Loterías			129.043		(129.043)	
Intereses sobre el capital propio propuestos					(378.024)	(378.024)
AL 30 DE JUNIO DE 2010	11.676.683	495.672	1.131.104	25.335	966.420	14.295.214
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	9.292.000	551.197	2.874.477	(13.004)		12.704.670
Ajustes de valuación patrimonial				22.853		22.853
Cargas Tributarias s/Revaluación		7.369				7.369
Pago de Tributos s/Reserva de Revaluación		(143)			(9.610)	(9.753)
Realización de Reserva		(24.024)			24.024	
Utilidad Neta del Año					1.156.930	1.156.930
Destinaciones de la Utilidad Neta (Note 21)						
Reserva Legal			57.876		(57.876)	
Reserva de Loterías			111.492		(111.492)	
Intereses sobre el capital propio					(380.314)	(380.314)
AL 30 DE JUNIO DE 2009	9.292.000	534.399	3.043.845	9.849	621.662	13.501.755

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados contables.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado del Flujo de Efectivo – Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009

(En miles de reales)

(Traducción libre del original en portugués)

	2010		2009	
	2o. Trimestre	1o. Trimestre	1o. Semestre	1o. Semestre
FLUJO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS				
Utilidad Neta	890.134	777.550	1.667.684	1.156.930
Provisión para créditos de liquidación dudosa	1.212.754	718.883	1.931.637	1.547.633
Provisiones judiciales	(116.166)	390.535	274.369	473.545
Depreciaciones y amortizaciones	168.669	163.565	332.234	249.858
(Utilidad) en la participación patrimonial proporcional	(105.161)	(102.387)	(207.548)	(171.156)
Reducción (aumento) en inversiones interfinancieras de liquidez	1	92.333	92.334	2.932.044
Reducción (aumento) en TVM e instrumentos financieros derivados - Categoría I	(4.997.397)	14.365.203	9.367.806	1.635.099
Reducción (aumento) en TVM e instrumentos financieros derivados - Categoría II	204.057	(44.053)	160.004	154.734
Reducción (aumento) en relaciones interfinancieras	(7.112.993)	(32.313.122)	(39.426.115)	(3.741.973)
Reducción (aumento) en relaciones interdependencias	(190.614)	(535.209)	(725.823)	(91.681)
Reducción (aumento) en operaciones de crédito	(15.166.395)	(10.697.323)	(25.863.718)	(19.699.966)
Reducción (aumento) en otros créditos	(243.164)	235.837	(7.327)	664.853
Reducción (aumento) en otros valores y bienes	(4.930)	16.155	11.225	32.916
Ajuste al valor de mercado	(20.471)	6.635	(13.836)	22.853
Caja Neta Proveniente de (Aplicada en) Actividades Operativas	(25.481.676)	(26.925.398)	(52.407.074)	(14.834.311)
FLUJO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
Aumento (reducción) en depósitos	5.170.008	10.039.653	15.209.661	10.140.651
Aumento (reducción) en captaciones en el mercado abierto	1.468.842	1.995.749	3.464.591	10.813.420
Aumento (reducción) en recursos por emisión de títulos	2.135.004	1.222.151	3.357.155	(272.727)
Aumento (reducción) en instrumentos financieros derivados	604	12	616	(6.299)
Aumento (reducción) en obligaciones por préstamos y traspasos	5.046.128	3.186.314	8.232.442	5.088.601
Aumento (reducción) en otras obligaciones	2.481.985	4.516.292	6.998.277	(342.905)
Adelanto para anticipación de dividendos	(121.976)		(121.976)	
Dividendos e Intereses sobre el capital propio pago	(189.058)	(188.966)	(378.024)	(380.314)
Caja Neta Proveniente de Actividades de Financiación	15.991.537	20.771.205	36.762.742	25.040.427
Flujo Proveniente de Actividades de Inversión				
Aumento (reducción) en depósitos obligatorios en el Banco Central de Brasil	3.287.332	15.917.852	19.205.184	1.439.681
Reducción (Aumento) en TVM e instrumentos financieros derivados - Categoría III	(244.290)	(946.258)	(1.190.548)	(2.300.495)
Venta de inversiones	34.643	150.991	185.634	285.850
Venta de inmovilizado de uso y de arrendamiento	(1.420)	1.420	-	29.207
Adquisición de inversiones	(23.374)	(3.964)	(27.338)	(250.908)
Adquisición de inmovilizado de uso y de arrendamiento	(133.534)	(60.155)	(193.689)	(195.423)
Reducción en el diferido	1.360	(1.279)	81	
Inversión en el diferido				(28)
Inversión en intangibles	(32.478)	(72.114)	(104.592)	(222.236)
Caja Neta Proveniente de Actividades (Aplicada en) de Inversión	2.888.239	14.986.493	17.874.732	(1.214.352)
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES, LÍQUIDA	(6.601.900)	8.832.300	2.230.400	8.991.764
Modificaciones en Caja y Equivalentes, Neto				
Caja y Equivalentes al Inicio del Período	41.403.353	32.571.053	32.571.053	10.601.821
Caja y Equivalentes al Final del Período	34.801.453	41.403.353	34.801.453	19.593.585
Aumento de Caja y equivalentes	(6.601.900)	8.832.300	2.230.400	8.991.764

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados contables.

Caixa Econômica Federal - CAIXA

Estado del Valor Agregado - Consolidado al 30 de junio de 2010 y 2009

(En miles de reales)

(Traducción libre del original en portugués)

Descripción	2010		2009		2010		2009	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
1. INGRESOS	12.084.851	332,17	11.660.838	315,75	23.745.689	328,49	22.007.205	344,05
1.1 Intermediación Financiera	10.799.309	296,84	9.993.311	270,60	20.792.620	287,64	19.623.558	306,78
1.2 Prestación de Servicios	2.530.921	69,57	2.423.819	65,63	4.954.740	68,54	4.006.423	62,63
1.3 Provisión p/deudores dudosos - Reversión/(constitución)	(1.212.754)	(33,33)	(718.883)	(19,47)	(1.931.637)	(26,72)	(1.547.633)	(24,19)
1.4 No Operativos	(32.625)	(0,90)	(37.409)	(1,01)	(70.034)	(0,97)	(75.143)	(1,17)
2. GASTOS DE LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	5.351.140	147,09	4.974.533	134,70	10.325.673	142,84	10.242.888	160,13
3. INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEROS	3.032.081	83,34	3.034.576	82,17	6.066.657	83,93	5.289.440	82,69
3.1 Materiales, energía y otros	565.639	15,55	466.567	12,63	1.032.206	14,28	972.244	15,20
3.2 Servicios de terceros	628.121	17,26	549.150	14,87	1.177.271	16,29	1.013.422	15,84
3.3 Otras	1.838.321	50,53	2.018.859	54,67	3.857.180	53,36	3.303.774	51,65
4. VALOR AGREGADO BRUTO (1-2-3)	3.701.630	101,75	3.651.729	98,88	7.353.359	101,72	6.474.877	101,23
5. RETENCIONES	168.669	4,64	163.565	4,43	332.234	4,60	249.858	3,91
5.1 Depreciación, amortización y desafectación	168.669	4,64	163.565	4,43	332.234	4,60	249.858	3,91
6. VALOR AGREGADO NETO PRODUCIDO POR LA ENTIDAD (4-5)	3.532.961	97,11	3.488.164	94,45	7.021.125	97,13	6.225.019	97,32
7. VALOR AGREGADO RECIBIDO EN TRANSFERENCIA	105.161	2,89	102.387	5,55	207.548	2,87	171.156	2,68
7.1 Resultado de participación patrimonial proporcional	105.161	2,89	102.387	5,55	207.548	2,87	171.156	2,68
8. VALOR AGREGADO A DISTRIBUIR (6+7)	3.638.122	100,00	3.590.551	100,00	7.228.673	100,00	6.396.175	100,00
9. DISTRIBUCIÓN DEL VALOR AGREGADO	3.638.122	100,00	3.590.551	100,00	7.228.673	100,00	6.396.175	100,00
9.1 Personal y cargas sociales	2.150.610	59,11	2.060.228	55,79	4.210.838	58,24	3.826.732	59,82
- Salarios	1.512.499	41,57	1.522.305	41,22	3.034.804	41,98	2.831.980	44,27
- Tributos de Seguro Previsional	133.160	3,66	136.459	3,69	269.619	3,73	192.729	3,01
- Jubilación Privada	86.451	2,38	87.350	2,37	173.801	2,40	158.579	2,48
- Beneficios	268.957	7,39	262.462	7,11	531.419	7,35	548.366	8,57
- Participación en los Resultados	149.543	4,11	51.652	1,40	201.195	2,78	95.078	1,49
9.2 Impuestos, tasas y contribuciones	442.252	12,16	589.024	15,95	1.031.276	14,27	1.109.928	17,35
- Impuesto a la Renta - IR y contribución Social - CSLL	25.258	0,69	55.713	1,51	80.971	1,12	255.955	4,00
- Activo Fiscal Diferido IR/CSLL	(249.286)	(6,85)	(157.803)	(4,27)	(407.089)	(5,63)	(367.502)	(5,75)
- Contribución COFINS/PIS/PASEP/INSS	583.096	16,03	595.115	16,11	1.178.211	16,30	1.084.652	16,96
- ISSQN / IPTU	83.184	2,29	95.999	2,60	179.183	2,48	136.823	2,14
9.3 Alquileres	155.126	4,26	163.749	4,43	318.875	4,42	302.585	4,73
9.4 Intereses sobre el capital propio y dividendos	189.058	5,20	188.966	5,12	378.024	5,23	380.314	5,95
9.5 Utilidades retenidas	701.076	19,27	588.584	18,71	1.289.660	17,84	776.616	12,15

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados contables.

(Traducción libre del original en portugués)



**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 1 Contexto operacional

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 totalmente a la Unión y, en el contexto macroeconómico, la gestión económica financiera de la Empresa se inserta en el conjunto de las decisiones del Gobierno Federal.

Áreas de actuación

La CAIXA está autorizada a actuar en actividades relativas al crédito inmobiliario, al saneamiento básico, a la infraestructura urbana y a los bancos comerciales, además de la prestación de servicios de naturaleza social, delegada por el Gobierno Federal.

En el ejercicio de esas actividades, la CAIXA realiza la captación de recursos en caja de ahorros, letras hipotecarias, depósitos judiciales, depósitos a la vista y a plazo, además de realizar la aplicación en préstamos vinculados, principalmente, a la vivienda, incluyendo operaciones de trasposos del Fondo de Garantía por Años de Servicio (FGTS, sigla conforme su denominación en portugués).

La CAIXA ejerce la administración de loterías, de fondos de inversión, de fondos y de programas sociales, 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 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, y sus operaciones se presentan en sus respectivos estados contables individuales.

De acuerdo con el artículo 1o. de la Ley No. 11.908, del 3 de marzo de 2009, la CAIXA constituyó al 31 de marzo de 2009 la sociedad comercial, bajo la forma de sociedad anónima, denominada Caixa Participações S.A. (CAIXAPAR), con un capital social de R\$ 2.500.000 representado por 2.500.000 acciones ordinarias, con el objetivo de cumplir actividades de su objeto social y a la adquisición de participaciones accionarias en instituciones financieras públicas o privadas del sector financiero o del ramo de actividades a este vinculadas.

Nota - 2 **Presentación de los estados contables**

Los estados contables, de la CAIXA son de responsabilidad de la Administración y a partir del 30 de junio de 2010 los estados consolidados comprenden los estados contables de la Institución Financiera CAIXA y su subsidiaria integral CAIXAPAR.

Para permitir un mejor entendimiento de la evolución patrimonial y de los resultados de la CAIXA, y como resultado de la consolidación de CAIXAPAR en junio de 2010, presentamos también las informaciones referentes a marzo/2010 y junio/2009 consolidadas. Adicionalmente, los estados contables individuales fueron aprobados en esa misma fecha y publicados en un periódico de gran circulación.

Para la elaboración de esos estados contables consolidados, se eliminaron las participaciones de una empresa en otra, los saldos de cuentas patrimoniales, los ingresos, los gastos y las utilidades no realizadas entre las empresas.

Los estados contables fueron elaborados a partir de las directrices contables de las normas e instrucciones del Consejo Monetario Nacional (CMN), del Banco Central do Brasil (BACEN), de la Comisión de Valores Inmobiliarios (CVM) y prácticas contables adoptadas en Brasil.

Los estados contables contienen registros que reflejan los costos históricos de las transacciones, siendo la cartera de títulos disponibles para negociación y los instrumentos financieros derivados valuados por el valor justo con reflejo en el resultado.

Los estados contables se presentan en reales y todos los valores redondeados para miles de reales, excepto cuando se indica.

La elaboración de los estados contables, según prácticas adoptadas en Brasil, involucra el criterio de la Administración en la determinación y registro de las estimaciones contables, como la medición de Provisión para créditos de liquidación dudosa, estimaciones del valor justo de determinados instrumentos financieros, provisión para contingencias, otras provisiones, planes de jubilación complementaria y sobre la determinación de la vida útil de determinados activos. Los valores definitivos de las transacciones involucrando esas estimaciones serán solamente conocidos al momento de su liquidación.

Por medio de la Resolución CMN n° 3.786/09 y de la Carta Circular n° 3.472/09 el Banco Central do Brasil reiteró el compromiso asumido con la convergencia brasilera a las Normas Internacionales de Contabilidad (IFRS – International Financial Reporting Standards) estableciendo que las instituciones financieras y demás instituciones autorizadas a funcionar por ese órgano, constituidas bajo la forma de compañía abierta o que sean obligadas a constituir un comité de auditoría según los términos de la reglamentación en vigor, deben, a partir de la fecha base 31 de diciembre de 2010, elaborar y divulgar hasta noventa días después de esa fecha sus estados contables consolidados, acompañados de las respectivas notas explicativas y del parecer del auditor independiente, preparados de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad (IFRS), siguiendo los pronunciamientos internacionales emitidos por IASB – International Accounting Standards Board.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

La CAIXA concluyó los estudios de los impactos por la adopción de las referidas normas internacionales y actualmente el proceso de elaboración de esos estados contables está en fase de validación por la auditoría externa, con previsión de conclusión en los plazos establecidos por el BACEN.

Con relación a la convergencia de las Normas Brasileñas de Contabilidad (BRGAAP) para las Normas Internacionales de Contabilidad (IFRS) el Banco Central de Brasil ya aprobó los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC):

- CPC 01 - Reducción al valor recuperable de Activos aprobado por la Resolución CMN n° 3.566/08
- CPC 03 - Estado del Flujo de Efectivo aprobado por la Resolución CMN n° 3.604/08
- CPC 05 - Divulgación sobre Partes relacionadas, aprobado por la Resolución CMN n° 3.750/09;
- CPC 25 - Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, aprobado por la Resolución CMN n° 3.823/09

Los pronunciamientos anteriormente descritos ya fueron adoptados en la elaboración de los estados contables de la CAIXA, siendo que las demás normas emitidas por el Comité de Pronunciamento Contable serán adoptadas cuando sean aprobadas por el órgano regulador.

La aprobación y autorización para la publicación de los estados contables del semestre terminado el 30 de junio de 2010 fueron concedidas de acuerdo con la deliberación de los consejeros el 12 de agosto de 2010.

Nota - 3 Caixa Participações S.A. - CAIXAPAR

Caixa Participações es subsidiaria integral de Caixa Econômica Federal, constituida en el ejercicio de 2009 con la integración de parte del capital social en el monto de R\$ 1.250.000, por intermedio de la Medida Provisoria n° 443, del 21 de octubre de 2008, convertida en la Ley n° 11.908, del 3 de marzo de 2009.

El 29 de enero de 2010 fue integrada una cuota adicional del capital de CAIXAPAR, autorizada por el Consejo de Administración de la CAIXA, según aprobación en el acta n° 211, en el valor de R\$ 1.185.218, de los cuales: R\$ 1.177.778 corresponden a transferencia de participaciones existentes en la CAIXA y R\$ 7.440 a dividendos por recibir, según se presenta en el siguiente cuadro:

Descripción	Valor Integrado
CAIXA SEGUROS	1.074.136
VISANET/CIELO	65.824
TECBAN	31.818
CIBRASEC	6.000
Dividendos	7.440
Total	1.185.218

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

El 28 de junio de 2010 se integró una cuota para componer el capital social de CAIXAPAR autorizado por la Resolución del Consejo Director CAIXAI n° 4.250/2009 en el valor de R\$ 64.782, totalizando el capital social de la empresa en el monto de R\$ 2.500.000

El siguiente cuadro presenta el valor del patrimonio neto de CAIXAPAR:

Descripción	Participación CAIXA %	2010		2009
		30 de junio	31 de marzo	30 de junio
CAIXA PARTICIPAÇÕES	100,00	2.720.666	2.548.548	250.000

El 01 de diciembre de 2009, se celebró entre Caixa Participações S.A. y el Grupo Silvio Santos Participações Ltda. un contrato de compra y venta de acciones para la adquisición de 35,54% del total del capital social de Banco Panamericano S.A., por intermedio de la adquisición de 64.621.700 acciones ordinarias, equivalentes a 49% del capital social votante y 24.712.286 acciones preferidas equivalentes a 21,97% de las acciones preferidas del referido banco. El proceso de adquisición está en fase de aprobación por el Banco Central do Brasil.

Nota - 4 Principales principios contables

Los principales principios contables se resumen de la siguiente forma:

(a) Determinación del resultado

El resultado es determinado según el criterio de lo devengado, considerando la relación de realización de los ingresos y gastos, siempre simultáneamente cuando se correlacionen, independientemente de su cobro o pago. Las operaciones con rendimientos financieros prefijados están registradas por el valor de rescate, rectificadas por cuentas de rentas o gastos a devengar correspondientes al período futuro. Las operaciones con tasas pos fijadas o indexadas a monedas extranjera son actualizadas hasta la fecha del balance.

(b) Disponibilidades

Las disponibilidades en moneda nacional son registradas a su valor nominal, y las disponibilidades en monedas extranjeras se convierten usando la tasa de cierre divulgada por el Banco Central de Brasil (BACEN) en la fecha del Estado de Situación Patrimonial.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, se incluyen las disponibilidades de caja, de dinero, de moneda extranjera, las aplicaciones en operaciones interfinancieras con compromiso de recompra, con vencimiento original de hasta 90 días y que presentan riesgo limitado de cambios de valor justo, consideradas en la gestión de los compromisos a corto plazo.

(c) Inversiones interfinancieras de liquidez

Las inversiones interfinancieras de liquidez se registran al costo de adquisición, incrementado por los rendimientos devengados hasta la fecha del balance, deducidos de eventuales provisiones para desvalorización, cuando se aplica.

(d) Títulos y valores mobiliarios

La Circular BACEN No. 3.068/2001, estableció un conjunto de criterios para el registro y valuación de la cartera de títulos y valores mobiliarios que pasan a clasificarse de acuerdo con la intención de la Administración, en tres categorías específicas, en conformidad con los siguientes criterios de contabilización:

- Títulos para negociación - adquiridos con el objeto de ser negociados frecuentemente y de forma activa, siendo ajustados al valor justo con contrapartida en el resultado del período.
- Títulos disponibles para la venta - que no se encuadran como títulos para negociación ni como títulos mantenidos hasta su vencimiento. Estos títulos se ajustan al valor justo, con contrapartida en la cuenta específica del patrimonio neto denominada "Ajuste al Valor Justo de TVM e Instrumentos Financieros Derivados", neto de los correspondientes efectos fiscales, cuando corresponda. Las ganancias y las pérdidas, cuando realizadas, se reconocen en el resultado.
- Títulos mantenidos hasta su vencimiento - adquiridos con la intención y con la capacidad financiera de ser mantenidos hasta su vencimiento, siendo contabilizados al costo de adquisición, incrementado por los rendimientos devengados.

El valor justo fue establecido observando criterios consistentes y verificables que tienen en consideración el precio medio de negociación en la fecha de cálculo o en la ausencia de éste, cotizaciones de precios de mercado para activos o pasivos semejantes o en la ausencia de estos, métodos de precificación.

Los rendimientos de los títulos, independiente de la categoría en que son clasificados, son reconocidos "pro-rata" día, observando el principio de lo devengado, con base en sus cláusulas de remuneración y son registrados en una cuenta de resultados.

Las pérdidas con títulos, independientemente de su clasificación, son reconocidas directamente en el resultado del período y pasan a formar la nueva base de costo del activo.

(e) Instrumentos Financieros Derivados

Son clasificados de acuerdo con la intención de la Administración, en la fecha de inicio de la operación, teniendo como finalidad la protección contra riesgos (*hedge*) o No. Los instrumentos financieros derivados que no cumplan los criterios de *hedge* establecidos por el BACEN, principalmente derivados utilizados para administrar la exposición global de riesgo, son contabilizados por el valor justo con las valorizaciones o desvalorizaciones reconocidas directamente en el resultado del período.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

El valor justo fue establecido observando criterios consistentes y verificables que tienen en consideración el precio medio de negociación en la fecha de cálculo o en la ausencia de éste, cotizaciones de precios de mercado para activos o pasivos semejantes o en la ausencia de estos, métodos de precificación.

Cuando el instrumento financiero derivativo es contratado en negociación asociada a operación de captación o de inversión de recursos, según los términos de la Circular BACEN No. 3.150/2002, la valuación se efectúa con base en las condiciones definidas en contrato, sin ningún ajuste proveniente del valor justo del producto derivado.

(f) Operaciones de crédito y provisión para créditos de liquidación dudosa

Las operaciones de crédito se clasifican observando lo siguiente: los parámetros establecidos por la Resolución No. 2.682/1999 del CMN, que requiere su clasificación en nueve categorías, siendo "AA" (riesgo mínimo) y "H" (riesgo máximo); y la evaluación de la Administración en lo que se refiere al nivel del riesgo. Esta evaluación, realizada periódicamente, considera la coyuntura económica, la experiencia pasada y los riesgos específicos y globales con relación a las operaciones, a los deudores y avalistas. Adicionalmente, también se consideran los períodos de atraso para la atribución de las categorías de clasificación de los clientes de la siguiente forma:

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

(i) Comprende las operaciones con plazo restante de vencimiento superior a 36 meses, según la Resolución del CMN No. 2.682/1999.

Los rendimientos de las operaciones de crédito vencidas hasta el 59o. día se contabilizan en ingresos por operaciones de crédito y, después del 60o. día sólo serán reconocidas como ingreso cuando sean efectivamente recibidas.

Las operaciones clasificadas en la categoría "H", hace más de seis meses y con atraso superior a 180 días (360 días – plazo especial), son dadas de baja contra la provisión existente y controladas, por hasta cinco años, en cuentas de orden.

La provisión para créditos de liquidación dudosa se determina en un valor suficiente para cubrir probables pérdidas y tiene en cuenta las normas e instrucciones del BACEN, asociadas a las evaluaciones efectuadas por la Administración, en la determinación de los riesgos de crédito.

(g) Impuesto a la renta y contribución social

La provisión para impuesto a la renta se constituye a la tasa base de 15% de la utilidad tributable y adicional de 10%. A partir del 1o. mayo de 2008, la contribución social sobre la utilidad antes del impuesto a la renta se calcula considerando la tasa de 15% para empresas financieras y aseguradoras y de 9% para las demás empresas (hasta el 30.4.2008, la tasa era de 9% para todas las empresas).

El impuesto a la renta y contribución social diferidos, calculados sobre pérdidas fiscales, bases negativas y diferencias temporarias, son registrados como créditos tributarios, de acuerdo con la expectativa de generación de resultados futuros, de acuerdo con los criterios para constitución, mantenimiento y bajas establecidos por la Resolución del CMN No. 3.059/2002 alterada por la Resolución del CMN No. 3.355/2006.

La constitución de los créditos tributarios se basa en la estimación de su realización, según estudios técnicos y análisis realizados por la Administración.

Los créditos tributarios son objeto de realización de acuerdo con su origen. Los que se originan de diferencias temporarias se realizan por la utilización o reversión de las provisiones que sirvieron como base para su constitución. A su vez, los créditos tributarios sobre pérdida fiscal y base negativa de contribución social se realizan al momento de la generación de utilidades tributables, por medio de compensación en la base de cálculo de los referidos tributos, respetando el límite de 30% de la referida base.

La CAIXA reconoce los créditos tributarios de IRPJ, CSLL, PASEP y COFINS sobre los ajustes negativos originados de valorización a mercado de títulos y valores mobiliarios y de instrumentos financieros derivados reconocidos en el resultado y en una cuenta específica del Patrimonio Neto.

(h) Gastos anticipados

Los gastos anticipados representan los pagos anticipados cuyo beneficio o prestación de servicio ocurrirá en períodos futuros. Son contabilizados en el activo, observando el principio de lo devengado para su debido reconocimiento en resultados, ocurriendo simultáneamente, cuando se correlacionen a los ingresos y gastos.

(i) Inversiones

Las inversiones en empresas controladas, coligadas y equiparadas a sociedades coligadas, cuya influencia sea significativa o exista una presunción de ser significativa, se registran a través del método de valuación patrimonial proporcional y son sometidas a pruebas de reducción al valor recuperable de activos, en conformidad con las instrucciones y normas del BACEN.

Las demás inversiones permanentes se valúan al costo de adquisición con la finalidad de su medición futura y de determinar su valor recuperable, y son sometidas a pruebas de reducción al valor recuperable.

(j) Inmovilizado

El activo inmovilizado corresponde a los derechos que tengan por objeto bienes corpóreos destinados al mantenimiento de las actividades o ejercidas con esas finalidades, según establece la Resolución del CMN No. 3.642/2008. Se registra al costo de adquisición o formación, ajustado monetariamente hasta el 31 de diciembre de 1995, incorporando al costo el valor del saldo de la reserva de revaluación de acuerdo a Resolución del CMN No. 3.617/2008, y es sometido a pruebas de reducción al valor recuperable y depreciado según el método lineal sin valor residual.

(l) Intangible

Se registra al costo de adquisición o formación, de los bienes incorpóreos, destinados al mantenimiento de la compañía o ejercidos con esa finalidad, menos la amortización, cuando es aplicable, calculada por el método lineal, observando los plazos contractuales y está sujeto a pruebas de reducción al valor recuperable.

(m) Diferido

Registrado al costo de adquisición y formación, reducido por la amortización, la que se calcula por el método lineal en el plazo de hasta cinco años, y es sujeto a pruebas de reducción al valor recuperable.

Según lo determina la Resolución del CMN No. 3.617/2008, los saldos existentes en septiembre de 2008 se mantendrán hasta su efectiva baja.

(n) Depósitos y captaciones en el mercado abierto

Se presentan por los valores de las exigibilidades y consideran, cuando es aplicable, los cargos financieros hasta la fecha del balance.

(o) Activos y pasivos contingentes

El reconocimiento, la medición y la divulgación de las contingencias activas y pasivas y obligaciones legales son efectuados de acuerdo con los criterios definidos en la Resolución del CMN No. 3.823/2009, que adopta los criterios contenidos en el CPC 25, emitidos por el Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), para el reconocimiento, medición y divulgación de provisiones, contingencias pasivas y contingencias activas.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(i) Activos contingentes - no son reconocidos en los estados contables, excepto cuando la administración posee evidencias que hay garantías reales o decisiones judiciales favorables sobre las cuales no caben más recursos.

(ii) Pasivos contingentes - son reconocidos en los estados contables cuando, con base en la opinión de los asesores jurídicos, exista una expectativa probable de riesgo de pérdida de una acción judicial o administrativa, considerando la naturaleza de la actividad de la CAIXA. Los pasivos contingentes clasificados como de pérdida posible no son reconocidos contablemente, siendo solamente divulgados en las notas explicativas cuando son individualmente relevantes, y los clasificados como remotos no son provisionados ni divulgados.

(p) Otros activos y pasivos

Los activos se presentan por los valores de realización, incluyendo, cuando es aplicable, los rendimientos y las variaciones monetarias y cambiarias devengadas (con base "pro-rata" día) y provisión para pérdida, cuando se juzgue necesaria. Los pasivos presentados incluyen valores conocidos y calculables, incrementados por los cargos financieros y variaciones monetarias y cambiarias incurridas (con base "pro-rata" día).

(q) Reducción del valor recuperable de activos no financieros

Una pérdida es reconocida si el valor contable de un activo o de su unidad generadora de caja excede su valor recuperable. Las pérdidas son reconocidas directamente en el resultado del período.

(r) Beneficios a Empleados

Los beneficios de corto plazo debidos a los empleados son reconocidos contablemente en el resultado del período en que el empleado adquiere el derecho al beneficio.

El reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales, para los beneficios pos empleo, es efectuado de acuerdo con los criterios establecidos por la Deliberación CVM No. 371/2000.

(i) El componente de las ganancias o pérdidas actuariales a ser reconocido como ingreso o como gasto, corresponde al valor de las ganancias y pérdidas acumuladas no reconocidas que excedan, en cada ejercicio, al mayor de los siguientes límites:

- I. 10% del valor presente de la obligación total del beneficio definido; y
- II. 10% del valor justo de los activos del plan.

(ii) De esta forma, el componente de las ganancias o pérdidas actuariales a ser reconocido en cada ejercicio, será el valor resultante de la división del monto de ganancias y pérdidas actuariales acumuladas según el ítem (i), por el tiempo medio restante de servicio estimado para los empleados participantes del plan.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 5 Disponibilidades

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	31 de junio
Caja	1.743.061	1.618.647	1.505.853
Dinero Disponible	1.465.455	1.249.813	1.015.209
En monedas extranjeras	37.485	29.545	32.968
Total de Disponibilidades (caja)	3.246.001	2.898.005	2.554.030
Aplicaciones interfinancieras de liquidez*	31.555.452	38.505.349	17.039.555
Total	34.801.453	41.403.354	19.593.585

* Operaciones con vencimiento en la fecha efectiva de la aplicación igual o inferior a 90 días.

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)

Nota - 6 **Inversiones interfinancieras de liquidez**

Descripción	2010						2009			
	1 a 30 días	31 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Inversiones en el mercado abierto										
Posición propia	1.549	-	-	-	1.549	-	10.819	-	2.843.878	7,27
Letras Financieras del Tesoro	34	-	-	-	34	-	2.997	-	20	-
Letras del Tesoro Nacional	1.515	-	-	-	1.515	-	1.500	-	2.843.827	7,27
Notas del Tesoro Nacional	-	-	-	-	-	-	6.322	-	31	-
Posición financiada	31.457.624	-	-	-	31.457.624	99,70	38.400.349	99,70	36.175.381	92,50
Letras Financieras del Tesoro	21.764.372	-	-	-	21.764.372	69,00	12.074.680	31,40	2.323.405	5,94
Letras del Tesoro Nacional	9.693.252	-	-	-	9.693.252	30,70	7.221.649	18,80	14.646.200	37,40
Notas del Tesoro Nacional	-	-	-	-	-	-	19.104.020	49,70	19.205.776	49,10
Inversiones en depósitos interfinancieros	-	96.279	-	-	96.279	0,30	94.181	0,30	103.775	0,27
Inversiones en depósitos interfinancieros	-	96.318	-	-	96.318	0,30	94.216	0,30	104.056	0,27
Provisión para Pérdidas en Inversión en DI	-	(39)	-	-	(39)	-	(35)	-	(281)	-
Total	31.459.173	96.279	-	-	31.555.452	100,00	38.505.349	100,00	39.123.034	100,00
Activo corriente	31.459.173	96.279	-	-	31.555.452	100,00	38.505.349	100,00	39.123.034	100,00
Activo no corriente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
 (En miles de reales)

(a) Ingresos con aplicaciones interfinancieras de liquidez

Descripción	2010			2009
	2o. Trimestre	1o. Trimestre	1o. Semestre	1o. Semestre
Rentas de aplicaciones en operaciones con compromiso de recompra	830.685	1.089.840	1.920.525	2.452.232
Posición propia	17.972	221.234	239.206	397.251
Posición financiada	812.713	868.606	1.681.319	2.054.981
Rentas de aplicaciones en depósitos interfinancieros	2.098	1.846	3.944	110.632
Total	832.783	1.091.686	1.924.469	2.562.864

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)

Nota - 7 Títulos y valores mobiliarios e instrumentos financieros derivados

(a) Resumen de la clasificación de los títulos y valores mobiliarios e instrumentos financieros derivados

Descripción	2010				2009	
	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
I - Títulos para negociación	37.083.545	33,68	32.086.147	30,5	34.768.054	28,71
Letras Financieras del Tesoro	7.823.230	7,10	7.680.076	7,31	10.748.090	8,88
Letras del Tesoro Nacional	21.868.544	19,86	18.408.255	17,50	7.643.719	6,31
Notas del Tesoro Nacional	7.329.104	6,66	5.935.916	5,65	16.355.178	13,51
Debentures	48.253	0,04	47.470	0,05	6.109	0,01
Cuotas de Fondos	14.414	0,01	14.430	0,01	14.958	0,01
II - Títulos disponibles para la venta	1.311.068	1,19	1.515.125	1,44	1.577.171	1,30
Letras Financieras del Tesoro	236.028	0,21	248.114	0,24	281.556	0,23
Notas del Tesoro Nacional	27.163	0,02	208.065	0,20	370.178	0,31
Títulos de la Deuda Agraria	252	-	267	-	250	-
Certificado Financiero del Tesoro	60.998	0,06	59.034	0,06	56.090	0,05
Debentures	302.298	0,27	324.081	0,31	314.285	0,26
Cuotas de Fondos	3.613	-	675	-	688	-
Certificados de Créditos Inmobiliarios	66.589	0,06	67.941	0,06	72.003	0,06
Otros	614.127	0,56	606.948	0,58	482.121	0,40
III - Títulos mantenidos hasta su vencimiento	71.718.185	65,13	71.473.709	68,06	84.747.224	69,99
Letras Financieras del Tesoro	5.464.659	4,96	5.357.304	5,10	22.552.575	18,62
Letras del Tesoro Nacional	9.223.497	8,38	9.004.154	8,57	8.374.715	6,92
Notas del Tesoro Nacional	53.618.950	48,69	52.870.225	50,30	47.054.852	38,86
Tesoro Nacional/Securitización	2.635.304	2,39	3.169.855	3,02	5.801.914	4,79
Debentures	55.849	0,05	57.744	0,05	55.194	0,05
Pagarés	719.926	0,65	1.014.427	0,97	907.974	0,75
Instrumentos financieros derivados	164	-	351	-	80	-
Total	110.112.962	100,00	105.075.332	100,00	121.092.529	100,00

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
 (En miles de reales)

(b) Resumen de la clasificación de los títulos y valores mobiliarios e instrumentos financieros derivados por plazo

(b.1) Categoría I - Títulos para negociación

Descripción	2010							2009					
	30 de junio							31 de marzo			30 de junio		
	1 a 30 días	31 a 180 días	181 a 365 días	Más de 360 días	Costo	Ajuste a Valor de Mercado (Resultado)	Valor de Mercado	Costo	Ajuste a Valor de Mercado (Resultado)	Valor de Mercado	Costo	Ajuste a Valor de Mercado (Resultado)	Valor de Mercado
Títulos Públicos Brasil	4.926.709	7.914.937	13.835.248	10.432.881	37.109.775	(88.897)	37.020.878	32.018.065	6.182	32.024.247	34.403.728	343.260	34.746.987
Letras Financieras del Tesoro	-	1.045.463	422.883	6.355.907	7.824.253	(1.023)	7.823.230	7.681.138	(1.062)	7.680.076	10.746.438	1.653	10.748.090
Letras del Tesoro Nacional	1.769.001	6.808.283	10.396.203	2.979.573	21.953.060	(84.516)	21.868.544	18.426.652	(18.397)	18.408.255	7.591.854	51.865	7.643.719
Notas del Tesoro Nacional	3.157.708	61.191	3.016.162	1.097.401	7.332.462	(3.358)	7.329.104	5.910.275	25.641	5.935.916	16.065.436	289.742	16.355.178
Títulos Empresas	-	-	-	62.142	62.142	525	62.667	60.924	976	61.900	20.584	483	21.067
Debentures	-	-	-	47.728	47.728	525	48.253	46.494	976	47.470	5.626	483	6.109
Cuotas de Fondos	-	-	-	14.414	14.414	-	14.414	14.430	-	14.430	14.958	-	14.958
Total	4.926.709	7.914.937	13.835.248	10.495.023	37.171.917	(88.372)	37.083.545	32.078.989	7.158	32.086.147	34.424.312	343.743	34.768.054
% Pz Venc.	13,25	21,29	37,22	28,23	100,00	-	-	100,00	-	-	100,00	-	-

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(b.2) Categoría II - Títulos disponibles para la venta

Descripción	2010							2009					
	30 de junio							31 de marzo			30 de junio		
	1 a 30 días	31 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	Costo	Ajuste a Valor de Mercado (Patrimonio)	Valor de Mercado	Costo	Ajuste a Valor de Mercado (Patrimonio)	Valor de Mercado	Costo	Ajuste a Valor de Mercado (Patrimonio)	Valor de Mercado
Títulos Públicos Brasil	-	14.602	-	862.456	877.058	3.536	880.594	1.041.745	7.363	1.049.108	1.156.999	7.888	1.164.887
Letras Financieras del Tesoro	-	-	-	235.235	235.235	792	236.028	247.204	910	248.114	280.199	1.357	281.556
Notas del Tesoro Nacional	-	14.602	-	10.550	25.152	2.011	27.163	201.972	6.093	208.065	362.042	8.136	370.178
Títulos de la Deuda Agraria	-	-	-	237	237	16	252	245	22	267	220	30	250
Certificado Financiero del Tesoro	-	-	-	60.281	60.281	717	60.998	58.696	338	59.034	57.725	(1.634)	56.090
Otros	-	-	-	556.153	556.153	-	556.153	533.628	-	533.628	456.813	-	456.813
Títulos Empresas	-	-	76	388.326	388.402	42.072	430.474	408.227	57.790	466.017	402.661	9.623	412.284
Debentures	-	-	76	293.424	293.500	8.798	302.298	314.471	9.610	324.081	309.498	4.787	314.285
Cuotas de Fondos	-	-	-	3.613	3.613	-	3.613	675	-	675	688	-	688
Certificados Créditos Inmobiliarios	-	-	-	66.333	66.333	256	66.589	68.125	(184)	67.941	73.783	(1.780)	72.003
Otros	-	-	-	24.956	24.956	33.018	57.974	24.956	48.364	73.320	18.692	6.616	25.308
Total	-	14.602	76	1.250.782	1.265.460	45.608	1.311.068	1.449.972	65.153	1.515.125	1.559.660	17.511	1.577.171

(b.3) Categoría III - Títulos mantenidos hasta su vencimiento

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)

Descripción	2010						2009			
	30 de junio						31 de marzo		30 de junio	
	1 a 30 días	31 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	Costo	Valor de Mercado	Costo	Valor de Mercado	Costo	Valor de Mercado
Títulos Públicos Brasil	-	1.069.181	13.473.684	56.399.545	70.942.410	70.870.906	70.401.538	71.023.417	83.784.056	83.642.143
Letras Financieras del Tesoro	-	244.491	490.135	4.730.033	5.464.659	5.464.138	5.357.304	5.356.784	22.552.575	22.576.919
Letras del Tesoro Nacional	-	-	9.223.497	-	9.223.497	9.167.122	9.004.154	8.985.758	8.374.715	8.374.908
Notas del Tesoro Nacional	-	824.690	3.760.052	49.034.208	53.618.950	54.063.567	52.870.225	53.969.501	47.054.852	47.867.632
Tesoro Nacional/Securitización	-	-	-	2.635.304	2.635.304	2.176.079	3.169.855	2.711.374	5.801.914	4.822.684
Títulos Empresas	-	719.926	-	55.849	775.775	773.043	1.072.171	1.068.368	963.168	960.258
Debentures	-	-	-	55.849	55.849	53.334	57.744	54.078	55.194	52.299
Pagarés	-	719.926	-	-	719.926	719.709	1.014.427	1.014.290	907.974	907.959
Total	-	1.789.107	13.473.684	56.455.394	71.718.185	71.643.949	71.473.709	72.091.785	84.747.224	84.602.401

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)

(c) Clasificación consolidada por y plazos

Descripción	30 de junio de 2010											
	Costo	Provisión para Ajuste a Valor de Mercado reflejada		Valor de Mercado categoría I y II	Valor de Mercado*	%	1 -30	31 - 90	91 - 180	181 - 360	361 - 720	Más de 720 días
		Resultado	Patrimonio Neto									
TÍTULOS PÚBLICOS - BRASIL	108.929.243	(88.897)	3.536	108.843.882	108.772.378	98,49	4.926.709	1.847.426	7.151.294	27.308.932	19.333.816	48.361.066
Letras Financieras del Tesoro	13.524.147	(1.023)	793	13.523.917	13.523.396	12,57	-	946.943	343.011	913.018	3.312.650	8.008.525
Letras del Tesoro Nacional	31.176.557	(84.516)	-	31.092.041	31.035.666	25,92	1.769.001	-	6.808.283	19.619.699	2.979.574	-
Notas del Tesoro Nacional	60.976.564	(3.358)	2.011	60.975.217	61.419.834	56,88	3.157.708	900.483	-	6.776.215	13.041.355	37.100.803
Tesoro Nacional/Securitización	2.635.304	-	-	2.635.304	2.176.079	2,57	-	-	-	-	-	2.635.304
Títulos de la Deuda Agraria	237	-	15	252	252	-	-	-	-	-	237	-
Certificado Financiero del Tesoro	60.281	-	717	60.998	60.998	0,06	-	-	-	-	-	60.281
Otros	556.153	-	-	556.153	556.153	0,50	-	-	-	-	-	556.153
TÍTULOS PRIVADOS	1.226.319	525	42.072	1.268.916	1.266.184	1,51	-	719.926	-	76	1.358	504.959
Debentures	397.077	525	8.798	406.400	403.885	0,40	-	-	-	76	1.358	395.643
Pagarés	719.926	-	-	719.926	719.709	0,96	-	719.926	-	-	-	-
Cuotas de Fondos	18.027	-	-	18.027	18.027	0,01	-	-	-	-	-	18.027
Certificados de Créditos Inmobiliarios	66.333	-	256	66.589	66.589	0,06	-	-	-	-	-	66.333
Otros	24.956	-	33.018	57.974	57.974	0,07	-	-	-	-	-	24.956
SUBTOTAL - TVM	110.155.562	(88.372)	45.608	110.112.798	110.038.562	100,00	4.926.709	2.567.352	7.151.294	27.309.008	19.335.174	48.866.025
Negociación	37.171.917	(88.372)	-	37.083.545	37.083.545	-	4.926.709	911.772	7.003.165	13.835.248	6.534.928	3.960.095
Disponibles para la Venta	1.265.460	-	45.608	1.311.068	1.311.068	-	-	14.602	-	76	1.595	1.249.187
Mantenidos hasta su Vencimiento	71.718.185	-	-	71.718.185	71.643.949	-	-	1.640.978	148.129	13.473.684	12.798.651	43.656.743
DERIVATIVOS (ACTIVO)	164	-	-	164	164	-	164	-	-	-	-	-
DERIVATIVOS (PASIVO)	1.598	-	-	1.598	1.598	-	1.598	-	-	-	-	-
TVM E DERIVATIVOS (ACTIVO)	110.155.726	(88.372)	45.608	110.112.962	110.038.726	-	4.926.873	2.567.352	7.151.294	27.309.008	19.335.174	48.866.025
TVM E DERIVATIVOS (PASIVO)	1.598	-	-	1.598	1.598	-	1.598	-	-	-	-	-

* Los títulos mantenidos hasta su vencimiento fueron valorizados al precio de mercado para análisis, sin embargo la referida valorización no tiene efecto en el resultado o en el patrimonio neto.

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)

(d) Composición de la cartera de títulos y valores mobiliarios

Descripción	Cartera Propia	Vinculados			Instrumentos Financieros Derivados	Total	%
		Compromisos de Recompra	Prestación de Garantías	Banco Central			
TÍTULOS PÚBLICOS - BRASIL	71.509.080	36.922.712	410.889	1.201	164	108.844.046	98,85
Letras Financieras del Tesoro	6.894.606	6.458.220	171.091	-	-	13.523.917	12,28
Letras del Tesoro Nacional	20.547.348	10.304.895	239.798	-	-	31.092.041	28,24
Notas del Tesoro Nacional	40.814.419	20.159.597	-	1.201	-	60.975.217	55,38
Tesoro Nacional/Securitización	2.635.304	-	-	-	-	2.635.304	2,39
Títulos de la Deuda Agraria	252	-	-	-	-	252	-
Certificado Financiero del Tesoro	60.998	-	-	-	-	60.998	0,06
Otros	556.153	-	-	-	164	556.317	0,51
TÍTULOS DE EMPRESA	1.268.916	-	-	-	-	1.268.916	1,15
Debentures	406.400	-	-	-	-	406.400	0,37
Pagarés	719.926	-	-	-	-	719.926	0,65
Cuotas de Fondos	18.027	-	-	-	-	18.027	0,02
Certificados de Créditos Inmobiliarios	66.589	-	-	-	-	66.589	0,06
Otros	57.974	-	-	-	-	57.974	0,05
30 de junio de 2010	72.777.996	36.922.712	410.889	1.201	164	110.112.962	100,00
31 de marzo de 2010	75.580.667	28.563.286	309.190	621.838	351	105.075.332	100,00
30 de junio de 2009	83.828.067	25.831.881	575.722	10.856.779	80	121.092.529	100,00

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

El valor de mercado de los títulos y valores mobiliarios se calcula con base en cotización de precios de mercado a la fecha del balance. Si no existe cotización de mercado, los valores son estimados a partir del modelo de valorización a mercado con base en la construcción de flujos de efectivo de los activos y de curvas de interés del mercado.

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

Los títulos CVS referentes a contratos de novación de la deuda del FCVS, cuyo plazo de vencimiento es en 2027, son remunerados con base en la variación de la TR más intereses anuales de hasta el 6,17%. Con base en la Medida Provisional No. 2.196-3/2001, el Gobierno Federal está autorizado a canjearla por otros títulos de emisión del Tesoro Nacional a su valor nominal actualizado. Considerando que el canje se realizará, cuando sea necesario y considerando la capacidad financiera de la CAIXA, la Administración decidió clasificar los referidos títulos, en la categoría de mantenidos hasta su vencimiento - Tesoro Nacional/Securitización.

(e) Resultado con títulos y valores mobiliarios

Descripción	2010			2009
	2° Trimestre	1º Trimestre	1º Semestre	1º Semestre
Operaciones con compromiso de recompra	830.685	1.089.840	1.920.525	2.452.232
Aplicaciones en depósitos Interfinancieros	2.098	1.846	3.944	110.632
Activos financieros disponibles para la venta	47.320	67.547	114.867	106.567
Activos financieros mantenidos para negociación	681.001	691.180	1.372.181	2.165.368
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	1.992.355	2.255.799	4.248.154	4.978.853
Total	3.553.459	4.106.212	7.659.671	9.813.652

(f) Instrumentos financieros derivados

La CAIXA utiliza Instrumentos Financieros Derivados (IFD) registrados en cuentas patrimoniales y cuentas de orden que se destinan a atender necesidades propias para administrar su exposición. Esas operaciones comprenden contratos futuros DI, dólar y contratos de swaps.

Los instrumentos financieros derivados, cuando se utilizan con instrumentos de hedge, se destinan a la protección contra variaciones cambiarias y variaciones en las tasas de interés de activos y pasivos. Los derivados generalmente representan compromisos futuros para cambiar monedas o indexadores o comprar o vender otros instrumentos financieros en los términos y fechas especificadas en los contratos.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

La exposición al riesgo de crédito en los contratos futuros es minimizada debido a ajustes diarios. Los contratos de swap, registrados en la Cetip y en la BM&F, están sujetos al riesgo de crédito en el caso que la contraparte no tenga capacidad o disposición para cumplir sus obligaciones contractuales. La exposición total de crédito en "swap" al 30 de junio de 2010 es de R\$ 11.919 (2009 - R\$ 2.415).

Las posiciones de esos derivados tienen sus valores de referencia registrados en cuentas de orden y los ajustes en cuentas patrimoniales. El valor de referencia de esas operaciones es de R\$ 30.060.517 (2009 - R\$ 19.337.379). El diferencial a pagar de Swap en esa fecha totaliza R\$ 1.598 (2009 - R\$ 1.360) y el diferencial a recibir de Swap, R\$ 164 (2009 - R\$ 80).

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)

(g) Valor de los instrumentos financieros derivados registrados en cuentas patrimoniales y de orden

Descripción	2010								2009			
	30 de junio				31 de marzo				30 de junio			
	Cuenta de orden/valor de referencia	Valor patrimonial a recibir / pagado	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado	Cuenta de orden/valor de referencia	Valor patrimonial a recibir / pagado	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado	Cuenta de orden/valor de referencia	Valor patrimonial a recibir / pagado	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado
Contratos de futuros	28.460.244	-	-	28.460.244	11.249.568	-	-	11.249.568	18.568.072	-	-	18.568.072
Compromisos de venta	28.460.244	-	-	28.460.244	11.249.568	-	-	11.249.568	18.568.072	-	-	18.568.072
Moneda extranjera	8.148	-	-	8.148	7.610	-	-	7.610	7.883	-	-	7.883
Índices	28.452.096	-	-	28.452.096	11.241.958	-	-	11.241.958	18.560.189	-	-	18.560.189
Contratos de swaps												
Posición activa												
Tasa de Referencia	1.484.425	164	95.131	1.579.720	1.695.442	351	62.722	1.758.515	642.003	80	7.376	649.459
Posición pasiva												
Pos fijados	1.484.425	1.598	93.697	1.579.720	1.695.442	994	62.079	1.758.515	642.003	1.360	6.121	649.484

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado

al 30 de junio de 2010 y 2009

(En miles de reales)

(h) **Composición de la cartera de instrumentos financieros derivados (Activos y Pasivos) por tipo de instrumento, local de negociación, contraparte y plazo de vencimiento, presentada por su valor de costo y valor de mercado**

Descripción	2010							2009	
	30 de junio							31 de marzo	30 de junio
	0 -30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Más de 720 días	Valor de Mercado	Valor de Mercado	Valor de Mercado
ACTIVO –DI - Futuros									
BM&F Bovespa	4.926.615	-	6.786.755	13.302.395	3.436.331	-	28.452.096	11.241.958	18.560.189
ACTIVO DOLAR - Futuros									
BM&F Bovespa	-	8.149	-	-	-	-	8.149	7.610	7.883

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

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

	2010			2009
	1° Trimestre	2° Trimestre	1° Semestre	1° Semestre
Swap	(103)	-	(103)	(1.461)
Futuro	(42.076)	512	(41.667)	(385.930)
Total	(42.179)	512	(41.780)	(387.391)

(j) Margen de garantía

El margen de garantía es un depósito requerido de todos los que tengan posiciones de riesgo pendientes, para asegurar el cumplimiento de todos los contratos en abierto. El margen de garantía de operaciones con instrumentos financieros derivados es el siguiente:

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Títulos públicos			
- Letras Financieras del Tesoro	-	-	516.794
- Letras del Tesoro Nacional	251.823	152.555	-

(l) Marcación a mercado

La valorización a mercado desempeña un importante papel en la administración del riesgo de mercado, presentando las variaciones en los valores de mercado de las posiciones de la Institución. Su objetivo es estimar los precios de los factores de riesgo de mercado a los cuales están expuestas las operaciones activas y pasivas y, consecuentemente, los precios que reflejen, de la mejor forma posible, las condiciones de negociación de las posiciones de las carteras de la CAIXA en el mercado financiero.

En la CAIXA, el proceso de marcación a mercado se basa en las cotizaciones de mercado, cuando existen. En la inexistencia de un mercado activo se adopta la construcción de los flujos de efectivo de los activos y pasivos y de las curvas de tasas de interés de mercado. Los flujos de efectivo se construyen a partir de las características de las operaciones, utilizándose modelos estadísticos para aquellos que no poseen vencimiento definido y las curvas a partir de los precios y tasas de mercado de los instrumentos financieros disponibles, tales como: contratos futuros, títulos públicos u operaciones de swap.

La actividad de valorización a mercado está incluida en el proceso de administración del riesgo de mercado y es ejecutada por una unidad específica, bajo la responsabilidad del Vicepresidente de Control y Riesgo.

La metodología de valorización a mercado de la CAIXA está alineada a las mejores prácticas de gobierno corporativo y gestión de riesgo. Abarca todas las operaciones activas y pasivas de la Institución que poseen esa exigencia y tiene como principios fundamentales la transparencia de la información y la independencia de la unidad gestora.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Los precios y tasas utilizados en la valuación del valor de mercado de las operaciones activas y pasivas son oriundos de fuentes con representatividad y confiabilidad en el mercado: precios públicos o disponibles a todas las instituciones financieras y precios provenientes de fuentes privadas o accesibles a un grupo específico o limitado de estas instituciones.

Los datos son captados y utilizados para representar las informaciones de mercado relativas al mismo momento siendo validados bajo los aspectos físicos y lógicos.

La validación física o de integridad consiste en verificar si los datos de mercados capturados en las fuentes primarias y disponibles en los sistemas involucrados en el proceso de valorización a mercado presentan los mismos valores.

La validación lógica consiste en verificar si los datos capturados son consistentes y compatibles con el comportamiento del mercado, evitando imprecisiones, errores o no sincronismo y comprende dos funcionalidades:

- Verificación comparativa entre los valores o estructuras temporales generadas por los modelos de valorización a mercado y los valores y estructuras temporales generados en días anteriores o presentados por los factores de riesgo de los instrumentos, contratos, activos o títulos que puedan servir de referencia.
- Verificación absoluta para detectar y observar variaciones y discontinuidades inesperadas o inconsistentes dentro de los propios valores o estructuras temporales generadas por los modelos de valorización a mercado como, por ejemplo, las variaciones en el valor de la tasa a futuro utilizada para la interpolación o extrapolación de los datos.

Nota - 8 Relaciones interfinancieras - 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 relacionados con depósitos a la vista, y no están disponibles para financiar las operaciones de rutina de la CAIXA, como también no están incluidos en las disponibilidades.

Descripción	Remuneración	2010		2009
		30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Depósito obligatorio sobre depósitos a la vista	No remunerado	3.966.599	4.171.550	2.722.165
Depósito obligatorio sobre el depósito en caja de ahorro	TR + 6% a.a.	23.090.085	22.167.977	19.572.704
Depósito obligatorio adicional (1):	Tasa Selic	17.188.266	14.618.091	7
Total	-	44.244.950	40.957.618	22.294.876

(1) Según la Circular BACEN n° 3.486/10, a partir de 2010 la exigibilidad adicional pasó a ser cobrada en especie con las siguientes tasas: depósitos a la vista y a plazo – 8%; y depósitos en caja de ahorro – 10%, siendo que hasta diciembre de 2009 la exigibilidad estaba vinculada a títulos.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(b) El rubro "Sistema Financeiro da Habitação - SFH" incluye principalmente los valores residuales de contratos finalizados a ser reembolsados por el FCVS, por un monto de R\$ 28.266.045 (2009 – R\$ 26.957.515), y provisiones de R\$ 3.004.758 (2009 – 3.193.304), que se encuentran en proceso de novación con ese Fondo. En la actualidad, estos contratos ganan intereses de hasta 6,17% al año y se actualizan monetariamente de acuerdo con la variación de la Tasa de Referencia de Intereses (TR). El cobro efectivo de esos créditos depende del cumplimiento de un conjunto de normas y procedimientos definidos en regulación emitida por el FCVS. La Administración de la CAIXA implementó un proceso de análisis y verificación de las condiciones y de los datos de dichos contratos para que cumplan referidas normas y procedimientos, lo que sirvió de base para el establecimiento de criterios para estimar las provisiones para probables pérdidas provenientes de contratos que no cumplan las normas y los procedimientos definidos por el FCVS.

Descripción	2010				2009	
	30 de junio		31 de marzo		30 de junio	
Situación de los contratos	Saldo	Provisión	Saldo	Provisión	Saldo	Provisión
No habilitados (i)	2.621.103	(463.257)	2.604.771	(557.104)	2.510.626	(343.215)
Habilitados y no homologados (ii)	5.218.707	(1.889.306)	5.226.401	(1.980.909)	5.250.464	(2.118.545)
Habilitados y homologados (iii)	20.426.235	(652.195)	20.157.319	(681.320)	19.196.425	(731.544)
Total	28.266.045	(3.004.758)	27.988.491	(3.219.333)	26.957.515	(3.193.304)

- (i) Representa los contratos que no fueron sometidos a homologación con el FCVS, por estar en proceso de habilitación en la Caixa.
 (ii) Representa los contratos ya habilitados por la CAIXA en fase de análisis por parte de la CAIXA y/o del FCVS para homologación final del FCVS.
 (iii) Los créditos habilitados y homologados representan los contratos ya evaluados y aceptados por el FCVS y dependen del proceso de securitización, según está previsto en la Ley No. 10.150/2000, para su realización.

La provisión para créditos en el FCVS se efectúa con base en estudios estadísticos semestrales teniendo en cuenta el histórico de pérdida por negativa de cobertura atribuida por el referido Fondo.

(c) Resultado de las aplicaciones obligatorias

Descripción	2010			2009
	2° Trimestre	1° Trimestre	1° Semestre	1° Semestre
Créditos vinculados al BACEN	753.172	364.909	1.118.081	662.460
Créditos vinculados al SFH	422.739	412.286	835.025	891.804
Total	1.175.911	777.195	1.953.106	1.554.264

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)

Nota - 9 Cartera de crédito

(a) Composición de las carteras de crédito por tipo de operación

(a.1) Curso normal

Descripción	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	2010				2009	
							30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Préstamos e títulos descontados	2.826.736	1.932.669	1.714.447	4.651.222	7.339.170	20.646.598	39.110.842	31,20	37.117.368	32,72	27.924.955	34,06
Financiaciones	868.560	194.403	187.138	528.829	925.357	5.323.431	8.027.718	6,40	5.565.441	4,91	4.912.725	5,99
Financiaciones inmobiliarias	1.499.146	875.537	875.654	2.623.322	5.212.906	56.342.554	67.429.119	53,77	60.211.875	53,08	40.646.923	49,58
Financiaciones de infraestructura y desarrollo	52.573	52.572	52.447	157.128	313.308	8.093.247	8.721.275	6,96	8.500.557	7,49	6.740.641	8,22
Otros créditos	1.003.784	399.208	249.867	316.863	125.528	10.471	2.105.721	1,67	2.032.662	1,80	1.750.778	2,14
30 de junio de 2010	6.250.799	3.454.389	3.079.553	8.277.364	13.916.269	90.416.301	125.394.675	100,00	-	-	-	-
31 de marzo de 2010	5.849.822	3.308.366	2.995.582	7.826.391	12.723.933	80.723.809	-	-	113.427.903	100,00	-	-
30 de junio de 2009	4.922.358	2.747.322	2.372.823	6.228.942	10.070.609	55.633.968	-	-	-	-	81.976.022	100,00

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
 (En miles de reales)

(a.2) Curso anormal - Cuotas vencidas

Descripción	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	2010				2009	
							30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Préstamos e títulos descontados	368.489	171.744	180.097	449.415	583.932	82.466	1.836.143	55,42	1.741.902	54,63	1.732.651	63,35
Financiaciones	24.162	28.658	141.522	269.783	238.975	17.798	720.898	21,76	673.355	21,12	583.955	21,35
Financiaciones inmobiliarias	113.033	70.838	116.742	195.239	201.268	6.880	704.000	21,25	746.310	23,40	396.384	14,49
Financiaciones de infraestructura y desarrollo	-	6.833	7.272	13.509	3.074	3	30.691	0,93	6.617	0,21	1.045	0,04
Otros créditos	6.167	5.501	2.413	2.960	2.282	2.103	21.426	0,64	20.604	0,64	20.882	0,76
30 de junio de 2010	511.851	283.574	448.046	930.906	1.029.531	109.250	3.313.158	100,00	-	-	-	-
31 de marzo de 2010	384.147	321.934	428.497	822.551	1.141.997	89.662	-	-	3.188.788	100,00	-	-
30 de junio de 2009	425.656	272.499	390.025	787.990	782.832	75.915	-	-	-	-	2.734.917	100,00

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado

al 30 de junio de 2010 y 2009

(En miles de reales)

(a.3) Curso anormal - Cuotas a vencer

Descripción	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	2010				2009	
							30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Préstamos e títulos descontados	98.871	94.612	91.398	253.460	425.240	1.194.160	2.157.741	9,56	2.241.290	11,19	1.785.758	10,95
Financiaciones	29.580	28.786	28.038	80.155	135.209	393.669	695.437	3,08	621.702	3,10	481.169	2,95
Financiaciones inmobiliarias	693.596	242.657	241.761	724.369	1.439.337	15.432.386	18.774.106	83,14	16.850.491	84,14	13.975.280	85,72
Financiaciones de Infraestructura y desarrollo	52.573	52.572	52.447	157.128	313.308	8.093.247	8.721.275	6,96	302.911	1,51	51.318	0,31
Otros créditos	9.000	242	78	230	416	608	10.574	0,05	10.482	0,06	10.671	0,07
30 de junio de 2010	836.707	371.957	366.935	1.075.193	2.034.159	17.897.256	22.582.207	100,00	-	-	-	-
31 de marzo de 2010	715.910	335.824	331.578	969.348	1.826.016	15.848.200	-	-	20.026.876	100,00	-	-
30 de junio de 2009	542.898	338.008	333.935	944.393	1.627.898	12.517.064	-	-	-	-	16.304.196	100,00

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)

(a.4) Consolidación de la composición de las carteras de crédito por tipo de operación

Descripción	2010				2009	
	Total al 30 de junio (a1)+(a2)+(a3)	%	Total al 31 de marzo (a1)+(a2)+(a3)	%	Total al 30 de junio (a1)+(a2)+(a3)	%
Préstamos y títulos descontados	43.104.726	28,50	41.100.560	30,00	31.443.364	31,10
Financiaciones	9.444.053	6,24	6.860.498	5,00	5.977.849	5,92
Financiaciones inmobiliarias	86.907.225	57,40	77.808.676	57,00	55.018.587	54,50
Financiaciones de infraestructura y desarrollo	9.696.315	6,41	8.810.085	6,50	6.793.004	6,72
Otros créditos (nota 10 c.1)	2.137.721	1,42	2.063.748	1,50	1.782.331	1,76
Total	151.290.040	100,00	136.643.567	100,00	101.015.135	100,00

(b) Modalidades y categorías de riesgo

Operaciones de Crédito	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	2010				2009	
										Total al 30 de junio	%	Total al 31 de marzo	%	Total al 30 de junio	%
Préstamos y títulos descontados	3.636.269	23.179.436	10.365.213	2.624.600	873.941	275.076	250.975	425.312	1.473.904	43.104.726	28,49	41.100.560	30,08	31.443.364	31,12
Financiaciones	611.873	5.842.425	1.012.006	295.815	249.106	82.807	74.209	139.399	1.136.413	9.444.053	6,24	6.860.498	5,02	5.977.849	5,92
Financiaciones inmobiliarias	68.887	37.462.629	26.833.757	16.026.751	1.032.682	544.104	471.384	435.697	4.031.334	86.907.225	57,44	77.808.676	56,94	55.018.587	54,47
Financiaciones de infraestructura y desarrollo	611.524	4.987.117	1.905.388	1.660.328	402.717	41.214	79.160	-	8.867	9.696.315	6,41	8.810.085	6,45	6.793.004	6,72
Otros créditos	350	1.285.189	378.519	159.129	214.701	30.420	8.281	16.914	44.218	2.137.721	1,42	2.063.748	1,51	1.782.331	1,77
30 de junio de 2010	4.928.903	72.756.796	40.494.883	20.766.623	2.773.147	973.621	884.009	1.017.322	6.694.736	151.290.040	100,00				
%	3,26	48,09	26,77	13,73	1,83	0,64	0,58	0,67	4,43	100,00	-	-	-	-	-
31 de marzo de 2010	7.699.596	62.976.002	36.361.813	18.196.230	2.663.227	662.445	647.765	927.017	6.509.472	-	-	136.643.567	100,00	-	-
%	5,63	46,09	26,61	13,32	1,95	0,48	0,47	0,68	4,77	-	-	100,00	-	-	-
30 de junio de 2009	8.147.400	37.359.773	27.601.502	17.437.255	3.160.935	710.066	778.510	987.072	4.832.622	-	-	-	-	101.015.135	100,00
%	8,06	36,99	27,32	17,27	3,12	0,70	0,78	0,98	4,78	-	-	-	-	100,00	-

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(c) Niveles de vencimiento y categorías de riesgo

(c.1) Curso normal

Descripción	Categorías de riesgo														
	Operaciones en Curso Normal									2010				2009	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
01 a 30	776.319	3.047.312	1.392.880	501.695	249.031	32.481	22.733	77.077	151.271	6.250.799	4,98	5.849.822	5,15	4.922.357	6,00
31 a 60	263.473	1.842.739	744.177	316.138	123.894	17.512	11.015	32.796	102.645	3.454.389	2,75	3.308.366	2,92	2.747.321	3,35
61 a 90	165.946	1.714.342	667.875	282.189	98.739	13.287	8.877	30.841	97.457	3.079.553	2,46	2.995.582	2,64	2.372.823	2,89
91 a 180	343.214	4.629.736	1.871.914	781.388	234.229	30.438	24.551	88.811	273.083	8.277.364	6,60	7.826.391	6,90	6.228.943	7,60
181 a 360	641.083	8.146.985	3.244.001	1.157.592	193.598	45.024	44.343	24.379	419.264	13.916.269	11,10	12.723.933	11,22	10.070.608	12,28
Más de 360	2.629.466	46.771.594	25.861.186	12.352.978	935.034	151.798	232.030	124.631	1.357.584	90.416.301	72,11	80.723.809	71,17	55.633.970	67,87
Total	4.819.501	66.152.708	33.782.033	15.391.980	1.834.525	290.540	343.549	378.535	2.401.304	125.394.675	100,00	113.427.903	100,00	81.976.022	100,00
%	3,84	52,76	26,94	12,27	1,46	0,23	0,27	0,30	1,91	100,00	-	100,00	-	100,00	-

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)

(c.2) Curso anormal

Descripción	Categorías de riesgo														
	Operaciones en Curso Anormal									2010				2009	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Cuotas a Vencer	92.704	92.274	214.576	286.247	310.855	256.767	237.841	339.502	1.482.392	3.313.158	100,00	3.188.788	100,00	2.734.917	100,00
01 a 30	92.366	89.167	169.994	51.948	29.874	7.882	6.810	21.169	42.641	511.851	15,45	384.147	12,05	425.655	15,56
31 a 60	-	3.107	43.633	136.252	21.532	8.965	9.635	16.016	44.434	283.574	8,56	321.934	10,10	272.498	9,96
61 a 90	-	-	949	59.479	214.093	42.204	18.345	16.841	96.135	448.046	13,52	428.497	13,44	390.026	14,26
91 a 180	-	-	-	38.568	45.265	157.955	172.647	251.630	264.841	930.906	28,10	822.551	25,80	787.990	28,81
181 a 360	-	-	-	-	91	39.761	30.404	33.802	925.473	1.029.531	31,07	1.141.997	35,81	782.832	28,62
Más de 360	338	-	-	-	-	-	-	44	108.868	109.250	3,30	89.662	2,80	75.916	2,78
Cuotas Vencidas	16.698	6.511.814	6.498.274	5.088.396	627.767	426.314	302.619	299.285	2.811.040	22.582.207	100,00	20.026.876	100,00	16.304.196	100,00
01 a 30	2.083	209.955	399.324	113.900	17.203	10.327	7.581	7.502	68.832	836.707	3,71	715.910	3,57	542.898	3,33
31 a 60	2.055	120.982	106.195	69.167	10.984	6.379	4.365	4.543	47.287	371.957	1,65	335.824	1,68	338.007	2,07
61 a 90	2.040	118.810	105.202	68.152	10.802	6.320	4.312	4.441	46.856	366.935	1,62	331.578	1,66	333.934	2,05
91 a 180	5.968	347.606	309.448	199.641	31.364	18.580	12.723	12.778	137.085	1.075.193	4,76	969.348	4,84	944.394	5,79
181 a 360	4.552	661.769	590.158	373.446	59.231	35.549	24.340	24.599	260.515	2.034.159	9,01	1.826.016	9,12	1.627.898	9,98
Más de 360	-	5.052.692	4.987.947	4.264.090	498.183	349.159	249.298	245.422	2.250.465	17.897.256	79,25	15.848.200	79,13	12.517.065	76,77
Total	109.402	6.604.088	6.712.850	5.374.643	938.622	683.081	540.460	638.787	4.293.432	25.895.365	-	23.215.664	-	19.039.113	-
%	0,42	25,50	25,92	20,76	3,62	2,64	2,09	2,47	16,58	100,00	-	100,00	-	-	-

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

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

Descripción	2010				2009	
	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
SECTOR PÚBLICO	14.428.293	9,54	11.834.905	8,66	10.067.431	9,97
Administración directa	5.454.394	3,61	5.040.102	3,68	3.733.327	3,70
Petroquímico	5.615.059	3,71	3.615.043	2,65	3.614.089	3,58
Saneamiento	2.052.233	1,36	1.982.703	1,45	1.614.053	1,60
Producción y Distribución de Energía Eléctrica	640.414	0,42	547.482	0,40	494.014	0,49
Otros	666.193	0,44	649.575	0,48	611.948	0,61
SECTOR PRIVADO	136.861.747	90,46	124.808.662	91,34	90.947.704	90,03
PERSONA JURÍDICA	33.694.332	22,27	31.346.576	22,94	20.911.683	20,70
INDUSTRIA Y COMERCIO	16.504.844	10,91	15.979.445	11,69	11.671.051	11,55
Comercio al por Menor y al por Mayor	5.866.370	3,88	5.476.632	4,01	5.477.083	5,42
Metalurgia	3.150.027	2,08	3.152.689	2,31	73.887	0,07
Fabricación de Productos Químicos	474.787	0,31	1.161.830	0,85	1.145.849	1,13
Alimentos	1.344.564	0,89	1.013.055	0,74	664.602	0,66
Vehículos Leves y Pesados	595.871	0,39	562.967	0,41	524.473	0,52
Vestimenta y Accesorios	333.021	0,22	306.381	0,22	316.296	0,31
Otros Industria y Comercio	4.740.204	3,13	4.305.891	3,15	3.468.861	3,43
SERVICIOS	17.189.488	11,36	15.367.131	11,25	9.240.632	9,15
Petroquímico	466.568	0,31	445.727	0,32	284.013	0,28
Producción y Distribución de Energía Eléctrica	2.348.045	1,55	1.838.818	1,35	1.531.469	1,52
Saneamiento	201.368	0,13	200.172	0,15	202.687	0,20
Construcción Civil	922.933	0,61	875.771	0,64	758.454	0,75
Salud	1.196.910	0,79	1.127.391	0,83	860.314	0,85
Actividades de Servicios Financieros	3.244.545	2,14	2.638.631	1,93	1.362.808	1,35
Oficina	374.070	0,25	339.675	0,25	276.127	0,27
Transporte Terrestre	543.997	0,36	543.104	0,40	417.619	0,41
Educación	258.017	0,17	239.442	0,18	213.420	0,21
Infraestructura	188.422	0,12	170.301	0,12	186.489	0,18
Vivienda	1.188.150	0,79	1.163.079	0,85	465.958	0,46
Telecomunicaciones	2.073.383	1,37	2.066.340	1,51	220.321	0,22
Otros Servicios	4.183.080	2,76	3.718.680	2,72	2.460.953	2,44
PERSONA FÍSICA	103.167.415	68,19	93.462.086	68,40	70.036.021	69,33
Vivienda	79.310.767	52,42	71.035.128	51,99	51.271.253	50,76
Préstamos	23.856.648	15,77	22.426.958	16,41	18.764.768	18,58
Total	151.290.040	100,00	136.643.567	100,00	101.015.135	100,00

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(e) Composición de las operaciones de crédito y otros créditos con característica de concesión de crédito por tipo de vencimiento

Descripción	2010				2009			
	30 de junio			%	31 de marzo		30 de junio	
	Sector público	Sector privado	Total		Total	%	Total	%
Corto plazo	2.604.220	37.633.834	40.238.054	26,60	37.096.577	27,15	29.687.390	29,39
De 0 a 90 días	687.289	14.247.779	14.935.068	9,87	13.750.886	10,06	10.815.548	10,71
De 91 a 360 días	1.916.931	23.386.055	25.302.986	16,72	23.345.691	17,09	18.871.842	18,68
Longo plazo	11.820.742	96.084.653	107.905.395	71,32	96.516.660	70,63	68.734.249	68,04
De 1 año hasta 3 años	3.456.610	41.861.639	45.318.249	29,95	42.291.412	30,94	30.692.297	30,38
De 3 años hasta 5 años	1.309.725	27.056.245	28.365.970	18,75	25.712.938	18,82	19.384.042	19,19
De 5 años hasta 15 años	1.900.367	23.632.199	25.532.566	16,88	21.764.767	15,92	14.066.784	13,93
Más de 15 años	5.154.041	3.534.570	8.688.610	5,74	6.747.543	4,95	4.591.126	4,54
Total normal	14.424.963	133.718.487	148.143.449	97,92	133.613.237	97,78	98.421.639	97,43
Total vencido	3.330	3.143.261	3.146.591	2,08	3.030.330	2,22	2.593.496	2,57
Total general	14.428.293	136.861.748	151.290.040	100,00	136.643.567	100,00	101.015.135	100,00

Los ítems del balance que componen el monto de R\$ 2.137.721 (2009 – R\$ 1.782.331), referente a "Otros créditos con características de concesión de crédito" se describen en la Nota No. 10(c1).

(f) Ingresos por operación de crédito

Descripción	2010			2009
	2º Trimestre	1º Trimestre	1º Semestre	1º Semestre
Préstamos, títulos descontados y financiaciones	2.627.282	2.396.738	5.024.020	3.980.160
Financiaciones inmobiliarias	1.833.188	1.611.356	3.444.544	2.502.013
Financiación de infra-estructura y desarrollo	170.163	171.628	341.791	235.888
Otros créditos	2.566	2.199	4.765	4.147
Total	4.633.199	4.181.921	8.815.120	6.722.208

(g) Movimiento de la provisión para crédito de liquidación dudosa

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Saldo inicial	9.171.712	8.980.076	7.001.125
Provisión específica	9.171.712	8.408.422	6.365.842
Provisión adicional	-	571.654	635.283
Constitución	1.749.817	1.328.859	1.898.988

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
 (En miles de reales)

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Reversión de provisión adicional (i)	-	(571.654)	-
Bajas	(537.063)	(38.322)	(351.355)
Transferencia Pérdida	(574.467)	(527.247)	(530.690)
Saldo final	9.809.999	9.171.712	8.018.068
Provisión específica	9.809.999	9.171.712	7.427.876
Provisión adicional (i)	-	-	590.192

(i) En el 1er trimestre de 2010 se reversionó la provisión adicional anteriormente constituida, con motivo de la mejora de las condiciones macroeconómicas y del comportamiento de la insolvencia de la cartera de crédito comercial de la CAIXA.

(h) Concentración de los principales deudores

Descripción	2010				2009	
	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Principal deudor	5.615.058	3,71	3.615.043	2,64	3.614.089	3,58
10 mayores deudores	15.561.559	10,29	13.320.236	9,75	7.727.025	7,65
20 mayores deudores	18.760.383	12,40	16.516.261	12,08	10.160.849	10,06
50 mayores deudores	23.212.532	15,34	20.583.643	15,06	13.410.555	13,28
100 mayores deudores	26.202.722	17,32	23.284.001	17,04	15.411.240	15,26

(i) Movimiento de la cartera de renegociación

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Operaciones Renegociadas	1.254.099	592.894	1.145.770
Operaciones Comerciales	997.248	468.426	908.534
Operaciones Habitacionales	256.851	124.468	237.236
Operaciones Recuperadas	277.298	130.906	468.379
Operaciones Comerciales	112.377	50.252	329.674
Operaciones Habitacionales	164.921	80.654	138.705

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)

(j) Composición de la provisión para créditos de liquidación dudosa

Descripción	Préstamos e títulos descontados	Financiaciones	Financiaciones Inmobiliarias	Financiaciones de infraestructura y desarrollo	Otros créditos	Total
A	115.897	29.212	187.313	24.936	6.426	363.784
B	103.652	10.120	268.338	19.054	3.785	404.949
C	78.738	8.874	480.803	49.810	4.774	622.999
D	87.394	24.911	103.268	40.272	21.470	277.315
E	82.523	24.842	163.231	12.364	9.126	292.086
F	125.488	37.105	235.692	39.579	4.141	442.005
G	297.718	97.578	304.987	-	11.842	712.125
H	1.473.904	1.136.413	4.031.334	8.867	44.218	6.694.736
Subtotal	2.365.314	1.369.055	5.774.966	194.882	105.782	9.809.999
30 de junio de 2010	2.365.314	1.369.055	5.774.966	194.882	105.782	9.809.999
%	24,11	13,96	58,87	1,98	1,08	100,00
31 de marzo de 2010	2.298.112	1.252.069	5.262.727	272.449	86.355	9.171.712
%	25,06	13,65	57,38	2,97	0,94	100,00
30 de junio de 2010	2.337.397	1.125.388	4.329.937	125.378	99.968	8.018.068
%	29,15	14,04	54,00	1,56	1,25	100,00

Los ítems del balance que componen el monto de R\$ 105.782 (2009 – R\$ 99.968), referente a "Otros créditos con características de concesión de crédito" están descritos en la Nota No. 10(d).

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 10 Otros créditos

(a) Cartera de cambio

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Activo - Otros créditos	29.279	22.651	6.837
Moneda extranjera comprada a liquidar - ME	16.433	13.090	2.938
Derechos sobre ventas de moneda extranjera - MN	13.017	9.691	3.976
(-) Adelantos recibidos - MN	(171)	(130)	(77)
Activo corriente	29.279	22.651	6.837
Pasivo - Otras obligaciones	29.499	22.999	7.085
Moneda extranjera vendida a liquidar - ME	13.066	9.909	4.147
Obligaciones por compras de moneda extranjera - MN	16.433	13.090	2.938
Pasivo corriente	29.499	22.999	7.085

(a.1) Resultado de operaciones de cambio

Descripción	2010			2009
	1º Trimestre	2º trimestre	1º Semestre	1º Semestre
Ingresos	30.072	58.841	88.913	27.821
Disponibilidad en moneda extranjera	30.072	58.841	88.913	27.821
Gastos	(29.260)	(58.142)	(87.402)	(30.270)
Gastos de variaciones y diferencias de tasas	(29.260)	(58.142)	(87.402)	(30.270)
Resultado de cambio	812	699	1.511	(2.449)

(b) Ingresos a recibir

Descripción	2010				2009	
	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Dividendos e ICP a recibir	76.000	8,90	479.770	39,10	47.532	7,59
FGTS	212.726	25,00	215.975	17,60	178.740	28,54
Seguro desempleo	82.883	9,70	69.191	5,64	30.177	4,82
Presupuesto General del Gobierno						
Federal	138.524	16,00	127.353	10,40	108.888	17,39
Convenios	26.836	3,10	27.610	2,25	21.663	3,46
INSS	42.210	4,90	43.208	3,52	43.137	6,89
FAR	13.690	1,60	13.955	1,14	-	-
Fondo de inversión	53.103	6,20	38.881	3,17	44.950	7,18
Bono-familia	70.759	8,30	64.604	5,27	58.591	9,35
Subsidio Escuela	8.744	1,00	8.744	0,71	-	-
Empresa Gestora de Ativos (EMGEA)	20.313	2,40	22.015	1,80	22.870	3,65
PIS	62.354	7,30	60.775	4,96	-	-
FIES	19.450	2,30	26.881	2,19	15.186	2,42
Otros	28.155	3,30	27.445	2,24	54.586	8,72
Total	855.747	100,00	1.226.407	100,00	626.320	100,00

(i) El saldo se refiere a dividendos e intereses sobre el capital propio (ICP) de Caixa Seguros y del Fondo Nacional de Desarrollo (FND).

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
 (En miles de reales)

(c) Diversos

Descripción	2010				2009	
	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Adelantos	353.226	2,00	358.702	2,10	316.490	1,97
Créditos tributarios (Nota 21)	9.450.241	52,00	9.195.168	54,00	8.600.300	53,47
Deudores por depósitos en garantía (Nota 32 (a)(ii))	4.152.842	23,00	4.046.349	23,00	3.541.826	22,02
Impuestos y contribuciones a compensar	356.116	2,40	356.283	2,10	231.362	1,44
Pagos a reembolsar	58.490	0,30	48.654	0,20	23.125	0,14
Participaciones pagadas anticipadamente	385.953	2,20	-	-	-	-
Otros créditos con características de concesión de crédito (c.1)	2.106.454	12,00	2.033.721	11,90	1.752.479	10,89
Otros créditos sin características de concesión de crédito (c.2)	107.808	0,60	127.528	0,70	312.136	1,94
Deudores diversos (c.3)	874.910	4,90	1.030.536	6,00	1.307.336	8,13
Provisión para pérdidas - Deudores Diversos (i)	(173.369)	-	(192.220)	-	(200.165)	-
Total	17.672.671	100,00	17.004.721	100,00	15.884.889	100,00

(i) Provisión para pérdidas netas definitivas e indemnizaciones de siniestros de financiaciones para vivienda.

(c.1) Otros créditos con características de concesión de crédito

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Deudores por compra de valores y bienes	9.249	10.399	12.151
Derechos a recibir de operaciones de venta o transferencias de activos	9.208	9.998	14.516
Tarjeta de crédito	2.087.997	1.996.088	1.636.760
Gobierno del Estado de Bahía - EMBASA	-	17.236	89.052
Subtotal	2.106.454	2.033.721	1.752.479
Créditos por avales y fianzas honradas	31.267	30.026	29.852
Total	2.137.721	2.063.747	1.782.331

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
 (En miles de reales)

(c.2) Otros créditos sin características de concesión de crédito

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Gobierno del Estado de Pernambuco - COMPESA (i)	-	-	241.884
Tarjeta de crédito	52.914	53.610	52.872
SAÚDE CAIXA	(8.373)	(8.271)	8.236
Adquisición de Royalties y compensaciones FI	60.150	68.102	-
Otros	3.117	14.087	9.144
Total	107.808	127.528	312.136

(i) Anticipación de recursos de privatización al Gobierno del Estado de Pernambuco (COMPESA). El 30 de septiembre de 2009 la operación por medio de contrato firmado entre las partes fue liquidada.

(c.3) Deudores diversos

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Valores a reconocer (iii)	583.922	715.912	982.307
Seguros a recibir	92.814	102.692	123.162
Otros deudores	112.856	127.880	121.406
Créditos adquiridos	85.318	84.052	80.461
Total	874.910	1.030.536	1.307.336

(iii) Esos valores están relacionados a registros con saldos acreedores de la misma naturaleza indicados en la Nota Explicativa No. 20 (c.3).

(d) Provisión para otros créditos de liquidación dudosa

De acuerdo con la Carta-Circular BACEN No. 3.048/2002, la provisión para los títulos y créditos a recibir están clasificados como "con característica de concesión de crédito" - \$ 105.782 (2009 - R\$ 99.968) y "sin característica de concesión de crédito", R\$ 0,00 (2009 - R\$ 241.884).

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Con característica de concesión de crédito	(105.782)	(86.355)	(99.968)
Tarjeta de crédito	(99.396)	(77.788)	(82.728)
Gobierno del Estado de Bahia – EMBASA	-	(1.724)	(8.905)
Créditos por avales y fianzas honrados	(2.334)	(2.757)	(3.888)
Deudores por compra de valores y bienes	(3.960)	(3.986)	(4.302)
Derechos a recibir de operaciones de venta o transferencias de activos	(92)	(100)	(145)
Provisión sin característica de operación de crédito - COMPESA (i)	-	-	(241.884)
Total	(105.782)	(86.355)	(341.852)

(i) Anticipación de recursos de privatización al Gobierno del Estado de Pernambuco (COMPESA). El 30 de septiembre de 2009 la

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

operación por medio de contrato firmado entre las partes fue liquidada.

Nota - 11 Otros valores y bienes

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Bienes que no son de uso propio (i)	768.509	711.481	748.955
. Inmuebles patrimoniales que no son de uso	123.507	60.292	64.612
. Inmuebles adjudicados/Rematados	645.002	651.189	684.343
Gastos anticipados (ii)	680.084	728.649	848.418
Material de consumo	22.424	25.957	20.982
Total	1.471.017	1.466.087	1.618.355

- (i) Los bienes que no son de uso propio 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, que son sometidos a pruebas de reducción al valor recuperable.
- (ii) El monto relativo a "Gastos Anticipados" se refiere principalmente a anticipación de las contribuciones ordinarias al Fondo Garantizador de Crédito (FGC).

Nota - 12 Inversiones

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
CAIXA SEGUROS (ii)	1.060.929	985.478	926.738
Banco Panamericano	739.272	739.272	-
CIP - Câmara Interbancária de Pagamento (i)	2.100	2.100	2.100
CIBRASEC - Cia Brasileira de Securitização (ii)	6.506	6.516	6.000
TECBAN - Tecnologia bancária (ii)	31.818	31.818	31.818
VISANET (ii)	65.825	65.825	65.824
BIAPE	1.118	1.238	5.240
Otras inversiones (i)	33.255	20.642	2.500
Total	1.940.823	1.852.889	1.040.220

- (i) Inversiones valuadas por el costo de adquisición y sometidas a pruebas de reducción al valor recuperable.
- (ii) Inversión transferida para CAIXAPAR y valuada por el método de participación patrimonial proporcional.

(i) Resultado de Participaciones en coligadas y controladas

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
CAIXA SEGUROS	207.089	101.876	171.047
CIBRASEC*	516	516	-
Participaciones en el exterior	(57)	(5)	109
Total de la participación en coligadas	207.548	102.387	171.156

*Valuado en junio/2009 por el Costo de Adquisición.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 13 Inmovilizado de uso

Presentado al costo de adquisición y las depreciaciones son calculadas por el método lineal, con base en tasas anuales que contemplan la vida útil económica de los bienes.

Descripción	2009		2010				
	30 de junio	31 de diciembre	Adiciones	Bajas	Depreciación	30 de junio	%
Inmuebles para uso	930.250	909.102	10.198	-	(18.355)	900.945	48,80
- Edificaciones	650.008	626.651	10.198	-	(18.355)	618.494	33,50
- Terrenos	280.242	282.451	-	-	-	282.451	15,30
Inmovilizaciones en curso	4.621	4.645	-	-	-	4.645	0,25
Instalaciones, muebles y equipos de uso	134.271	194.441	54.263	-	(24.646)	224.058	12,14
Sistema de comunicación	19.217	22.304	2.282	-	(2.471)	22.115	1,20
Sistema de procesamiento de datos	542.101	658.285	113.837	-	(124.573)	647.549	35,10
Sistema de transporte y seguridad	43.689	51.147	10.708	-	(15.492)	46.363	2,51
Total	1.674.149	1.839.924	191.288	-	(185.537)	1.845.675	100,00

En diciembre de 2008, con base en la Ley No.11.638/2007, la CAIXA adoptó como saldo de los bienes del activo el valor revaluado (valor de la revaluación, R\$ 566.924 - Edificaciones; R\$ 229.998 - Terrenos) alteró la vida útil económica de inmuebles de uso de 25 años para 50 años y de sistemas de seguridad de 10 años para 5 años, según la tabla a continuación:

Descripción	Plazo
Edificaciones	50 años
Sistema de Seguridad	5 años
Sistema de Comunicación	10 años
Sistema de procesamiento de datos	5 años
Muebles y Equipos	10 años

Con el índice de inmovilización calculado de 15,53%, la CAIXA está encuadrada en la forma definida por la Resolución del CMN No. 2.669/1999, la cual establece el límite de 50% a partir del 31 de diciembre de 2002.

Nota - 14 Intangible

Atendiendo a la Resolución del CMN No. 3.617/2008, los saldos relativos a derechos de prestación de servicios de pago de salarios, haberes, saldos, vencimientos, jubilaciones, pensiones) y proyectos de programas informáticos - Softwares ambos registrados anteriormente en el Activo Diferido (Nota 15) fueron transferidos para el Activo Intangible. Se realizó la prueba de reducción al valor recuperable para el ítem "adquisición de nómina de pago" según el método del flujo de efectivo descontado.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

CAIXA INDIVIDUAL/CONSOLIDADO						
Descripción	2009		2010			
	30 de junio	31 de diciembre	Adiciones	Valor recuperable de activos	Amortizaciones	30 de junio
Adquisición de nómina de pago	659.707	765.347	85.186	(982)	(97.634)	751.917
Proyectos informáticos - Software	12.052	19.556	19.406	-	(2.906)	36.056
Total	671.759	784.903	104.592	(982)	(100.540)	787.973

Nota - 15 Diferido

De acuerdo con la Resolución del CMN No. 3.617/2008, los saldos existentes antes de la edición de esta Resolución, en septiembre de 2008, se mantendrán hasta su efectiva realización por amortización. Los valores de adiciones y bajas realizadas después del 30 de Septiembre de 2008, consideraron los siguientes procedimientos:

- Los gastos en inmuebles de terceros fueron registrados como gastos y las mejoras en inmuebles propios se registraron en el inmovilizado de uso (Nota 13 - Edificaciones).
- Los gastos relativos a proyectos de programas informáticos se reclasificaron para el activo intangible (Nota 14).

Descripción	2009		2010		
	30 de junio	31 de diciembre	Bajas	Amortizaciones	30 de junio
Gastos en inmuebles de terceros	103.188	76.078	(81)	(21.662)	54.335
Gastos con proyectos de software	64.780	50.838	-	(10.272)	40.566
Mejoras en inmuebles propios	46.392	34.820	-	(13.240)	21.580
Total	214.360	161.736	(81)	(45.174)	116.481

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 16 Depósitos y captaciones en el mercado abierto

(a) Depósitos

Descripción	2010				2009	
	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Depósitos a la Vista	17.999.695	9,19	17.740.114	9,30	13.058.283	7,57
Personas Físicas	7.097.647	3,62	7.424.110	3,89	5.075.353	2,89
Personas Jurídicas	8.585.317	4,38	8.008.557	4,20	5.852.867	3,47
Vinculados	948.301	0,48	891.279	0,47	829.476	0,47
Gobierno	1.106.086	0,56	967.180	0,51	788.400	0,45
Monedas Extranjeras	8.373	-	-	-	4.927	-
Instituciones del sistema Financiero	19.156	0,01	15.041	-	15.346	0,01
Entidades públicas	205.200	0,10	404.524	0,21	470.050	0,27
Otros	29.615	0,02	29.423	0,02	21.864	0,01
Depósitos en Caja de Ahorro	116.330.563	59,39	111.340.597	58,38	98.332.504	55,90
Personas Físicas	114.419.167	58,41	109.537.791	57,44	97.434.649	55,39
Personas Jurídicas	1.907.880	0,97	1.799.112	0,94	893.875	0,51
Vinculados	3.516	-	3.694	-	3.980	-
Depósitos Interfinancieros	44.705	0,02	48.936	0,03	15.544	0,01
Depósitos a plazo	49.311.647	25,17	48.883.637	25,64	53.428.998	30,37
Depósitos a plazo en moneda nacional	26.393.738	13,47	24.994.646	13,11	21.950.992	12,48
Depósitos judiciales con remuneración	22.917.909	11,70	23.888.991	12,53	31.478.006	17,89
Obligaciones por depósitos especiales y de fondos y programas (f)	12.084.147	6,17	12.596.128	6,60	10.747.497	6,11
Otras captaciones	108.610	0,06	99.947	0,05	85.628	0,05
Total	195.879.367	100,00	190.709.359	100,00	175.538.018	100,00
Pasivo corriente	195.350.438	99,73	190.617.876	99,95	175.788.018	99,93
Pasivo no corriente	528.929	0,27	91.483	0,05	130.436	0,07

(b) Depósitos por plazo de exigibilidad

Depósitos	2010					2009		
	Sin vencimiento	1 a 90 días	91 a 360 días	361 a 1.080 días	Más de 1.080 días	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Depósitos a la Vista	17.999.695	-	-	-	-	17.999.695	17.740.114	13.308.283
Depósitos en Caja de Ahorro	116.330.563	-	-	-	-	116.330.563	111.340.597	98.332.504
Depósitos Interfinancieros	-	24.212	-	20.493	-	44.705	48.936	15.544
Depósitos a plazo	22.917.909	1.265.406	4.190.027	10.364.256	10.574.049	49.311.647	48.883.637	53.428.998
Depósitos Judiciales	22.917.909	-	-	-	-	22.917.909	23.888.991	31.478.006
Aplicaciones	-	1.265.406	4.190.027	10.364.256	10.574.049	26.393.738	24.994.646	21.950.992
Depósitos especiales y de fondos y programas	12.084.147	-	-	-	-	12.084.147	12.596.128	10.747.497
Otras captaciones	108.610	-	-	-	-	108.610	99.947	85.628
Total	169.441.003	1.289.618	4.190.027	10.384.749	10.574.049	195.879.367	190.709.359	175.918.454
%	86,50	0,66	2,14	5,30	5,40	100,00	100,00	100,00

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(c) Gastos de captaciones con depósitos

Descripción	2010			2009
	2º trimestre	1º Trimestre	1º Semestre	1º Semestre
Depósitos en Caja de Ahorros	(1.794.045)	(1.641.402)	(3.435.447)	(3.258.857)
Depósitos Interfinancieros	(1.033)	(620)	(1.653)	(957)
Depósitos a plazo CDB/RDB	(543.563)	(467.718)	(1.011.281)	(1.046.605)
Depósitos judiciales	(271.083)	(231.044)	(502.127)	(556.115)
Depósitos especiales y de fondos y programas (f.1)	(268.460)	(264.828)	(533.288)	(614.087)
Otras captaciones	(164.749)	(132.356)	(297.106)	(151.279)
Total	(3.042.933)	(2.737.968)	(5.780.902)	(5.627.900)

(d) Captaciones en el mercado abierto

Las captaciones en el mercado abierto por R\$ 68.592.786 (2009 - R\$ 62.016.189), están garantizadas por títulos del gobierno federal, con sus operaciones realizadas en el corto plazo.

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Cartera Propia	36.295.758	27.884.190	25.840.806
Letras Financieras del Tesoro	6.442.166	5.947.183	22.393.531
Letras del Tesoro Nacional	10.287.183	8.983.403	2.454.608
Notas del Tesoro Nacional	19.566.409	12.953.604	992.667
Cartera de Terceros	31.457.623	38.400.349	36.175.383
Letras Financieras del Tesoro	21.764.370	12.074.681	2.323.405
Letras del Tesoro Nacional	9.693.253	7.221.649	14.646.203
Notas del Tesoro Nacional	-	19.104.019	19.205.775
Total	67.753.381	66.284.539	62.016.189
Pasivo corriente	67.753.381	66.284.539	62.016.189
Pasivo no corriente	-	-	-

(e) Gastos de Captaciones en el mercado abierto

Descripción	2010			2009
	2º Trimestre	1º Trimestre	1º Semestre	1º Semestre
Cartera Propia	(629.108)	(553.944)	(1.183.051)	(1.295.376)
Cartera de Terceros	(812.496)	(867.814)	(1.680.310)	(1.962.204)
Total	(1.441.604)	(1.421.758)	(2.863.361)	(3.257.580)

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

**(f) Obligaciones por depósitos especiales y
de fondos y programas**

Los depósitos especiales y de fondos y programas se componen de los depósitos del FGTS y por otros fondos y programas. Se presentan a continuación los cuadros de composición y de la remuneración de los depósitos especiales y de los fondos y programas (f.1):

Descripción	2010				2009	
	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Depósitos - FGTS	5.169.907	42,78	5.641.726	44,79	4.384.572	40,80
Depósitos - Especiales con remuneración	1.583.997	13,11	1.483.492	11,78	1.400.966	13,04
Depósitos - FAT (f.2)	3.413.508	28,25	3.622.066	28,76	3.812.776	35,48
Depósitos - FISANE	6.725	0,06	6.620	0,05	6.321	0,06
Depósitos - PRODEC	40.083	0,33	39.619	0,31	37.766	0,35
Depósitos - PIS	124.571	1,03	280.724	2,23	138.642	1,29
Depósitos - FIEL	56.111	0,46	54.846	0,44	52.575	0,49
Depósitos - FGS	38.714	0,32	71.621	0,57	84.157	0,78
Depósitos - FAR	379.859	3,14	351.777	2,79	189.997	1,77
Depósitos - FDS	393.773	3,26	352.555	2,80	67.581	0,63
Depósitos - Pro flota pesquera	47.828	0,40	46.788	0,37	43.957	0,41
Depósitos - FAS	2.313	0,02	1.163	0,01	2.367	0,02
Depósitos - PREVHAB	387.360	3,21	379.313	3,01	357.763	3,33
Saúde CAIXA	107.581	0,89	102.058	0,81	69.833	0,65
Otros	331.819	2,75	161.760	1,28	98.224	0,91
Total	12.084.147	100,00	12.596.128	100,00	10.747.497	100,00
Pasivo corriente	12.084.147	100,00	12.596.128	100,00	10.747.497	100,00
Pasivo no corriente	-	-	-	-	-	-

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
 (En miles de reales)

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

Descripción	Tasa de Remuneración	2010			2009
		2º trimestre	1º trimestre	1º Semestre	1º Semestre
Depósitos - FGTS	Selic	(143.918)	(127.078)	(270.996)	(269.879)
Depósitos - FAT	Selic y TJLP	(51.211)	(75.445)	(126.656)	(129.307)
Depósitos - FISANE	TR	(104)	(101)	(205)	(189)
Depósitos - PRODEC	TR + Intereses 0,4868% p.m.	(686)	(631)	(1.317)	(1.174)
Depósitos - PIS	Extra mercado	(19.581)	(14.360)	(33.941)	(50.620)
Depósitos - FIEL	TRPRE + Intereses 0,50% p.m.	(1.212)	(544)	(1.756)	(1.817)
Depósitos - FGS	Selic factor día/Extra mercado	(866)	(2.176)	(3.042)	(6.278)
Depósitos - FAR	Selic	(9.018)	(6.481)	(15.499)	(10.542)
Depósitos - FDS	Selic factor día	-	-	-	(8.479)
Depósitos - Pro flota pesquera	Selic factor día	-	-	-	(2.237)
Depósitos - FAS	TR	(6)	-	(6)	(49)
Depósitos - PREVHAB	Selic	(9.386)	(8.402)	(17.788)	(111.217)
Depósitos - Prenda	TR	(6.551)	(6.130)	(12.681)	-
Otros	-	(25.923)	(23.478)	(49.401)	(22.299)
Total	-	(268.462)	(264.826)	(533.288)	(614.087)

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

**(f.2) Obligaciones por depósitos especiales y
de fondos y programas - FAT**

Descripción	Resolución/ TADE	Devolución de Recursos de FAT (1)			2010						2009		
		Forma	Fecha	Fecha Final	30 de junio			31 de marzo			30 de junio		
					Disponible	Aplicado	TOTAL	Disponible	Aplicado	TOTAL	Disponible	Aplicado	TOTAL
Programas					95.058	3.135.439	3.230.497	93.064	3.275.181	3.368.245	259.324	3.238.218	3.497.542
Proger urbano				-	87.408	2.236.799	2.324.207	82.302	2.355.477	2.437.779	234.892	2.191.022	2.425.914
Inversión	ago/05	RA	10/10/2005	-	81.831	2.217.122	2.298.953	76.165	2.331.961	2.408.126	225.650	2.150.700	2.376.350
Capital de giro aislado	16/2005	RA	09/12/2005	-	3.278	10.677	13.955	3.280	13.106	16.386	6.897	20.838	27.735
Proger exportación	17/2005	RA	09/12/2005	-	-	50	50	-	53	53	-	656	656
FAT emprendedor popular	23/2005	RA	09/12/2005	-	2.299	8.950	11.249	2.857	10.357	13.214	2.409	18.828	21.237
FAT - vivienda	may/07	SD	09/11/2007	-	3.286	70.456	73.742	3.463	78.521	81.984	19.679	171.729	191.408
FAT infraestructura				-	3.407	809.883	813.290	3.009	823.090	826.099	1.486	864.098	865.584
Infraestructura económica	13/2006	RA	08/08/2008	-	3.407	809.883	813.290	3.009	823.090	826.099	1.486	864.098	865.584
FAT - PNMPPO				-	957	18.301	19.258	4.290	18.093	22.383	3.203	11.369	14.572
FAT - microcrédito	15/2006	RA	10/05/2007	-	957	18.301	19.258	4.290	18.093	22.383	3.203	11.369	14.572
Líneas de crédito especiales					9.349	173.662	183.011	73.644	180.177	253.821	82.444	232.790	315.234
FAT - inclusión digital	dic/05	RA	10/10/2005	07/01/2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FAT - villa panamericana	ene/05	SD	09/12/2005	-	-	111.572	111.572	65	109.962	110.027	-	147.062	-
FAT - material de construcción	mar/06	RA	10/02/2006	-	4.801	1.963	6.764	19.786	5.803	25.589	7.720	51.618	59.338
FAT - giro sectorial				-	4.548	60.127	64.675	3.419	64.404	67.823	74.724	34.110	108.834
Micro y pequeñas empresas	22/2006	RA	10/03/2008	-	2.117	37.735	39.852	1.560	40.240	41.800	53.892	22.333	76.225
Medianas y grandes empresas	23/2006	RA	10/03/2008	-	2.431	22.392	24.823	1.859	24.164	26.023	20.832	11.777	32.609
FAT - moto-flete	01/	RA	10/03/2010	13/04/2010	-	-	-	50.374	8	50.382	-	-	-
Total					104.407	3.309.101	3.413.508	166.708	3.455.358	3.622.066	341.768	3.471.008	3.812.776

(1) RA - Retorno Automático (Mensualmente, 2% sobre el saldo) y SD - Saldo Disponible.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

FAT es un fondo especial de naturaleza contable y financiera, instituido por la Ley nº 7.998/1990, vinculado al Ministerio del Trabajo y Empleo y administrado por el Conselho Deliberativo do Fundo de Amparo ao Trabalhador – CODEFAT.

Las principales acciones financiadas con recursos del FAT para la promoción del empleo están estructuradas en torno de los programas de generación de empleo y renta, cuyos recursos son asignados por medio de depósitos especiales, creados por la Ley nº 8.352/1991, en las instituciones financieras oficiales federales según programas y líneas de crédito identificados en el cuadro anterior.

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

Las remuneraciones sobre los depósitos son pagadas al FAT mensualmente, según se estipula en la Resolución CODEFAT nº 439/2005 y nº 489/2006.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 17 Fondos de letras hipotecarias y de letras de crédito inmobiliario

Papel	Indexador	2010				2009		
		Plazo mínimo de rescate				30 de junio	31 de marzo	30 de junio
		3 meses	12 meses	3 años	5 años			
LH	IGP-M	-	11.307	-	452.033	463.340	462.293	440.696
LH	INPC	-	-	-	9.887	9.887	9.490	9.413
LH	TR	-	-	-	37.900	37.900	40.043	67.841
LCI	IGP-M	-	29.753	7.699	6.900	44.352	43.132	42.195
LCI	INPC	-	-	34.222	-	34.222	33.719	32.571
LCI	TR	45.202	2.742.800	2.454.893	-	5.242.895	3.108.915	651.422
Total		45.202	2.783.860	2.496.814	506.720	5.832.596	3.697.592	1.244.138
Pasivo corriente						2.829.062	2.238.890	730.378
Pasivo no corriente						3.003.534	1.458.702	513.760

Nota - 18 Obligaciones por préstamos

Los préstamos tomados en el exterior están sujetos a intereses de hasta 3,00% al año y variación cambiaria de la moneda a la que están vinculados, principalmente dólares estadounidenses, con vencimientos hasta 2013, cuyo saldo al 30 de junio de 2010, totaliza R\$ 8.214 (2009 - R\$ 12.455).

Nota - 19 Obligaciones por traspasos del País - Instituciones oficiales

Se componen, principalmente, por recursos transferidos por el FGTS para la aplicación en operaciones de infraestructura, desarrollo urbano y préstamo inmobiliario y están sujetas a la actualización monetaria, de acuerdo con la variación de la Tasa de Referencia (TR), y a la incidencia de intereses medios de 6,17% al año. El plazo promedio para el vencimiento de las operaciones es de 8 años.

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
FGTS	44.792.180	40.857.611	31.345.097
BNDES	3.766.942	2.822.917	2.130.178
Tesoro Nacional - PIS	566.151	399.851	525.215
Otras instituciones	218.459	216.722	213.156
Total	49.343.732	44.297.102	34.213.646
Pasivo corriente	590.896	433.163	-
Pasivo no corriente	48.752.836	43.863.939	34.213.646

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

**(a) Gastos con obligaciones por traspasos del
País - Instituciones oficiales**

Descripción	2010			2009
	2º Trimestre	1º Trimestre	1º Semestre	1º Semestre
FGTS	(796.806)	(726.949)	(1.523.755)	(1.255.744)
BNDES	(49.297)	(61.936)	(111.233)	(31.705)
Tesoro Nacional - PIS	(7.252)	(7.519)	(14.771)	(17.220)
Otras instituciones	(13.248)	(18.403)	(31.651)	(50.290)
Total	(866.603)	(814.807)	(1.681.410)	(1.354.959)

Nota - 20 Otras obligaciones

(a) Fiscales y de seguridad social

Descripción	2010				2009	
	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Impuestos y contribuciones sobre utilidades a pagar	89.277	7,03	113.562	8,83	166.181	8,30
Impuesto a la renta	4.973	0,39	13.579	0,90	54.464	2,72
Contribución social	1.794	0,14	6.606	0,46	24.123	1,20
COFINS	71.073	5,60	80.431	6,43	75.505	3,77
PASEP	11.437	0,90	12.946	1,04	12.089	0,60
Impuestos y contribuciones a pagar	357.670	28,16	342.714	27,40	307.889	15,36
Sobre salarios	240.072	18,90	215.770	17,30	190.817	9,52
Sobre servicios	117.598	9,26	126.944	10,10	117.072	5,84
Impuestos y contribuciones diferidos	268.801	21,16	263.939	21,10	397.109	19,82
IR sobre reserva de reevaluación - Edificaciones	129.703	10,21	131.278	10,50	137.126	6,85
CS sobre reserva de reevaluación - Edificaciones	77.822	6,13	78.767	6,30	82.275	4,11
IR sobre ajustes al valor de mercado - Títulos disponibles para la venta	11.402	0,90	16.288	1,30	4.378	0,22
CS sobre ajustes al valor de mercado - Títulos disponibles para la venta	6.841	0,54	9.773	0,78	2.627	0,13
IR sobre ajustes al valor de mercado - Títulos para negociación	-	-	1.790	0,14	85.936	4,29
CS sobre ajustes al valor de mercado - Títulos para negociación	-	-	1.073	0,09	51.561	2,57
Contratos futuros	16.444	1,29	-	-	776	0,04
PASEP	26.589	2,09	24.970	2,00	32.430	1,62
Provisión para riesgos fiscales (Nota No. 32(a))	554.406	43,65	533.261	42,70	1.132.070	56,52
PASEP	-	-	-	-	691.919	34,54
INSS	262.649	20,68	256.088	20,50	207.812	10,37
ISS	145.860	11,48	134.480	10,80	93.625	4,67
IRPJ/CSLL	119.776	9,43	118.060	9,44	113.200	5,65
Otros	26.121	2,06	24.633	1,97	25.514	1,27
Total	1.270.154	100,00	1.253.046	100,00	2.003.249	100,00
Pasivo corriente	1.062.630	83,66	1.036.875	83,20	1.783.848	89,05
Pasivo no corriente	207.524	16,34	210.045	16,80	219.401	10,95

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(b) Recursos con destino específico

Se refieren a las obligaciones provenientes de recursos de operaciones relacionadas con loterías, obligaciones de recursos de fondos y programas sociales administrados por la Institución y recursos de fondos o programas especiales alimentados con recursos del Gobierno o entidades públicas, administradas por la Institución.

Descripción	2010				2009	
	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Obligaciones de operaciones con loterías	351.700	9,34	414.859	10,75	430.904	11,86
Obligaciones por fondos y programas sociales	2.639.157	70,00	2.387.034	61,83	2.071.024	57,01
FGTS	1.874.417	49,80	1.687.259	43,70	1.369.688	37,70
Minha Casa Minha Vida	60.009	1,59	78.547	2,03	-	-
FIES	15.177	0,40	17.519	0,45	23.916	0,66
Bono-familia	200.106	5,29	93.499	2,42	212.648	5,85
Programa de Subsidio a la vivienda (PSH)	376.200	9,96	362.358	9,39	323.147	8,90
PRONASCI	12.656	0,34	28.012	0,73	22.535	0,62
PRODEC	18.907	0,50	18.600	0,48	18.378	0,51
Otros fondos y programas	81.685	2,17	101.240	2,62	100.712	2,77
Obligaciones por fondos financieros de desarrollo	777.377	20,60	1.058.771	27,42	1.130.894	31,13
PIS	710.851	18,90	717.433	18,58	1.020.726	28,10
FAT	65.204	1,73	339.997	8,81	108.824	3,00
Otros	1.322	0,04	1.341	0,03	1.344	0,04
Total	3.768.234	100,00	3.860.664	100,00	3.632.822	100,00
Pasivo corriente	3.768.234	100,00	3.860.664	100,00	3.632.822	100,00
Pasivo no corriente	-	-	-	-	-	-

(c) Diversas

Descripción	2010				2009	
	30 de junio	%	31 de marzo	%	30 de junio	%
Obligaciones por contribuciones al SFH	113.574	0,52	113.222	0,60	112.152	0,62
Obligaciones por convenios oficiales	241.239	1,10	234.760	1,20	268.089	1,48
Obligaciones por prestación de servicios de pago	61.421	0,28	52.104	0,30	-	-
Provisión para pagos a efectuar (c.1)	7.528.542	34,30	7.317.988	37,00	6.924.459	38,19
Provisión para pasivos contingentes (c.2)	6.520.235	29,70	6.657.546	32,00	5.693.223	29,86
Recursos vinculados a operaciones de crédito	225.277	1,03	173.511	0,90	88.578	0,49
Recursos del FGTS para amortizaciones	75.197	0,34	60.566	0,30	34.655	0,19
Acreedores por recursos a liberar	2.111.563	9,61	-	-	-	-
Acreedores diversos - Exterior	5	-	59	-	5	-
Acreedores diversos - País (c.3)	5.096.196	23,20	5.340.073	26,00	5.011.514	27,64
Total	21.973.249	100,00	19.949.829	100,00	18.132.675	100,00
Pasivo corriente	21.973.249	-	19.949.829	-	18.132.675	-
Pasivo no corriente	-	-	-	-	-	-

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(c.1) Provisión para pagos a efectuar

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Gastos de personal	1.478.923	1.347.123	1.364.010
Beneficios post-empleo - NPC 26 (Nota No. 34(g))	5.667.646	5.624.649	5.264.739
SAÚDE CAIXA	4.974.304	4.873.719	4.500.718
Auxilio y cesta alimentación	650.181	708.110	720.245
PREVHAB	43.161	42.820	43.776
Otros pagos	381.973	346.216	295.645
Total	7.528.542	7.317.988	6.924.394

(c.2) Provisión para pasivos contingentes

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Provisión para contingencias (Nota No. 32(a))	6.520.235	6.657.546	5.693.223
Laborales	2.721.655	2.590.753	2.068.558
Acciones judiciales	3.166.937	3.325.419	3.180.034
Otras	631.643	741.374	444.631

(c.3) Acreedores diversos - País

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Tarjetas de crédito	2.107.368	2.005.043	1.672.157
Cuentas a pagar	416.002	391.911	393.508
Empresa Gestora de Ativos (EMGEA)	304.599	306.024	314.645
Créditos adquiridos	409.875	407.780	391.021
Valores a devengar (Nota No. 09 (c. 3))	706.788	909.700	1.089.689
Otros acreedores diversos	1.151.564	1.092.037	1.150.494
Total	5.096.196	5.112.495	5.011.514

Nota - 21 Patrimonio neto

(a) Capital social

Según el Decreto No. 6.473 del 05 de junio de 2008, que aprobó el Estatuto de la CAIXA, en su art. 6o., fue instituido el valor de Capital Autorizado de R\$ 13.562.443 y en su art. 7o. fue aprobado el Capital Social en el monto de R\$ 9.292.000, exclusivamente integrado por la Unión Federal (Gobierno Federal).

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

En conformidad con el art° 7 de su Estatuto, la CAIXA, solicitó al Ministerio de Hacienda autorización para aumentar el capital en el monto de R\$ 2.384.683, según aprobado por el Consejo de Administración de la CAIXA el 11 de febrero de 2010.

(b) Cumplimiento con los niveles exigidos por la Resolución No. 2.099/1994 (Acuerdo de Basilea)

Según determinaciones de la Resolución del CMN No. 2.099/1994 y reglamentaciones posteriores que establecen los niveles mínimos del patrimonio de referencia para las instituciones financieras, con base en los volúmenes de sus operaciones, la CAIXA presenta índice de 17,08% (Nota 35 (b)), siendo el mínimo exigido en Brasil del 11%.

(c) Reservas de capital y de utilidades

Las reservas de utilidades son constituidas por la reserva legal, calculada a la base de 5% sobre la utilidad neta, reserva para incorporación al capital proveniente de los resultados con la administración de loterías y reserva de margen operativo.

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Reservas de Revaluación	495.672	499.837	534.399
Reservas de Utilidades	1.131.104	924.634	3.043.845
Reserva legal	1.002.060	924.634	826.568
Reservas estatutarias	-	-	2.217.277
Reservas de loterías	129.044	-	286.216
Reservas de margen operativo	-	-	1.931.061

(d) Dividendos e intereses sobre el capital propio

Se aseguran al Gobierno Federal dividendos sobre la utilidad neta ajustada, según se dispone en el Decreto No. 2.673/98, como mínimo, del 25%. En el semestre terminado el 30 de junio de 2010 se distribuyeron dividendos correspondientes a 25,78% de la utilidad neta ajustada en el monto de R\$ 378.024 (2009 – R\$ 380.314). El valor provisionado para el 1er semestre de 2010 se refiere a intereses sobre el capital propio, calculados sobre el patrimonio neto, limitados a la variación *pro rata* día de la Tasa de Interés de Largo Plazo (TILP), según está previsto en el artículo 9o. de la Ley No. 9.249 del 26 de diciembre de 1995, que redujo el gasto de impuesto a la renta y contribución social en, aproximadamente, R\$ 151.209 (2009 – R\$ 152.126). El 30 de abril de 2010 se traspasó al Tesoro Nacional el valor de R\$ 500.000 como anticipación de dividendos.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Descripción	2010	2009
Utilidad Neta	1.667.684	1.157.522
Ajustes de ejercicios anteriores	-	-
Reserva legal	(83.384)	(57.876)
Realización de reserva de revaluación	11.163	14.415
Reserva de loterías	(129.043)	(111.492)
Base para cálculo de los dividendos	1.466.420	1.002.569
Dividendos propuestos	378.024	380.314
Intereses sobre el capital propio	378.024	380.314
Dividendos	-	-

Nota - 22 Impuesto a la Renta de Persona Jurídica (IRPJ) y Contribución Social sobre la Utilidad Neta (CSLL)

(a) Créditos tributarios

El rubro "Créditos tributarios" tiene como valores significativos:

- Créditos de CSLL, referentes a los períodos de cálculo cerrados hasta diciembre de 1998, constituidos a una tasa de 18%, teniendo como base el art. 8o. de la Medida Provisional (MP) No. 2.158-35/2001.
- Créditos de IRPJ provenientes de pérdidas fiscales imprescriptibles acumuladas y a diferencias temporarias, a la tasa de 25%.
- Créditos de CSLL con origen en la base de cálculo negativa y en diferencias temporarias calculadas a partir de 1999, a la tasa de 15%;
- Créditos de PASEP y COFINS de diferencias temporarias provenientes del ajuste a valor de mercado de operaciones con títulos y valores mobiliarios.

El crédito tributario constituido es de R\$ 9.741.065 (2009 - R\$ 9.173.071) para el IRPJ y de R\$ 5.087.730 (2009 - R\$ 4.716.683) para la CSLL, R\$ 574 PASEP y R\$ 3.535 para COFINS, totalizando un valor de R\$ 14.832.905 (2009 - R\$ 13.901.909), y provisión para la realización de esos créditos en el valor de R\$ 5.382.663 (2009 - R\$ 5.301.609), resultando en un total de créditos tributarios netos de provisión de R\$ 9.450.241 (2009 - R\$ 8.600.300).

La CAIXA realizó un estudio técnico sobre la expectativa de realización de créditos tributarios en 10 años, y con base en los resultados obtenidos, se determinó la constitución de provisión del crédito de Pérdida Fiscal en el importe de R\$ 9.002 y la constitución de créditos de diferencias temporarias, en el monto de R\$ 456.122, de los cuales R\$ 452.013 corresponden a IRPJ y CSLL, y R\$ 4.109 a PASEP y COFINS

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Valor contable

Año de realización	Pérdida Fiscal	Base Negativa - 15%	Crédito a 18% - 1998	Diferencias Temporarias	TOTAL
2010 / 2º SEM	24.477	14.686	10.280	1.339.173	1.388.616
2011	89.545	53.727	37.609	1.904.095	2.084.977
2012	103.541	62.125	43.487	1.824.065	2.033.219
2013	52.839	31.703	22.192	837.598	944.332
2014	51.614	30.968	21.678	237.955	342.215
2015	89.708	53.825	37.678	232.061	413.272
2016 a 2020	1.326.753	164.493	248.862	499.385	2.239.493
TOTAL	1.738.478	411.527	421.787	6.874.332	9.446.124

Valor presente

Año de realización	Pérdida Fiscal	Base Negativa - 15%	Crédito a 18% - 1998	Diferencias Temporarias	TOTAL
2010 / 2º SEM	22.983	13.790	9.653	1.257.440	1.303.865
2011	78.800	47.280	33.096	1.675.617	1.834.793
2012	85.556	51.333	35.933	1.507.220	1.680.043
2013	40.996	24.598	17.218	649.863	732.676
2014	37.672	22.603	15.822	173.680	249.777
2015	61.712	37.027	25.919	159.640	284.298
2016 a 2020	744.008	106.753	149.464	308.443	1.308.668
TOTAL	1.071.727	303.384	287.106	5.731.903	7.394.120

Durante el 1er semestre de 2010 se observó la realización de créditos tributarios por R\$ 52.130.

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
 (En miles de reales)

(b) Origen de los créditos tributarios

Descripción	2010				2009	
	30 de junio		31 de marzo		30 de junio	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Provisión para créditos de liquidación dudosa	2.852.774	1.565.252	2.648.519	1.444.568	2.317.441	1.204.287
Provisión SFH	751.190	450.714	804.833	482.900	798.326	478.996
Provisión para contingencias	1.625.684	975.411	1.669.774	1.001.864	1.607.736	964.642
Otros	889.435	447.084	827.127	407.095	835.898	413.158
Provisión Saúde CAIXA - NPC 26	1.243.576	746.146	1.218.430	731.058	1.125.179	675.108
Ajuste a Valor de Mercado	116.350	69.810	131.657	78.994	203.424	122.054
Subtotal de las diferencias temporarias	7.479.009	4.254.416	7.300.340	4.146.479	6.888.005	3.858.244
Pérdida Fiscal	2.973.570	-	2.973.570	-	2.973.570	-
Bajas hasta el período	(711.513)	-	(707.444)	-	(688.504)	-
Base negativa hasta 2000	-	701.139	-	701.139	-	701.139
Bajas hasta el período	-	(289.612)	-	(286.479)	-	(274.833)
Crédito a 18% - 1998	-	624.515	-	624.515	-	624.515
Bajas hasta el período	-	(202.728)	-	(200.536)	-	(192.383)
Total de los créditos tributarios	9.741.065	5.087.730	9.566.466	4.985.118	9.173.071	4.716.683

	PASEP	COFINS	PASEP	COFINS	PASEP	COFINS
Ajustes Negativos de operaciones en mercados futuros	574	3.535	17	105	1.699	10.456
Total de los créditos tributarios PASEP / COFINS	574	3.535	17	105	1.699	10.456

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(c) Movimiento del crédito tributario

Descripción	Valor Bruto	Provisión	Total
Saldo al 31.12.2009	14.259.614	(5.222.371)	9.037.243
Constitución en el Período	461.019	-	461.019
Reversión de Provisión	160.292	(160.292)	-
Constitución PASEP/COFINS	4.109	-	4.109
Realización del Crédito Tributario IRPJ	(24.977)	-	(24.977)
Realización del Crédito Tributario CSLL	(15.972)	-	(15.972)
Baja de Crédito Tributario - Año 2002 MP 2.158-35/01	(11.181)	-	(11.181)
Saldo al 30.06.2010	14.832.904	(5.382.663)	9.450.241

(d) Demostración de cálculo del IRPJ y de la CSLL

Descripción	2010				2009	
	30 de junio		31 de marzo		30 de junio	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado Antes de Tributos y Participaciones	1.542.755	1.542.755	727.112	727.112	1.141.053	1.141.053
Ajuste de tributos diferidos			12.346	12.346	25.019	25.019
Resultado después de ajustes	1.542.755	1.542.755	739.458	739.458	1.166.072	1.166.072
Costo total del IRPJ (25%) y CSLL (15%)	(385.689)	(231.413)	(184.859)	(110.919)	(291.506)	(174.911)
Efectos tributarios de las adiciones y exclusiones	102.279	58.078	28.585	16.165	15.706	7.886
Intereses sobre el capital propio	94.506	56.704	47.242	28.345	95.079	57.047
Participaciones de los empleados en las utilidades	50.299	30.179	12.913	7.748	23.770	14.262
Activo Fiscal IRPJ y CSLL Diferido	24.977	27.153	20.908	21.828	47.089	48.815
Incentivo Fiscal	5.012	-	3.003	-	4.453	-
Reserva de Revaluación	4.651	2.791	2.980	1.788	6.006	3.603
Participaciones en coligadas y controladas	50.364	30.219	24.061	14.437	-	-
Otros	25	1.198	7	571	-	-
Gasto corriente	(53.576)	(25.092)	(45.160)	(20.037)	(99.403)	(43.298)
Gasto diferido/Valuación al precio de mercado	(2.561)	(1.535)	5.927	3.557	(70.784)	(42.470)
Gasto total	(56.137)	(26.627)	(39.233)	(16.480)	(170.187)	(85.768)

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 23 Ingresos por intermediación financiera

Descripción	2010			2009
	2º Trimestre	1º Trimestre	1º Semestre	1º Semestre
Operaciones con compromiso de recompra	830.685	1.089.840	1.920.525	2.452.232
Préstamos y financiaciones con clientes	4.633.198	4.181.921	8.815.120	6.722.208
Activos financieros disponibles para la venta	47.320	67.547	114.867	106.567
Instrumentos financieros derivados	(418)	(42.106)	(42.524)	(387.391)
Activos financieros mantenidos para negociación	681.001	691.180	1.372.181	2.165.368
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	1.992.355	2.255.799	4.248.154	4.978.853
Depósitos obligatorios con el Banco Central	753.172	364.909	1.118.081	662.461
Intereses de activos financieros – FCVS	417.775	407.788	825.563	880.713
Resultado con cambio	700	811	1.511	-
Otras	7.462	6.785	14.247	123.114
Total	9.363.250	9.024.474	18.387.724	17.704.123

Nota - 24 Gastos de intermediación financiera

Descripción	2010			2009
	2º trimestre	1º trimestre	1º semestre	1º semestre
Operaciones con instituciones financieras	(1.033)	(621)	(1.654)	(958)
Otros depósitos especiales y fondos y programas	(268.460)	(264.828)	(533.288)	(614.087)
Operaciones con compromiso de recompra	(1.441.603)	(1.421.758)	(2.863.361)	(3.257.581)
Préstamos, cesiones y traspasos	(866.604)	(814.806)	(1.681.410)	(1.354.959)
Operaciones con clientes	(2.773.440)	(2.472.520)	(5.245.960)	(5.012.855)
Provisiones para créditos de liquidación dudosa	(1.749.817)	(757.205)	(2.507.022)	(1.898.987)
Reversiones de provisiones para créditos de liquidación dudosa	537.063	38.322	575.385	351.355
Resultado de cambio	-	-	-	(2.449)
Total	(6.563.894)	(5.693.416)	(12.257.310)	(11.790.521)

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 25 Ingresos por prestación de servicios

Descripción	2010			2009
	2º Trimestre	1º Trimestre	1º Semestre	1º Semestre
Administración del FGTS	603.063	587.850	1.190.913	1.052.141
Administración del FCVS	20.325	33.242	53.567	44.420
Administración del PIS	8.795	8.906	17.701	18.135
Administración de loterías	188.250	184.633	372.883	318.522
Administración del FIES	23.987	23.730	47.717	52.885
Administración FAR	-	-	-	36.438
Seguro-desempleo	13.692	13.459	27.151	29.672
Presupuesto General del Gobierno Federal (OGU)	17.399	30.179	47.578	19.281
Bono-familia	58.854	63.617	122.471	117.422
INSS - Tarifas de recaudación y pago	14.916	12.354	27.270	25.663
Administración de fondos de inversiones	319.981	236.947	556.928	478.286
Tarifas de convenios	300.766	296.164	596.930	545.008
Tarifas sobre mantenimiento de cuenta corriente	23.045	21.695	44.740	57.152
TAC	94.978	86.166	181.144	161.043
Tarjeta de crédito	136.409	131.327	267.736	92.652
Cobranza de títulos	106.486	100.549	207.035	176.106
EMGEA - Administración de Contratos	61.292	62.376	123.668	135.493
Tasa de riesgo - Agente Financiero	51.681	48.611	100.292	71.433
CCFGTS	48824	72.275	121.099	36.929
Carta de Crédito FGTS - Programa Minha Casa Minha Vida	29913	17.804	47.717	-
CONSTRUCARD CAIXA	18340	16.063	34.403	25.072
Otros servicios	159.247	156.551	315.798	159.857
Subtotal	2.300.243	2.204.498	4.504.741	3.653.610

Ingresos por tarifas bancarias	230.678	219.321	449.999	352.813
Persona Física	192.769	181.847	374.616	287.782
Persona Jurídica	37.909	37.474	75.383	65.031
Total de prestación de servicios y tarifas bancarias	2.530.921	2.423.819	4.954.740	4.006.423

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 26 Gastos con personal y administrativos

Descripción	2010			2009
	2º trimestre	1º trimestre	1º semestre	1º semestre
Gastos con personal				
Salarios	(1.475.089)	(1.491.062)	(2.966.151)	(2.758.726)
Salarios y rendimientos	(1.368.761)	(1.385.146)	(2.753.907)	(2.530.045)
Indemnizaciones laborales	(106.328)	(105.916)	(212.244)	(228.681)
Beneficios	(268.947)	(262.472)	(531.419)	(548.366)
Cargas sociales:	(539.206)	(549.482)	(1.088.688)	(963.256)
FGTS	(102.644)	(105.375)	(208.019)	(190.688)
Seguridad social	(319.595)	(325.671)	(645.266)	(611.948)
Jubilación complementaria	(86.450)	(87.351)	(173.801)	(158.579)
Otros	(30.517)	(31.085)	(61.602)	-
Otros	(37.425)	(31.228)	(68.653)	(73.753)
Total	(2.320.667)	(2.334.244)	(4.654.911)	(4.343.601)

Nota - 27 Gastos Administrativos

Descripción	2010			2009
	2º trimestre	1º trimestre	1º semestre	1º semestre
Gastos Administrativos				
Comunicaciones	(99.194)	(85.152)	(184.346)	(220.567)
Mantenimiento y conservación de bienes	(149.460)	(129.475)	(278.935)	(235.160)
Agua y energía	(61.960)	(52.392)	(114.352)	(99.728)
Alquileres y arrendamiento de bienes	(155.127)	(163.748)	(318.875)	(302.585)
Gastos con material	(27.146)	(24.559)	(51.705)	(50.426)
Procesamiento de datos	(216.958)	(176.903)	(393.861)	(373.555)
Promociones y relaciones públicas	(32.854)	(32.840)	(65.694)	(53.416)
Propaganda y publicidad	(99.474)	(68.168)	(167.642)	(140.970)
Servicios del sistema financiero	(60.109)	(56.282)	(116.391)	(102.312)
Servicios de terceros	(174.561)	(159.545)	(334.106)	(283.628)
Servicios especializados	(81.512)	(66.190)	(147.702)	(108.295)
Servicios de vigilancia y seguridad	(122.238)	(113.671)	(235.909)	(195.562)
Depreciación y amortización	(168.668)	(163.566)	(332.234)	(249.858)
Otros gastos administrativos	(68.294)	(50.540)	(118.834)	(122.048)
Total	(1.517.555)	(1.343.031)	(2.860.586)	(2.538.110)

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 28 Composición de las cuentas "otros ingresos"

Descripción	2010			2009
	2º Trimestre	1º Trimestre	1º Semestre	1º Semestre
Otros ingresos operativos				
Comisiones y tasas sobre operaciones	741.044	556.250	1.297.294	705.889
Recuperación de gastos	196.477	175.314	371.791	294.367
Reversión de otras provisiones operativas	363.117	103.136	466.253	509.086
Rentas de otros créditos	146	637	783	5.935
Ingresos por tarjetas de crédito	37.719	32.156	69.875	177.408
Ingresos por dividendos	810	8.300	9.110	10.809
Actualización de depósitos en garantía	41.711	32.884	74.595	75.654
Ingresos de títulos de renta variable en el exterior	-	-	-	32.278
Otros ingresos operativos	55.033	60.160	115.198	108.008
Total	1.436.057	968.837	2.404.899	1.919.434

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 29 Composición de las cuentas "otros gastos operativos"

Descripción	2010			2009
	2º trimestre	1º trimestre	1º semestre	1º semestre
Otros gastos operativos				
Gastos con Reservas Actuariales FUNCEF/PREVHAB	-	-	-	(2.863)
Gastos de contribución al SFH	(245)	(257)	(502)	-
Gastos con FCVS a recibir - Provisión Pérdidas	(137.031)	(68.527)	(205.558)	(418.621)
Gastos sobre oblig con fondos y programas	(132.345)	(11.556)	(143.901)	(62.993)
Provisión para contingencias	(108.567)	(405.255)	(513.822)	(596.916)
EMGEA/GOBIERNO FEDERAL	(7.908)	(7.801)	(15.709)	(42.668)
Gastos con revendedor de loterías	(38.096)	(51.716)	(89.812)	(85.316)
Gastos con tarjeta de crédito	(161.755)	(118.597)	(280.352)	(211.494)
Gastos de servicios automatizados	(26.484)	(23.181)	(49.665)	(67.168)
Descuentos de operaciones de crédito	(4.609)	(10.169)	(14.778)	(48.532)
Corresponsal no bancario	(239.641)	(225.592)	(465.233)	(340.232)
Instrumento híbrido de capital y deuda - AM	(357.597)	(399.490)	(757.087)	(312.563)
FGTS - Recaudación/pago	(59.291)	(144.269)	(203.560)	(216.488)
Beneficios sociales	(15.020)	(20.877)	(35.897)	(35.747)
Fondo de inversión del FGTS	(1.558)	(3.188)	(4.746)	(11.628)
Gastos con valor llave en la adquisición de carteras comerciales	-	-	-	(9.377)
Gastos con aumento de negocios	(21.352)	(21.688)	(43.040)	(34.739)
Condenas judiciales	(152.087)	(142.675)	(294.762)	(222.056)
Gastos con créditos administrados por terceros	(7.364)	(6.673)	(14.037)	(10.614)
Gastos con gestión financ de fondo de jubilación	(39.814)	(37.386)	(77.200)	(63.264)
Beneficio pos empleo	(134.427)	(134.427)	(268.854)	(303.214)
Otros gastos operativos	(193.131)	(185.535)	(378.666)	(207.281)
Total	(1.838.322)	(2.018.859)	(3.857.181)	(3.303.774)

Nota - 30 Resultado no operativo

Descripción	2010			2009
	2º Trimestre	1º Trimestre	1º Semestre	1º Semestre
Ingresos no operativos	101.037	83.738	184.775	152.176
Utilidad en la venta de valores y bienes	38.211	26.107	64.318	58.814
Venta de bienes inmuebles	53.593	49.050	102.643	79.205
Otros ingresos no operativos	9.233	8.581	17.814	14.157
Gastos no Operativos	(133.662)	(121.147)	(254.809)	(227.319)
Desvalorización de otros valores y bienes	(47.274)	(42.973)	(90.247)	(64.089)
Indemnizaciones por pérdidas y daños	(12.432)	(15.191)	(27.623)	(32.656)
Pérdidas en inmuebles	(10.251)	(9.592)	(19.843)	-
Pérdidas en la enajenación de valores y bienes	(3.088)	(2.387)	(5.475)	(43.709)
Otros gastos no operativos	(60.617)	(51.004)	(111.621)	(86.865)
Total	(32.625)	(37.409)	(70.034)	(75.143)

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 31 Gastos Tributarios

Descripción	2010			2009
	2º trimestre	1º trimestre	1º semestre	1º semestre
Contribución COFINS	(228.801)	(232.771)	(461.572)	(403.256)
PIS/PASEP	(37.180)	(37.825)	(75.005)	(65.529)
Impuesto sobre Servicios de Cualquier Naturaleza - ISS	(72.679)	(58.017)	(130.696)	(98.548)
Gastos con IPTU	(4.139)	(30.778)	(34.917)	(31.098)
Otros	(3.884)	(6.055)	(9.939)	(11.096)
Total	(346.683)	(365.446)	(712.129)	(609.527)

Nota - 32 Pasivos contingentes

La CAIXA es parte en procesos judiciales y administrativos de naturaleza tributaria, civil y laboral. Con base en los pareceres de los asesores jurídicos y tomando en cuenta que los procedimientos adoptados por la CAIXA están en conformidad con las provisiones legales y reglamentarias, la Administración entiende que las provisiones constituidas son suficientes para cubrir los riesgos de eventuales decisiones desfavorables en los procesos administrativos.

(a) Las provisiones para contingencias se presentan a continuación

(i) Movimiento de los saldos de provisión

Descripción	2009		2010		
	30 de junio	31 de diciembre	Adiciones	Reversiones/	30 de junio
				Bajas	
Fiscales	1.132.070	489.826	74.316	(9.736)	554.406
- PASEP	691.919	-	-	-	-
- INSS	207.812	240.331	27.670	(5.352)	262.649
- ISS	93.625	109.926	36.224	(290)	146.002
- Otros	138.714	139.569	10.422	(4.094)	145.755
Civiles	3.180.034	3.173.779	673.485	(680.327)	3.166.937
Laborales	2.068.558	2.426.990	525.063	(230.398)	2.721.655
Otros	444.631	709.676	101.598	(179.631)	631.643
Total	6.825.293	6.800.271	1.374.462	(1.100.092)	7.074.641

La provisión para contingencias fiscales está registrada en la cuenta "Otras Obligaciones - Fiscales y de Seguridad Social" (Nota 20(a)), y la provisión para las demás contingencias en la cuenta "Otras obligaciones - Diversas" (Nota 20(c.2)).

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(ii) Composición de los depósitos judiciales:

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Depósitos judiciales	4.152.842	4.046.349	3.541.826
Fiscales	2.294.462	2.247.535	1.962.739
Laborales	1.166.793	1.107.383	1.062.341
Civiles	691.587	691.431	516.746

(iii) Composición por clasificación de Riesgo Probable

Descripción	2010	2010	2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
	Monto/Provisión	Monto/Provisión	Monto/Provisión
Riesgo Probable	7.074.641	7.190.808	6.825.293
Pérdidas y daños	1.173.246	1.263.088	1.417.706
Caja de ahorro	1.348.209	1.327.033	1.189.557
Loterías	40.207	39.560	80.371
Crédito inmobiliario	199.923	290.729	119.425
Provisión para el FGTS	405.352	405.010	372.975
Laborales	2.721.655	2.590.753	2.068.558
Fiscales	554.406	533.261	1.132.070
Otras	631.643	741.374	444.631

(iv) Pasivos Contingentes - Posibles

Los pasivos contingentes clasificados como pérdidas posibles no reconocidos contablemente, son los siguientes:

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Acciones Laborales	42.780	42.309	117.847
Acciones Fiscales	4.295.659	4.267.603	9.733
Acciones Civiles	1.143.562	1.265.527	1.154.374

(b) Acciones laborales y civiles

La CAIXA es parte pasiva en acciones presentadas por empleados, ex empleados propios o de prestadoras de servicios y sindicatos, relacionadas con la actividad laboral, planes de cargos, acuerdos colectivos, indemnizaciones, beneficios, jubilaciones, subsidiariedad y jurisprudencia de las Cortes Superiores.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Las acciones civiles están relacionadas con sus productos, operaciones y servicios, principalmente servicios bancarios, registros restrictivos, financiación del crédito inmobiliario, loterías, entre otros.

De un modo general, las acciones tienen naturaleza indemnizatoria, patrimonial o moral, o cuestionan cláusulas contractuales, principalmente en lo que se refiere tasas de interés y saldos deudores o saldos restantes de las operaciones de crédito contratadas.

Cuantitativamente se destacan demandas que contestan los indexadores de planes económicos en operaciones activas y pasivas, principalmente depósitos en caja de ahorro, cuyas provisiones están de acuerdo con los criterios descritos en la norma vigente.

Con referencia a valores, desde la perspectiva del grupo de las acciones, son financieramente significativos los procesos que cuestionan la pretendida reparación de daños proveniente del contingenciamiento de la liberación de recursos del FGTS ocurrido de acuerdo con las normas vigentes en la época.

(c) Acciones fiscales

Las acciones fiscales se refieren a tributos federales, estatales, municipales, tales como el Impuesto a la Renta, Contribución de Mejora, Contribuciones de Previsión, IOF, ITBI, IPTU, ISSQN, Tasas y Multas.

- (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 del 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 No. 22.445 y 2.449/1988, y por la compensación, supuestamente indebida, de pagos efectuados a mayor en el período de enero de 1992 a mayo de 1993, en los valores de R\$ 667.691 del principal, R\$ 500.768 de multa y R\$ 2.827.989 de intereses, los cuales totalizan R\$ 3.996.448 a valores del 30 de junio de 2010 (2009 - R\$ 3.910.661, valor total), cuya provisión en el valor de R\$ 694.388 fue revertida en septiembre de 2009 teniendo como base la clasificación de la acción como posible por el Departamento Jurídico de la CAIXA.

El Segundo Consejo de Contribuyentes, en sesión del 18 de octubre de 2006, por medio del Acuerdo 202-17402, dio acogida parcial al recurso voluntario de la CAIXA. El 03/09/2007 presentó un Embargo de Declaración, el cual fue apreciado por el Segundo Consejo de Contribuyentes y enviado a DRF/BSB/DF el 14 de marzo de 2008.

La DRF/BSB/DF, mediante la intimación No. 345/2008, dio a conocer a la CAIXA los nuevos valores reflejados en el auto, tomando en consideración su reducción, como consecuencia de la concesión relativa a las materias juzgadas y presentada por medio del Fallo No. 202-17402, y considerando, también, la negativa de seguimiento a los Embargos de Declaración presentados (Despacho No. 202-132 de la Segunda Cámara del Segundo Consejo de Contribuyentes).

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Contra el Despacho 202-132 ya aludido, se presentaron nuevos Embargos de Declaración el 06/10/2008, y el 15/10/2008 se presentó un Recurso Especial, habiendo sido este último admitido por el Consejo de Contribuyentes en el ámbito de la Cámara Superior de Recursos Fiscales, que tuvo su causa juzgada el 10/12/2009, en que se deliberó por el mantenimiento de la decisión adoptada en la apreciación del Recurso Voluntario anteriormente citado.

La CAIXA fue informada del contenido completo de la decisión pronunciada en el juicio del Recurso Especial, el 07 de junio de 2010, contra el cual decidió oponer nuevos Embargos de Declaración el 14 de junio de 2010, que todavía caben al agotarse las posibilidades en la esfera administrativa, una acción en el Poder Judicial.

- (ii) La CAIXA fue multada por los fiscales del Instituto Nacional del Seguro Social (INSS) para el pago de las contribuciones a la seguridad social sobre pagos efectuados a sus empleados en el período de enero de 1982 a agosto de 1999, cuyos valores actualizados al 30 de junio de 2010, ascienden a R\$ 1.421.916 (2009 - R\$ 1.340.392), para los cuales la provisión constituida es de R\$ 262.648 (2009 - R\$ 207.812).
- (iii) Los fiscales municipales multaron a la CAIXA en diversos municipios de la federación, alegando falta de pago, o pago a menor del ISS (Impuesto sobre servicios), cuyo valor total al 30 de junio de 2010 corresponde al monto de R\$ 286.846 (2009 - R\$ 272.170). Frente a los antecedentes de éxito y del escenario jurisprudencial sopesados en análisis técnico y jurídico acerca de la materia, se decidió finalmente la constitución de provisión de R\$ 145.860 (2009 - R\$ 93.625).
- (iv) Entre otros procesos fiscales se destaca el que la CAIXA viene discutiendo ante el Consejo de Contribuyentes la materialidad del débito de CSLL relativo al Pedido Electrónico de Restitución o Resarcimiento y de la Declaración de Compensación (PERD/COMP) no homologado, en el valor de R\$ 119.775 (2009 - R\$ 113.200), y de acuerdo con los pronunciamientos jurisdiccionales sobre la materia, el análisis de los consultores se inclina hacia la constitución de la provisión integral del valor.
- (v) La CAIXA posee 18 procesos relativos al Impuesto a la Renta, PASEP, Contribuciones de Previsión e ISSQN, ICMS, los cuales, de acuerdo con el análisis de los consultores jurídicos, fueron considerados con probabilidad de pérdida posible y totalizan R\$ 4.295.659 en 30 de junio de 2010.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Nota - 33 Partes vinculadas

(a) Remuneración de empleados y dirigentes

Los costos con remuneraciones y otros beneficios atribuidos al personal clave de la administración (Consejo de Administración, Consejo Fiscal, Consejo Director y Comité de auditoría) se presentan como sigue:

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
Beneficios de corto plazo	4.311	2.416	4.199
Salarios	3.562	2.061	3.315
Cargas Sociales	749	355	884

En cumplimiento al Decreto No. 95.524, del 21 de diciembre de 1987, se destacan a continuación las remuneraciones pagadas a empleados y administradores, sin deducir los componentes de glosas que tratan el Decreto ley No. 2.355/1987 y la Ley No. 8.852/1994.

Descripción	2010				2009	
	30 de junio		31 de marzo		30 de junio	
	Administrador R\$	Empleado R\$	Administrador R\$	Empleado R\$	Administrador R\$	Empleado R\$
Mayor Salario	30.063	26.485	30.063	24.985	27.730	24.985
Salario Medio	26.969	4.318	26.969	4.364	24.985	4.127
Menor Salario	22.573	1.160	22.573	1.160	20.821	1.094

La CAIXA no posee remuneración variable con base en acciones y otros beneficios de largo plazo y no ofrece beneficios pos empleo a sus administradores. Los beneficios pos empleo están restringidos a los funcionarios del cuadro de la CAIXA.

(b) Operaciones activas y pasivas de la CAIXA con las partes vinculadas

Las operaciones con la CAIXAPAR, Caixa Seguros, Tesoro Nacional y FUNCEF se realizan en el contexto de las actividades operativas de la CAIXA y de sus atribuciones establecidas en reglamentación específica. La CAIXA realiza transacciones bancarias con las partes relacionadas, como depósitos en cuenta corriente, depósitos remunerados, prestación de servicios y alquiler de inmuebles, practicadas de acuerdo con las condiciones de mercado consideradas para las demás operaciones:

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Descripción	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
ACTIVOS			
Ingresos por recibir	686.515	914.626	552.234
Caixa Seguros	-	253.520	40.624
CAIXAPAR	-	1.893	-
OGU - Orçamento Geral da União	686.515	659.213	511.610
Total	686.515	914.626	552.234
PASIVOS			
Depósitos a la vista	217.221	436.231	488.342
STN - Secretaria do Tesouro Nacional	209.089	412.805	476.850
Caixa Seguros	5.950	21.577	9.876
FUNCEF	2.104	1.819	1.616
CAIXAPAR	78	30	-
Obligaciones por operaciones con compromiso de recompra	839.404	758.126	-
CAIXAPAR	839.404	758.126	-
Traspasos del país - instituciones oficiales	118	(625)	401
OGU - Orçamento Geral da União	118	(625)	401
Obligaciones diversas	27.397	26.812	25.154
OGU - Orçamento Geral da União	27.397	26.812	25.154
Total	1.084.140	1.220.544	513.897
INGRESOS			
Ingresos de prestación de servicios	207.575	107.520	153.829
Caixa Seguros	158.719	76.701	133.236
OGU - Orçamento Geral da União	48.856	30.818	20.593
Ingresos de participaciones	220.767	108.648	171.047
Caixa Seguros	-	-	171.047
CAIXAPAR	220.767	108.648	-
Otros ingresos operativos	6.075	2.947	8.829
OGU - Orçamento Geral da União	6.075	2.947	8.829
Total	434.417	219.115	333.705
GASTOS			
Gastos por Operaciones con Compromiso de Recompra	31.887	15.084	-
CAIXAPAR	31.887	15.084	-
Gastos administrativos - alquileres	17.074	8.525	19.574
FUNCEF	17.074	8.525	19.574
Otros gastos operativos	1.449	685	1.677
OGU - Orçamento Geral da União	1.449	685	1.677
Total	50.410	24.294	21.251

Nota - 34 Beneficios a empleados

La CAIXA realizó al final de 2009 estudios y cálculos previstos en la resolución CVM No. 600/2009 que aprobó el CPC 33, emitido por el Comité de Pronunciamiento Contable, para la actualización de los costos que proporcionan beneficios a empleados de entidades patrocinadoras de planes de previsión en la modalidad beneficio definidos, como también de planes de salud y auxilio alimentación/cesta alimentación (Nota 19 (c)).

(a) Plan de beneficios - Jubilación privada

La CAIXA es patrocinadora de la Fundación de los Empleados de la Caixa Econômica Federal (FUNCEF), cuyo objetivo es la administración de planes de beneficios en el área de la seguridad social, en las condiciones previstas en los reglamentos propios, habiendo actualmente planes de beneficio definido y de contribución definida.

(a.1) REG/REPLAN

El plan agrega los reglamentos instituidos en 1977 (REG) y 1979 (REPLAN), considerados como un solo plan, cuya última alteración reglamentaria ocurrió el 14 de junio de 2006. Este plan está estructurado en la modalidad de Beneficio Definido, vinculado al INSS y al Plan de Cargos y Salarios (PCS) del Patrocinador.

El referido plan tuvo la liquidación de beneficios definida por medio de una alteración en su reglamento. Dicho procedimiento implica que el valor del Beneficio saldado, calculado y reajustado con base en el índice del plan, con desvinculación del salario de participación y de la concesión y mantenimiento del beneficio por el Órgano oficial de seguridad social, resulta en la cancelación de la contribución normal para este Plan y en la adhesión, en el caso del Participante, a otro Plan de beneficios ofrecido por el patrocinador.

La Contribución de la patrocinadora es establecida por medio de la evaluación actuarial anual, y bajo ninguna hipótesis excederá el total de la contribución normal del participante y del asistido, limitada a 7,85% del total de los salarios de contribución de los asociados.

(a.2) REB

El Plan de beneficios REB es patrocinado por la CAIXA y FUNCEF y administrado por FUNCEF. Este plan está estructurado en la modalidad de Contribución Variable. La contribución normal del participante, inclusive del participante autopatrocinado, será calculada mediante la aplicación de un porcentaje incidente sobre el Salario de participación, definido en el acto de su inscripción, no pudiendo ser inferior a 2% (dos por ciento).

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Con la creación del Plan REB, se interrumpieron las nuevas adhesiones al REG/REPLAN. El 04 de febrero de 2002, su reglamento fue alterado para permitir la migración de participantes del REG/REPLAN para el REB. Esa experiencia influyó los procesos de elaboración de la propuesta del REG/REPLAN Saldado y de la creación del Plan de Beneficios Nuevo Plan.

La contribución de la patrocinadora para el REB 1998 está limitada a 8,34% de la suma del salario de los empleados participantes del plan. Para el REB 2002 la contribución es paritaria, limitada a 7% del total de los salarios de participación de los empleados en actividad.

(a.3) Nuevo Plan

El Plan de beneficios Nuevo Plan fue aprobado por el órgano competente el 16 de junio de 2006, iniciando su operación el 01 de septiembre de 2006. Este plan está estructurado en la modalidad de Contribución Variable con contribución definida en la fase de formación de reservas y beneficio definido en la etapa de la recepción de beneficios y en los casos de riesgo - tales como invalidez y pensión por muerte.

El Nuevo Plan adopta también una nueva fase de contribución aumentando la cuota destinada por la CAIXA al saldo de cuenta del asociado. La contribución normal del participante, inclusive del participante autopatrocinado, será calculada mediante la aplicación del porcentaje incidente sobre el Salario de participación, definido en el acto de su inscripción, no pudiendo ser inferior a 5% (cinco por ciento).

La financiación de los gastos administrativos será de responsabilidad paritaria entre el patrocinador y los participantes, inclusive los asistidos, debiendo ser aprobado por el Directorio Ejecutivo y el Consejo Deliberativo de FUNCEF, observados los límites y criterios establecidos por el organismo regulador.

El valor de contribución de la patrocinadora es paritario con las contribuciones normales de los participantes, limitado a 12% del total de la nómina de pagos de participación y a la suma de las contribuciones normales efectuadas por los participantes, inclusive por los asistidos.

(b) Auxilio Alimentación/Cesta Alimentación

La CAIXA proporciona a los empleados y dirigentes el Auxilio alimentación/Cesta Alimentación en la forma de la legislación vigente y del Acuerdo Colectivo de Trabajo. Este auxilio se define en septiembre de cada año. Para el período de septiembre de 2009 a agosto de 2010 el valor del auxilio alimentación/almuerzo es de R\$ 371,36 (trescientos y setenta y un reales y treinta centavos) para la adquisición de comidas prontas en restaurantes y similares. El auxilio cesta alimentación referente a septiembre de 2009 hasta agosto de 2010 es de R\$ 289,36 (doscientos y ochenta y nueve reales y treinta y seis centavos) para la adquisición de productos alimenticios en supermercados o en establecimiento comercial del mismo tipo.

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
 (En miles de reales)

(c) Beneficiarios PREVHAB

La Caixa administra el saldo restante de los recursos garantizadores de las reservas técnicas de los beneficiarios oriundos de PREVHAB transferidos de CAIXA Seguros para la CAIXA el 1o. de noviembre de 2002 como resultado de la anulación del contrato de institución del plan especial de beneficios.

(d) Conciliación de activos y pasivos

Descripción	31.12.2009					
	REG/REPLAN	REB	PREVHAB	Nuevo Plan	Auxilio y cesta alimentación	Auxilio peculio
d.1) Valor presente de las obligaciones con cobertura	27.479.152	772.600	-	1.537.276	-	5.825
d.2) Valor presente de las obligaciones sin cobertura	-	-	40.205	22.120	744.355	6.201
d.3) Valor presente de las obligaciones actuariales (d.1 + d.2)	27.479.152	772.600	40.205	1.559.396	744.355	12.026
d.4) Valor justo de los activos del plan	(31.584.152)	(852.948)	-	(1.537.276)	-	(5.825)
d.5) Valor presente de las oblig. en exceso (inferior) al valor justo de los activos	(4.105.000)	(80.348)	40.205	22.120	744.355	6.201
d.6) (Ganancias) o (perdidas) actuariales no reconocidas	774.288	(47.974)	4.205	(15.999)	(16.956)	(6.113)
d.7) Pasivo/(Activo) actuarial neto (d.5 + d.6)	(3.330.712)	(128.322)	44.410	6.121	727.399	88
d.8) Valor no reconocido como (activo)/Pasivo debido a la regla establecida	(2.052.500)	(40.174)	-	11.060	-	-
d.9) Pasivo/(Activo) actuarial neto (d.7 (-) d.8)	(1.278.212)	(88.148)	44.410	(4.939)	727.399	88

Los activos actuariales netos (c.9) no están registrados en los estados contables según prerrogativa de la norma vigente.

(e) Resumen del movimiento

Descripción	Cálculo realizado					
	REG/REPLAN	REB	PREVHAB	Novo Plano	Auxilio y cesta alimentación	Auxilio peculio
Pasivo (Activo) actuarial contabilizado el 31/12/2008	-	-	42.680	104.111	712.423	(620)
Pago de contribuciones para el Plan	(17.064)	(20.288)	(4.762)	(256.387)	(57.821)	(178)
Gasto / (ingreso) calculado	(1.261.148)	(67.860)	4.707	147.337	70.818	886
Pasivo (Activo) actuarial neto	(1.278.212)	(88.148)	42.625	(4.939)	725.420	88
Pasivo (activo) actuarial contabilizado el 31/12/2009	-	-	42.625	-	725.420	-

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(f) Seguro de Salud - Saúde CAIXA

Desde 1977, la CAIXA ofrece asistencia de salud a sus empleados y familiares por medio del Saúde CAIXA - un programa instituido por la CAIXA y por ésta administrado, bajo la modalidad de auto gestión, ofreciendo asistencia médica, hospitalaria, odontológica, psicológica, fisioterápica, fonoaudiológica, terapéutica ocupacional, nutricional y de servicios sociales, y la atención es realizada por una red de prestadores registrados y sistema de reembolsos de alcance nacional. Es un beneficio concedido por la CAIXA a los titulares optantes y respectivos dependientes inscritos, entendiéndose por titulares los empleados y jubilados vinculados a la FUNCEF, al PREVHAB, al Fondo PMPP y al INSS.

En la composición del ingreso del Saúde CAIXA, según la alteración implantada en 2004, la CAIXA participa con la contribución mensual correspondiente a 70% de los gastos asistenciales, con el mínimo de 3,5% sobre el gasto con personal, y el beneficiario titular contribuye con 30% de los gastos asistenciales, mediante una mensualidad de 2% de su remuneración base, por el grupo familiar, más una coparticipación de 20% sobre la utilización de la asistencia, limitada al techo anual.

El plan Saúde CAIXA no posee activos financieros, por lo tanto la provisión calculada corresponde al valor de la obligación actuarial. La obligación actuarial que representa el valor presente actuarial de los beneficios pos empleo, relativa a los actuales jubilados y pensionistas, fue calculada considerando que esos grupos ya cumplieron totalmente el tiempo de servicio.

Con referencia a los empleados que están todavía en actividad, la provisión actuarial fue calculada considerando la proporción entre el tiempo de servicio en la fecha de la evaluación y el tiempo de servicio en la fecha de la jubilación.

El monto de la provisión actuarial obtenido por el cálculo a valor presente de todos los flujos de gastos asistenciales relativos a los actuales y futuros jubilados y pensionistas es de R\$ 4.974.304 (2009 - R\$ 4.500.718) y el gasto para el período acumulado al 30 de junio de 2010 fue de R\$ 228.361 (2009 - R\$ 266.236), y los desembolsos referentes a los pagos de los beneficios del período totalizan R\$ 20.105.

(g) Resumen de los pasivos actuariales (nota 20 (c.1))

Especificaciones	Saldo al 31.12.2009	Ajuste calculado	Saldo al 30.06.2010
PREVHAB	42.625	536	43.161
Auxilio y cesta alimentación	725.420	(75.239)	650.181
SAUDE CAIXA	4.766.048	208.256	4.974.304
Total (i)	5.534.093	133.553	5.667.646

(i) La diferencia entre el valor contabilizado y el valor del estudio realizado está dentro de las normas contables vigentes - nota 4 (r).

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(h) Supuestos económicos

Los principales supuestos económicos adoptados para los cálculos actuariales fueron los siguientes:

Especificaciones	2009	2009
	SAÚDE CAIXA	Otros planes (i)
Tasa de descuento de la obligación actuarial	10,91% a.a.	11,03% a.a.
Tasa de rendimiento total esperada sobre activos del plan	10,91% a.a.	11,08% a.a.
Crecimiento Salarial real	1,04% a.a.	-

(i) Refiere a los planes de jubilación privada, auxilio peculio y auxilio y cesta alimentación. Las tasas consideran el efecto de la inflación.

(i) Reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales

i.1) REG/REPLAN, REB y Nuevo Plan: La administración de la CAIXA adoptó como procedimiento no registrar ganancias actuariales frente (i) a los compromisos de seguro previsional restantes de estos planes; (ii) a las oscilaciones que podrían afectar el valor justo de los activos de los planes y (iii) a la capacidad de realización de las ganancias actuariales según la legislación vigente.

i.2) Saúde Caixa: las pérdidas actuariales relativas a este pasivo que excedan el límite definido en la nota 4(r) serán reconocidas por el tiempo medio restante de trabajo estimado para los empleados participantes del plan.

(j) Participación de los empleados en las utilidades

Se destinó para pago de Participación en las Utilidades y Resultados (PLR) (sigla según su denominación en portugués), el monto de R\$ 201.195 (2009 - R\$ 95.078).

Nota - 35 Administración de Riesgo Corporativo

La CAIXA adopta las mejores prácticas nacionales e internacionales en la administración de los riesgos de crédito, mercado, liquidez y operativo, incluyendo una gestión activa de capital, en conformidad con los principios, valores, directrices y límites establecidos por el Consejo de Administración.

La gestión de riesgos es percibida por la Alta Administración como un factor de diferencial competitivo en el mercado financiero y como el principal medio para preservar la solvencia, liquidez y rentabilidad de la Institución.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Las estructuras de administración de riesgos están en conformidad con la reglamentación vigente, adecuadas a la naturaleza y complejidad de los instrumentos financieros, productos, servicios y operaciones de la CAIXA, y con las buenas prácticas de gobierno corporativo, permitiendo a la Alta Administración identificar el comprometimiento del capital para cubrir los riesgos, evaluar los impactos sobre los resultados y decidir rápidamente sobre límites de exposición aceptados.

La Política de Administración de Riesgos y los límites de exposición son revisados, como mínimo, anualmente de acuerdo con la estrategia, factores macroeconómicos, ambiente de negocios y capacidad de asumir riesgo y son claramente comunicados a todos los empleados en el sistema interno de divulgación normativa.

La Descripción detallada de las estructuras de administración de riesgos, incluyendo responsabilidades, prácticas, procesos, procedimientos y modelos, está disponible en la red mundial de computadores (internet), en el sitio: <http://www.caixa.gov.br>, menú Sobre la CAIXA.

(a) Basilea II

Las acciones necesarias para la implantación del Nuevo Acuerdo de Capitales de Basilea II son coordinadas por un proyecto estratégico y supervisadas por la unidad de riesgo corporativo de la Vicepresidencia del Control y Riesgo. El Proyecto fue aprobado por el Consejo Director y refleja el debido reconocimiento y la priorización estratégica atribuida por la Administración a la implantación de las mejores prácticas de gestión de riesgos.

El Proyecto tiene como objetivo asegurar el perfeccionamiento, desarrollo, implantación y certificación de los modelos básicos/estandarizados e internos/avanzados de riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operativo, además de diversas acciones de capacitación de recursos humanos y divulgación de la cultura de administración de riesgos en la institución

La CAIXA cumplió integralmente las exigencias del Banco Central do Brasil relacionadas a las etapas de implantación del Nuevo Acuerdo en Brasil, lo que le permitió presentar su candidatura para uso de modelo interno/avanzado de riesgo de mercado, y continúa con la evolución de sus prácticas, procesos, modelos y sistemas con el objetivo de habilitar la institución a adoptar los modelos internos en las demás categorías de riesgos, en conformidad con el cronograma de implantación definido por el BACEN.

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

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(b) Exigencia de Capital Regulatorio

El siguiente cuadro presenta el detalle del cálculo de la exigencia de capital reglamentario, según las Resoluciones del CMN No. 3.444/2007 y 3.490/2007, que definen la metodología para determinar el Patrimonio de Referencia y el Patrimonio de Referencia Exigido:

Descripción	2010		2009
	30 Junio	31 Marzo	30 Junio
PR - PATRIMONIO DE REFERENCIA (NIVEL I + NIVEL II - DEDUCCIONES)	30.571.675	30.014.052	22.905.625
NIVEL I	15.286.397	15.007.645	13.102.788
Patrimonio Neto	14.295.214	13.731.867	13.502.348
Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda Autorizados a Integrar el Nivel I del PR	1.993.878	1.957.519	-
Reservas de Revaluación	(495.672)	(499.837)	(534.399)
Créditos Tributarios Excluidos del Nivel I del PR	(423.859)	(89.609)	(336.996)
Activo Permanente Diferido	(78.115)	(87.671)	(117.251)
Ajuste al Valor de Mercado	(5.049)	(4.624)	(1.106)
Adicional de Provisión al Mínimo Establecido por la 2.682/1999	-	-	590.192
Exceso de Crédito Tributario con relación al PR del Nivel I	-	-	-
NIVEL II	15.286.397	15.007.645	9.808.077
Reservas de Revaluación	495.672	499.837	534.399
Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda	9.877.238	9.675.299	5.832.856
Instrumentos de Deuda Subordinada	4.908.438	4.827.885	3.439.717
Ajuste al Valor de Mercado	5.049	4.624	1.106
Exceso de Capital de Nivel II con relación al Nivel I	-	-	-
DEDUCCIONES DEL PR	(1.118)	(1.238)	(5.240)
Participación en institución financiera en el exterior	(1.118)	(1.238)	(5.240)
PATRIMONIO DE REFERENCIA EXIGIDO (PRE)	19.684.773	18.216.762	13.401.186
Riesgo de Crédito	18.056.358	16.549.391	12.600.183
Riesgo de Mercado	38.748	77.704	116.852
Riesgo Operativo	1.589.667	1.589.667	684.151
MARGEN DE CAPITAL (PR - PRE)	10.886.902	11.797.290	9.504.439
ÍNDICE DE BASILEA (PR x 100) / (PRE / 0,11)	17,08	18,12	18,80

(c) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito consiste en la posibilidad de ocurrir pérdidas asociadas al no cumplimiento por el tomador o la contraparte de sus respectivas obligaciones financieras en los términos acordados, además de pérdidas provenientes de la desvalorización de contratos de crédito como reflejo de la deterioración en la clasificación de riesgo del tomador, de la reducción de ganancias o remuneraciones, de las ventajas concedidas en la renegociación y de los costos de recuperación.

Como parte del perfeccionamiento constante del proceso de Gestión de Riesgo de Crédito, la CAIXA posee como rutina anual la aprobación por el Consejo Director y Consejo de Administración de las revisiones de sus políticas, estrategias y límites de exposición.

La verificación del riesgo de crédito consiste en el seguimiento de los procesos de las actividades de crédito, en el perfeccionamiento, determinación y elaboración de inventarios de sus modelos, además de la verificación de concentraciones e identificaciones de nuevas variables que puedan reflejarse en el riesgo de crédito.

Con el objetivo de mitigar el riesgo, todas las exposiciones de crédito de la CAIXA son sometidas a la evaluación de riesgo por modelos basados en criterios consistentes y verificables, lo que posibilita medir y clasificar los riesgos involucrados en cada operación.

Modelos de *Credit Scoring* o de análisis especialista, dependiendo de las características del tomador y de la operación, son utilizados en las nuevas contrataciones donde, como máximo anualmente, son revaluadas por medio de modelos de *Behavior Scoring* en las exposiciones de operaciones al por menor y revaluación de *rating* en las demás.

La verificación de las exposiciones al riesgo de crédito ocurre por el control de los indicadores de atraso, pérdida realizada, esperada e inesperada, provisión y exigencia de capital, lo que posibilita amplia visión del perfil de riesgo por tomador, operación, segmentos de la cartera, región geográfica y sector de actividad, entre otros, y por la adopción de medidas de compensación de riesgo, cuando es necesario.

Entre las actividades realizadas por el área de gestión de riesgo de crédito de la cartera se destaca además la calibración de los modelos de verificación de riesgo de la cartera con realización de *backtesting* y verificación de cumplimiento, participación activa en la evaluación de riesgos principalmente en la creación y reposición de productos, monitoreo de la provisión frente a las pérdidas esperadas e inesperadas. La gestión de riesgo de crédito está presente también en la presentación de propuestas, seguimiento y evaluación de metodologías y herramientas que busquen la compensación de los riesgos de concentración y de las operaciones de crédito.

Los procesos desarrollados pasan por revisiones periódicas para obtener las mejores prácticas del mercado y cumplir los requerimientos del Nuevo Acuerdo de Capitales y de los órganos supervisores. Cabe destacar que todos los procesos y modelos utilizados son evaluados y homologados previamente por una unidad interna y autónoma de verificación, teniendo su capacidad de predicción permanentemente monitoreada.

(d) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la posibilidad de ocurrir pérdidas resultantes de la oscilación en los valores de mercado de posiciones de la Institución. Esa definición incluye las operaciones sujetas a la variación del tipo de cambio, de las tasas de interés, de los precios de acciones y de los precios de mercancías (*commodities*).

El área de riesgo de la CAIXA mantiene estructura de administración de riesgo de mercado compatible con la naturaleza y complejidad de los instrumentos financieros, productos y operaciones y la dimensión de su exposición a este riesgo comprendiendo:

- Políticas y estrategias para administrar el riesgo de mercado claramente documentadas, con definición de límites operativos y procedimientos destinados a mantener la exposición al riesgo de mercado en niveles considerados aceptables por la institución.
- Sistemas para medir, verificar y controlar la exposición al riesgo de mercado, tanto para las operaciones incluidas en la cartera de negociación como para las demás posiciones, los cuales deben contemplar todas las fuentes relevantes de riesgo de mercado y generar informes oportunos para las instancias deliberativas.
- Realización, con periodicidad mínima anual, de pruebas de evaluación de los sistemas.
- Identificación previa de los riesgos inherentes a nuevos instrumentos financieros, productos y operaciones y análisis de su adecuación a los procedimientos y controles adoptados por la CAIXA.
- Realización de simulaciones de condiciones extremas de mercado (pruebas de stress), inclusive de la quiebra de supuestos, cuyos resultados deben ser considerados al establecer o revisar las políticas y límites para la adecuación de capital.

La CAIXA establece límites de exposición y concentración a riesgos de mercado por factor primitivo de riesgo, VaR de mercado, sensibilidad y ajuste de valorización a mercado, para asegurar el mantenimiento de los niveles de exposición a este riesgo definidos por la Alta Administración, y disminuir la volatilidad de los resultados de la Institución, alineándose a las mejores prácticas de mercado y a la exigencia legal. Eventuales violaciones son comunicadas oportunamente al Comité de Riesgos para la toma de decisión sobre el mantenimiento, la revisión o el cierre de la posición.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Las actividades de administración del riesgo de mercado son separadas de las actividades de negocios y de auditoría, manteniéndose estructuras independientes de desarrollo y verificación de modelos, para evitar conflictos de intereses y resguardar la imparcialidad de los trabajos ejecutados.

Cartera de negociación

La CAIXA adopta un modelo paramétrico para el cálculo del VaR y utiliza horizonte de tiempo de previsión de un día y nivel de confianza de 99% para medir la exposición al riesgo de mercado de la cartera de negociación en escenario de normalidad y de stress.

Para verificar la exactitud del modelo de cálculo del VaR, se utilizan dos pruebas, la primera basada en las recomendaciones del Comité de Basilea y la segunda en la metodología de Kupiec – prueba de proporción de fallas. Diariamente, se determina el número de violaciones que consiste en verificar cuando la pérdida no realizada supera al VaR calculado.

La Alta Administración recibe un informe diario sobre la exposición al riesgo de mercado de la cartera de negociación y la verificación de los límites establecidos.

La evolución del valor en riesgo de la cartera clasificado por factor de riesgo, se presenta a continuación:

Valor en Riesgo en Escenario de Normalidad⁽¹⁾			
Factores de Riesgo	2010		2009
	30 de junio	31 de marzo	30 de junio
PRE	0,8	6,3	20,5
Cupom IGP	0,3	0,3	0,3
Cupom IPCA	0,2	0,6	1,8
Cupom SELIC	0	0	0,3
Cupom TR	0	0	0
CDI	0	0	0
VaR sin ED ⁽²⁾	1,4	7,3	22,9
VaR con ED ⁽²⁾	1,2	6,6	22,8

(1) Los valores del VaR del 03/06/2009 y del 31/03/2010 fueron recalculados debido a alteraciones en los parámetros del modelo

(2) Efecto Diversificación

Operaciones no clasificadas en la cartera de negociación

La metodología de medición del riesgo de las operaciones no clasificadas en la cartera de negociación y sujetas a la variación de tasas de interés se basa en los conceptos presentados en el documento *International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards - A Revised Framework – Comprehensive Version* y en los supuestos contenidos en el documento *Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk*. La prueba de stress es realizada mensualmente en conformidad con lo establecido en la Circular BACEN nº. 3.365/07.

La Alta Administración recibe un informe mensual sobre la exposición al riesgo de mercado de las operaciones no clasificadas en la cartera de negociación de la CAIXA y la verificación de los límites establecidos.

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)

Instrumentos Financieros - Valor de valorización a mercado

La comparación entre los instrumentos financieros registrados en cuentas patrimoniales y su valor al precio de mercado se presenta en el siguiente cuadro:

Descripción	Valor de Referencia			Valor Valuado al Precio de Mercado			Valores a Pagar o por Cobrar en el Período		
	30/06/2010	31/03/2010	30/06/2009	30/06/2010	31/03/2010	30/06/2009	30/06/2010	31/03/2010	30/06/2009
ATIVO									
Inversiones en Depósitos Interfinancieros	96.279	94.181	103.775	96.279	94.181	103.775	-	-	-
Inversiones en Operaciones con Compromiso de Recompra	31.459.173	38.411.168	39.019.259	31.448.575	38.405.300	39.019.205	(10.597)	(5.868)	(54)
Títulos y Valores Mobiliarios e Instr. Financ.	110.112.798	105.074.982	121.092.449	110.038.561	105.697.414	120.947.626	(74.237)	622.432	(144.823)
Títulos para negociación	37.083.545	32.086.148	34.768.054	37.083.545	32.086.148	34.768.054	-	-	-
Títulos disponibles para la venta	1.311.067	1.515.125	1.577.171	1.311.067	1.515.125	1.577.171	-	-	-
Títulos mantenidos hasta su vencimiento	71.718.185	71.473.709	84.747.224	71.643.948	72.096.141	84.602.401	(74.237)	622.432	(144.823)
Operaciones de Crédito, Arrendamiento Mercantil y Otros Créditos	151.282.177	136.617.754	100.913.143	153.955.400	135.825.627	102.550.817	1.395.169	(792.127)	1.637.674
Comercial	52.548.779	47.961.057	37.421.291	63.584.602	52.364.924	41.893.237	11.035.823	4.403.867	4.471.946
Vivienda	86.907.225	77.808.676	55.018.587	81.388.199	75.109.010	53.998.816	(5.519.026)	(2.699.666)	(1.019.772)
Infraestructura/Desarrollo	9.696.315	8.810.085	6.793.004	6.213.714	5.726.789	4.565.055	(3.482.601)	(3.083.296)	(2.227.950)
Otros Créditos	2.129.858	2.037.936	1.680.260	2.768.885	2.624.904	2.093.710	(639.027)	586.968	413.450

Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
 (En miles de reales)

Descripción	Valor de Referencia			Valor Valuado al Precio de Mercado			Valores a Pagar o por Cobrar en el Período		
	30/06/2010	31/03/2010	30/06/2009	30/06/2010	31/03/2010	30/06/2009	30/06/2010	31/03/2010	30/06/2009
PASSIVO									
Captaciones de Recursos	32.226.335	28.692.239	23.195.130	32.319.934	28.805.282	23.244.392	93.600	113.043	49.262
CDB/RDB	26.393.738	24.994.646	21.950.992	26.250.700	24.843.061	21.776.507	(143.038)	(151.585)	(174.485)
LCI LH	5.832.596	3.697.593	1.244.138	6.069.234	3.962.221	1.467.886	236.637	264.628	223.748
Captación en Operaciones con Compromiso de Recompra	68.592.786	67.042.665	62.016.189	70.372.238	68.104.670	62.657.221	1.779.452	1.062.005	641.032
Obligaciones por préstamos y transferencias y otras	40.968.222	44.308.033	29.505.057	41.201.922	39.684.286	32.216.926	233.700	(4.623.747)	2.711.870
Exterior	8.214	8.716	12.455	8.149	8.562	12.339	(65)	(154)	(116)
Tesoro	28.435	27.858	26.212	26.770	26.782	22.821	(1.665)	(1.076)	(3.390)
FGTS	37.570.954	40.857.611	26.124.108	38.127.484	36.574.585	29.179.892	556.529	(4.283.026)	3.055.785
BNDES	952.478	885.863	792.899	890.958	844.488	778.552	(61.520)	(41.375)	(14.347)
Depósitos no remunerados	2.408.141	2.527.985	2.549.384	2.148.562	2.229.869	2.223.322	(259.580)	(298.116)	(326.062)
Instrumento Híbrido y Deuda	12.524.479	12.343.424	5.832.856	12.419.847	12.371.687	5.312.943	(104.633)	28.263	(519.913)

Determinación del valor de valorización a mercado de los instrumentos financieros

Operaciones clasificadas en la cartera de negociación: la cartera de negociación de la CAIXA está compuesta por todas las operaciones con títulos y valores mobiliarios, instrumentos financieros y mercancías, inclusive derivados, para los cuales haya intención de negociación o destinadas a hedge de otros elementos de esta cartera que no estén sujetas a limitación de su negociabilidad.

El proceso de valorización a mercado de los instrumentos financieros de la cartera de negociación realiza el cálculo de los precios de negociación de esos instrumentos en el mercado secundario mediante la construcción de sus flujos de efectivo descontados por las tasas de interés de mercado de cada instrumento.

Las tasas de interés se presentan por medio de estructura a futuro de tasas de interés – estimadas a partir de informaciones disponibles de tasas y precios de negociación en el mercado secundario o, en el caso de activos sin negociación, por metodología apropiada.

Las operaciones no clasificadas en la cartera de negociación: comprenden los títulos y valores mobiliarios clasificados en la categoría III, las operaciones activas de las carteras comercial, habitacional y de saneamiento e infraestructura, y las operaciones pasivas de captaciones y depósitos, con y sin vencimiento definido.

Las operaciones activas de las carteras comercial, habitacional, de saneamiento e infraestructura se agrupan de acuerdo con sus características comunes y regencias de evolución. Las que no presentan fecha de pago preestablecida o poseen la característica de perpetuación del volumen captado son denominadas sin vencimiento definido, mientras que las con vencimiento definido se caracterizan por la definición de las condiciones de pago en fecha preestablecida y de rendimientos pre fijados o pos fijados.

El proceso de valorización a mercado de las operaciones no clasificadas en la cartera de negociación se basa en la construcción de los flujos de efectivo de los activos y pasivos y de las estructuras a futuro de tasas de interés de mercado. Los flujos de efectivo son construidos a partir de las características de las operaciones, con la utilización de modelos estadísticos para las que no poseen vencimiento definido. Estos flujos son descontados por las estructuras a futuro estimadas a partir de informaciones disponibles de tasas y precios de negociación de mercado de los instrumentos financieros disponibles, tales como contratos futuros, títulos públicos u operaciones de swap.

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

**Análisis de Sensibilidad de las Posiciones Relevantes –
Instrucción CVM No. 475**

En cumplimiento a la Instrucción CVM No. 475, de 17/12/2008, se realizaron análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado considerado significativo por la administración, al cual la CAIXA estaba expuesta al 30 de junio de 2010. Esos análisis incluyeron todas las operaciones con instrumentos financieros y consideraron las mayores pérdidas en cada uno de los siguientes escenarios:

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

Escenario II: Escenario eventual que considera un choque paralelo, no escenario I, de más o menos 25% en las variables de riesgo en la fecha de cierre del balance;

Escenario III: Segundo escenario eventual que considera un choque paralelo de más o menos 50%, no escenario I, en las variables de riesgo en la fecha de cierre del balance, siendo consideradas las peores pérdidas resultantes.

El análisis de sensibilidad permite verificar el impacto sobre los precios de los activos y pasivos por factor de riesgo, debido a variaciones en las tasas de interés. Estos estudios hipotéticos, realizados según la legislación vigente, se tornan útiles como herramienta de administración de riesgo de mercado, posibilitando la adopción de medidas de compensación, en caso que se concreten dichos escenarios, una vez que las exposiciones son verificadas diariamente y movimientos adversos del mercado producen la inmediata actuación de las unidades involucradas en el proceso para minimizar eventuales pérdidas que vengan a ocurrir.

Los resultados determinados se sintetizan en el siguiente cuadro:

Análisis de Sensibilidad de las Posiciones Relevantes - Instrucción CVM No. 475				
Instrumentos Financieros Derivados – 30 de junio de 2010				
Descripción	Riesgo	Escenario probable	Variación de 25%	Variación de 50%
Con interés fijo	aumento de la tasa de interés	(68.742.612)	(1.630.387.263)	(3.096.068.710)
Índice de precios	aumento de cupones del índice de precios	(49.426.215)	(1.191.628.297)	(2.297.389.585)
TR/TBF/TJLP	aumento de cupón de la TR	(116.875.869)	(2.423.648.960)	(4.016.824.905)
Variación Cambiaria	Baja en las tasas de cambio	(3.700)	(93.669)	(189.848)

(e) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez consiste en la probabilidad que el precio de liquidación de activos sea diferente de su precio de marcación a mercado debido al volumen de las operaciones o de situaciones de mercado, y que la institución no tenga recursos para honrar sus compromisos, o inclusive que tenga dificultad en obtener nuevos recursos por un precio compatible.

La administración de este riesgo se realiza por medio de modelos internos de proyección de los flujos financieros de los productos, servicios y operaciones de la CAIXA en condiciones normales y de stress, de un conjunto de indicadores de verificación de la liquidez de la Institución y por el establecimiento de procedimientos para actuar en respuesta a situaciones de crisis de liquidez, en conformidad con las orientaciones del Comité de Basilea para Supervisión Bancaria y organismos nacionales e internacionales involucrados con la supervisión de riesgos de instituciones financieras. Asegura el mantenimiento de los niveles de exposición a este riesgo dentro de los límites establecidos, la disminución de la volatilidad de los resultados y el alineamiento a las mejores prácticas de mercado y a la exigencia legal.

(f) Riesgo Operativo

La administración del riesgo operativo de la CAIXA está pautaada en las mejores prácticas de mercado y en el cumplimiento de las normas del Banco Central do Brasil, porque la eficiente gestión de esa categoría de riesgo constituye un factor estratégico para la Empresa.

Definición de Riesgo Operativo

El riesgo operativo (RO) se define como la posibilidad de ocurrir pérdidas resultantes de falla, deficiencia o inadecuación de procesos internos, personas y sistemas, o de hechos externos. Esa definición incluye el riesgo legal asociado a la inadecuación o deficiencia en contratos firmados, como también las sanciones por incumplimiento de disposiciones legales e indemnizaciones por daños a terceros como resultado de las actividades desarrolladas por la institución.

La administración del riesgo operativo de la CAIXA está pautaada en las mejores prácticas de mercado y en el cumplimiento de las normas del Banco Central do Brasil, porque la eficiente gestión de esa categoría de riesgo constituye un factor estratégico para la Empresa.

Estructura de Administración de Riesgo Operativo

La estructura de administración de riesgo operativo implantada en la CAIXA, está en conformidad con las directrices de la Empresa, además de ser compatible con la naturaleza y complejidad de los productos, servicios, actividades, procesos y sistemas de la Institución.

Está prevista en la Política de Administración de Riesgo Operativo de la CAIXA, en la cual se definen principios, papeles y responsabilidades y cuenta con la activa participación del Comité de Riesgo, y de los Consejos Director y de Administración.

Esa estructura está comprometida con el ambiente adecuado y la eficiencia del proceso de administración de esa categoría de riesgo, con la transparencia y divulgación de informaciones para el público interno y para el mercado, como también, con el alcance de lo dispuesto en la Resolución 3.380, publicada por el Banco Central do Brasil el 29 de junio de 2006.

El área responsable por la administración del riesgo operativo actúa en forma separada de las áreas de negocios y de auditoría interna, lo que permite preservar la independencia en la gestión de ese riesgo.

De esta forma, tiene como fundamento identificar, evaluar, verificar, controlar y compensar los riesgos operativos a los cuales la Institución está expuesta, estando capacitada para identificar y verificar el riesgo operativo proveniente de servicios tercerizados relevantes para el funcionamiento regular de la CAIXA.

Identificación del Riesgo Operativo

Identificación

En la identificación del riesgo operativo se consideran tanto los factores externos como los factores internos que pueden afectar adversamente los resultados financieros de la Empresa.

El proceso de identificación de los riesgos operativos alcanza a toda la Institución, desde los productos y servicios a ser lanzados, hasta los que están disponibles para los clientes.

Los análisis para identificar la exposición al riesgo operativo alcanzan también las diferentes áreas e la CAIXA, por medio de la determinación para identificar los riesgos operativos en las Gerencias Nacionales, Superintendencias y Vicepresidencia de la Empresa.

Otro método para identificar los riesgos operativos a los cuales la CAIXA está expuesta, es la autoevaluación del riesgo operativo, adaptada de la metodología CRSA (*Control & Risk Self Assessment*). Esa autoevaluación se presenta bajo la forma de cuestionarios electrónicos en los cuales son formuladas preguntas a los gerentes/gestores sobre la posibilidad de ocurrir hechos de riesgos operativos, como también sobre el nivel de criticidad y los controles adoptados para compensar estos riesgos.

Evaluación

La evaluación del riesgo operativo se divide en: evaluación cualitativa y evaluación cuantitativa.

1 Evaluación Cualitativa

En la evaluación cualitativa se obtiene el perfil de riesgo de la Institución por actividades y/o áreas, que es realizado por medio de la determinación y de autoevaluación.

El proceso de determinación permite que los riesgos operativos identificados en las áreas puedan ser evaluados tomando en cuenta aspectos de relevancia, necesidad de compensación, y tendencia. La autoevaluación permite también evaluar los valores involucrados en las ocurrencias potenciales y sirve como forma de divulgación de los conceptos involucrados en la administración de los riesgos operativos.

2 Evaluación Cuantitativa

En la evaluación cuantitativa se establecen métricas con el objetivo de analizar el histórico de pérdidas, proyectar pérdidas financieras y realizar el cálculo para asignación de capital.

Cálculo para Requerimiento de Capital

La metodología de medición del componente del Patrimonio de Referencia Exigido (PRE) referente al riesgo operativo (P_{OPR}) adoptada en la Caixa es el Abordaje Patronizado Alternativo (ASA).

No obstante, la CAIXA pretende presentar su candidatura para la implantación del modelo interno - método de medición avanzada. Para ello, a lo largo de los últimos años se ha desarrollado/perfeccionado un conjunto de acciones para que en 2013 (según el cronograma divulgado por el BACEN) pueda ocurrir esa candidatura.

Modelos Internos

El método interno de asignación de capital para RO requiere el perfeccionamiento de las técnicas de gestión y control, y como resultado se espera reducir el impacto proveniente de fraudes (interno y o externo), falla de procedimientos operativos, falla en la gestión de contratos laborales, entre otros, para compensar la exposición al riesgo operativo.

El método interno requiere mayor número de variables a ser analizadas, mayor eficiencia y sofisticación en la administración del riesgo operativo, lo que, consecuentemente, implicará en la disminución del capital reglamentario a ser asignado, comparado con los métodos patronizados.

El método interno requiere como mínimo, el uso e integración de cuatro elementos:

- Base de datos internos – La base de datos internos de los hechos asociados a los riesgos y pérdidas operativas debe ser compuesta por informaciones de las áreas gerenciales en conformidad con las de contabilidad. Esas informaciones contienen mayor detalle de las características de las pérdidas, lo que permite el análisis adecuado de los riesgos materializados en la forma de gastos.
- Base de datos externos – Esa base auxilia en la cuantificación de los hechos de riesgo operativo ocurridos en otras instituciones y contribuye para la cuantificación de hechos nunca ocurridos internamente, es decir, los de bajísima frecuencia.
- Factores de control interno y de ambiente de negocios – Reflejan el control interno y el ambiente operativo y de negocios a que la institución está expuesta a riesgos operativos y que servirán como compensadores de la exposición. La elección de cada factor debe ser evaluada y justificada como significativa para componer la base de datos. Se espera que esas informaciones sean suministradas o validadas por los gestores especialistas de la institución.
- Análisis de escenarios - Permite representar los cambios en el ambiente de negocios interno y externo incorporando situaciones que no están en los datos internos, porque posibilita considerar el impacto de hechos extremos en sus operaciones.

Con excepción del segundo elemento, los demás son objeto de estudio, desarrollo y perfeccionamiento en el Área responsable por la administración del riesgo operativo en la CAIXA.

Verificación, Control Operativo y Compensación

Las acciones de verificación, compensación y control operativo son objeto de atención especial, porque: dan continuidad al ciclo de administración iniciado en la actividad de identificación del riesgo operativo y demuestran, por medio de los índices de solidez y sustentabilidad de la Empresa, la efectividad de esa administración.

Los registros de pérdidas como resultado de hechos de riesgo operativo son verificados y presentados con el objetivo de proporcionar la toma de decisión de acciones de compensación. También son verificadas sistemáticamente informaciones que actúan como indicadores de la exposición de la institución a las ocurrencias de los hechos de riesgo operativo.

El enfoque en las medidas preventivas es un norte gerencial dado por la Institución para que no ocurran fallas y si ocurrieran, tengan impacto reducido.

El control operativo de los productos y servicios a ser lanzados es realizado por medio de una herramienta específica, con capacidad para generar sistemáticamente informaciones sobre la implementación de las medidas correctivas recomendadas.

Gestión de Continuidad de Negocios

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

Se destaca también como un elemento clave en el proceso de administración del riesgo operativo, la gestión de la Seguridad de Información, cuya involucración de todas las áreas de la Empresa en la construcción y consolidación de modelos, procedimientos, prácticas, estructura, herramientas, y cultura corporativa, resultan en una gestión centralizada fundamentalmente en la protección de los activos de informaciones de la CAIXA.

Transparencia y Divulgación

La transparencia y la divulgación de informaciones sobre la administración del riesgo operativo de la CAIXA, son factores imprescindibles para que los participantes del mercado puedan evaluar la calidad de esta administración.

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

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

Nota - 36 **Otras informaciones**

(a) Administración de entidades sociales

Patrimonios netos de los Fondos y Programas Sociales administrados por la CAIXA:

**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Entidad	2010		2009
	31 de marzo	30 de junio	30 de junio
PIS	26.408.474	28.470.828	26.853.233
FGTS*	31.818.681	32.658.047	30.592.925
FAR *	4.627.936	4.630.922	4.043.323
FDS	1.119.062	1.121.557	892.840
FAS	27.702	28.614	29.716
PCE	-	-	17.225
FGS	111.051	71.141	181.103
FIEL	46.734	47.562	44.714
FGHAB*	102.803	98.683	66.263
FCA *	1.166	1.751	-
FGCN**	1.364.258	1.369.718	-
FCE*	82	69	83
Total	65.627.949	68.498.823	62.721.425
FCVS (i) **	(85.865.908)	(86.129.186)	(81.642.238)

* posición mayo/2010.

** posición abr./2010.

(i) La obligación de la cobertura del patrimonio neto negativo del FCVS es exclusiva del Gobierno Federal.

(b) Garantías prestadas a terceros

Se registra el valor de R\$ 82.404 (2009 - R\$ 66.813), referente a los inmuebles patrimoniales y títulos dados en prenda como garantías prestadas a terceros, relativo a acciones judiciales contra la CAIXA.

(c) FGTS

El riesgo de crédito de las operaciones contratadas a partir del 1o. de junio de 2001 es asumido por la CAIXA en la calidad de Agente Operador, quedando el Gobierno Federal con el riesgo en las aplicaciones efectuadas hasta esa fecha, según establece el art. 9o. de la Ley No. 8.036/1990, alterado por el art. 12 de la Medida Provisional No. 2.196-3/2001. El resultado de la evaluación de ese riesgo de crédito es reconocido como provisión en la CAIXA en la cuenta de "Obligaciones diversas" en el monto de R\$ 32.842 (2009 - R\$ 34.496).

La ley No. 8.036/1990 instituye en su art. 7o. ítem IX, incluido por la Ley No. 11.491/2007, que cabe a la CAIXA en su calidad de agente operador garantizar a los fondos asignados al FI - FGTS, en cuotas de titularidad del FGTS, la remuneración aplicable a las cuentas vinculadas de TR + 3% a.a. Para ello, se constituye una provisión en el monto de R\$ 77.723 (2009 - R\$ 58.369).



**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

(d) FIES

El riesgo de crédito de las operaciones contratadas a partir del 12 de junio de 2001 es de la CAIXA en su calidad de Agente Financiero y deudor solidario en el límite porcentual de 25%, según lo establece el art. 5o. de la Ley No. 10.260/2001, actualizado por la Ley 11.552/2007 del 19 de noviembre de 2007.

El resultado de la evaluación de ese riesgo de crédito es reconocido como provisión en la CAIXA en la cuenta de "Obligaciones diversas" en el monto de R\$ 156.071 (2009 - R\$ 137.872).

(e) Hechos Posteriores

El 19 de julio de 2010 el Banco Central, por medio del oficio Deorf/Gabin – 2010/06731 aprobó el ingreso de CAIXAPAR en el grupo de control del Banco Panamericano restando solamente la presentación de los pertinentes actos relativos a la conclusión de la operación.



**Notas explicativas a los estados contables - Consolidado
al 30 de junio de 2010 y 2009
(En miles de reales)**

Maria Fernanda Ramos Coelho
Presidenta

Carlos Antonio de Brito
Vicepresidente

Carlos Augusto Borges
Vicepresidente

Clarice Coppetti
Vicepresidente

Édilo Ricardo Valadares
Vicepresidente

Fábio Lenza
Vicepresidente

Jorge Fontes Hereda
Vicepresidente

Márcio Percival Alves Pinto
Vicepresidente

Marcos Roberto Vasconcelos
Vicepresidente

Sérgio Pinheiro Rodrigues
Vicepresidente

Raphael Rezende Neto
Superintendente Nacional
Contador CRC 9.037/O-0 - DF