



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA CONSOLIDADO
(Em Milhares de Reais)

	2011	2010	
	1º trimestre	4º trimestre	1º trimestre
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	2.571.115	2.823.967	2.036.376
Lucro Líquido	812.446	1.348.024	777.550
Ajustes ao Lucro Líquido:	1.758.669	1.475.943	1.258.826
Ajustes ao Valor de Mercado de TVM e Inst. Financ. Derivativos (Ativos/ Passivo):	(63.107)	(41.871)	7.158
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	1.577.468	1.177.748	718.883
Ativo/Passivo Atuarial (Benefícios a empregados)	117.137	90.920	90.556
Depreciações e Amortizações	186.078	181.734	163.565
Impostos Diferidos	(3.758)	4.778	(9.484)
Ajuste de Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias	13.346	13.076	43.435
Ajuste de Provisão de Passivos Contingentes	(49.118)	129.246	347.100
Resultado de Participação em Coligadas	(19.377)	(79.688)	(102.387)
VARIAÇÃO PATRIMONIAL	20.365.120	(23.848.263)	2.516.520
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	201.687	(201.686)	92.333
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários - Categoria I	(2.965.752)	(954.828)	14.358.045
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários - Categoria II	(1.181.598)	238.950	(37.418)
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários - Categoria III	9.874.106	150.868	(946.258)
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	(972.500)	(12.613.804)	(15.917.852)
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras (Ativos/Passivos)	181.031	10.497.310	(477.418)
(Aumento) Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	(769.566)	600.498	(535.209)
(Aumento) Redução em Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e	(15.217.469)	(13.277.333)	(10.697.323)
(Aumento) Redução em Outros Créditos	2.964.445	(9.607.830)	235.837
(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens	30.750	106.543	16.155
(Redução) Aumento em Depósitos	12.474.532	11.795.634	10.039.653
(Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto	10.485.202	(22.194.088)	1.995.749
(Redução) Aumento em Recursos por Emissão de Títulos	1.818.309	2.418.743	1.222.151
(Redução) Instrumentos Financeiros Derivativos	(820)	(943)	12
(Redução) Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	5.636.930	6.233.402	3.186.314
(Redução) Aumento em Outras Obrigações	(2.194.167)	2.960.301	(18.251)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	22.936.235	(21.024.296)	4.552.896
Alienação de Investimentos			150.991
Alienação de Imobilizado de Uso	88.233	7.557	1.420
Aquisição de Investimentos	41.878	11.174	(3.964)
Aquisição de Imobilizado de Uso	(168.879)	(241.753)	(60.155)
Aquisição de Intangível	(60.269)	(529.866)	(72.114)
Redução do Diferido	(355)	(2.360)	(1.279)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(99.392)	(755.248)	14.899
Aumento (Redução) em Obrigações por Dívida Subordinada e Instrumentos Híbridos:	197.096	392.610	4.453.471
Adiantamento para antecipação de dividendos		1.056.347	
Dividendos/remuneração	(1.219.367)	(1.131.197)	(188.966)
Aumento de Capital	2.200.000	(1.986.701)	
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	1.177.729	(1.668.941)	4.264.505
AUMENTO/(DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	24.014.572	(23.448.485)	8.832.300
MODIFICAÇÕES EM CAIXA E EQUIVALENTES, LÍQUIDA			
Caixa e Equivalentes no início do Período	15.496.549	38.945.034	32.571.053
Caixa e Equivalentes no fim do período	39.511.121	15.496.549	41.403.353
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes	24.014.572	(23.448.485)	8.832.300

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis