

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

Reconhecimento no ativo:			
Descrição	31/12/2020	31/12/2019	
Instrumentos Financeiros Ativos - Opção de Venda	-	9.936	
Opção de Venda - Devedores - CAIXA Crescer	-	-	
Base de cálculo do preço de aquisição	45.526	45.526	
Ajuste do preço de aquisição por indexador pós-fixado e/ou taxa fixa	31.930	29.851	
(=) Preço de aquisição ajustado a valor presente	77.456	75.377	
Provisão para perda por redução ao valor recuperável (1)	(77.456)	(75.377)	

Opção de Venda - Devedores - FIP Veneza (2)			
Descrição	31/12/2020	31/12/2019	
Base de cálculo do preço de aquisição	-	14.084	
Valor de aquisição das cotas	-	14.084	
Amortização de cotas	-	-	
Ajuste do preço de aquisição por indexador pós-fixado e/ou taxa fixa	-	33.544	
(=) Preço de aquisição ajustado a valor presente	-	47.628	
Provisão para perda por redução ao valor recuperável (1)	-	(37.692)	

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

(2) A Nota 5, item (i), contém informações adicionais sobre a venda do FIP Veneza.

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

Reconhecimento no passivo:			
Descrição	31/12/2020	31/12/2019	
Instrumentos Financeiros Passivos - Opção de Venda	77.456	123.005	
Opção de Venda - Credores - CAIXA Crescer	77.456	75.377	
Opção de Venda - Credores - FIP Veneza	-	47.628	
Provisão para Obrigações Societárias	15.880	14.913	
CAIXA Crescer (1)	15.880	14.913	

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

(i) As participações societárias estão assim representadas

Descrição	Patrimônio Líquido		Resultado Líquido		Participação		Valor Patrimonial		Mais-valia, Intangíveis e Goodwill		Investimento (8)	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Banco Pan (1)	5.540.342	5.178.638	207.322	515.935.152	26,84%	34,28%	1.486.352	1.774.187	136.077	173.774	1.622.429	1.947.961
TecBan	685.401	482.549	181.039	57.228	13,01%	11,61%	89.170	56.024	59.785	61.368	148.955	117.392
Quod	134.227	238.660	(104.557)	(71.603)	20,00%	20,00%	26.845	47.732	-	-	26.845	47.732
CAIXA Imóveis	173	1.902	(1.908)	(11.028)	49,98%	49,98%	87	951	-	-	87	951
Negócios Digitais	100	100	-	-	49,00%	49,00%	49	49	-	-	49	49
Digitais (2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA Crescer (3)	(42.141)	(39.811)	(17.177)	(15.526)	52,36%	52,36%	(22.065)	(20.845)	-	-	(22.065)	(20.845)
Elo Serviços (4)	-	591.741	-	419.264	-	36,89%	-	218.287	-	-	-	218.287
Branes (5)	-	84.069	-	184	-	2,00%	-	1.681	-	-	-	1.681
FIP Veneza (6)	-	39.744	-	(518)	-	75,00%	-	29.808	-	-	-	29.808
CAIXA Cartões	-	20	-	-	-	100,00%	-	20	-	-	-	20
(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capgemini (7)	-	93.260	-	(85.544)	-	19,11%	-	(42.576)	-	10.478	-	(32.098)
Total							1.580.438	2.065.318	195.862	245.620	1.776.300	2.310.938

(1) Os saldos do Banco Pan foram ajustados às práticas contábeis da CAIXAPAR. O valor patrimonial apresentado carrega ajuste histórico relacionado ao resultado intercompanhia de R\$ (620).

(2) Controlada em conjunto em situação não operacional, constituída em 04 de dezembro de 2018.

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

(4) Transferência da totalidade das ações de emissão da Elo Serviços para a Caixa Cartões Holding em dezembro de 2020.

(5) Venda da participação nos investimentos no FIP Veneza e Branes à IBM pelo valor contábil, conforme detalhado nas Nota 5, itens (h) e (i).

(6) Transferência das ações da CAIXA Cartões à Controladora em junho de 2020.

(7) Ações transferidas para a Capgemini Latin America S.A.S em maio de 2020.

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

(ii) Movimentação dos Investimentos em Participações Societárias:

Descrição	31/12/2019	Movimentação dos Investimentos em Participações Societárias										31/12/2020
		Aquisição e Aporte de Capital	Alienação e Redução de Capital	Resultado de Equivalência Patrimonial	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	Amortização de Intangíveis	Redução ao Valor Recuperável	Ajustes de Exercícios Anteriores	Provisão (1)		
Banco Pan	1.947.961	-	(429.640)	186.508	(13.988)	(68.412)	-	-	-	-	-	1.622.429
TecBan	117.392	13.280	-	22.354	2.570	(5.058)	(1.583)	-	-	-	-	148.955
Quod	47.732	-	-	(20.887)	-	-	-	-	-	-	-	26.845
CAIXA Imóveis	951	-	-	(954)	-	-	-	-	90	-	-	87
Negócios Digitais	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49
CAIXA Crescer	-	7.782	-	(8.994)	-	-	-	-	(383)	1.595	-	-
Elo Serviços	218.287	-	(353.217)	151.451	-	(16.521)	-	-	-	-	-	-
Branes	1.681	-	(1.265)	(416)	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Veneza	29.808	480	(22.388)	(7.900)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA Cartões	20	-	(20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capgemini	10.478	-	(14.110)	(9.401)	-	(1.650)	-	5.282	-	9.401	-	-
Total	2.374.359	21.542	(820.640)	311.761	(11.418)	(89.991)	(3.233)	5.282	(293)	10.996	1.798.365	

Descrição	31/12/2018	Movimentação dos Investimentos em Participações Societárias										31/12/2019
		Aquisição e Aporte de Capital	Alienação e Redução de Capital	Resultado de Equivalência Patrimonial	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	Amortização de Intangíveis	Redução ao Valor Recuperável	Ajustes de Exercícios Anteriores	Provisão (1)		
Banco Pan	1.601.734	256.059	(281.318)	201.299	239.165	(68.981)	-	-	3	-	1.947.961	
Elo Serviços	100.782	-	-	154.662	-	(37.157)	-	-	-	-	218.287	
TecBan	112.934	-	-	6.645	-	(604)	(1.583)	-	-	-	117.392	
Quod	61.951	-	-	(14.321)	-	-	-	-	102	-	47.732	
FIP Veneza	29.777	420	(389)	-	-	-	-	-	-	-	29.808	
Branes	1.678	-	-	3	-	-	-	-	-	-	1.681	
CAIXA Imóveis	-	5.450	-	(5.512)	-	-	-	-	3.490	(2.477)	951	
Negócios Digitais	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49	
CAIXA Cartões	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20	
CAIXA Crescer	-	3.792	-	(8.129)	(953)	-	-	-	-	5.290	-	
Cibrasec	6.894	-	(6.564)	(251)	-	(79)	-	-	-	-	-	
Capgemini	54.672	-	(16.351)	(16.351)	(1)	-	(15.620)	(28.573)	-	16.351	10.478	
Total	1.970.491	265.721	(287.882)	317.656	238.211	(106.821)	(17.203)	(28.573)	3.595	19.164	2.374.359	

(iii) Resultado de Investimentos em Participações Societárias:

Descrição	Resultado de Equivalência Patrimonial	Resultado de Participações Societárias				2020
		Receita de Juros sobre o Capital Próprio	Ganhos e Perdas em Aquisições e Alienações	Amortização de Intangíveis	Redução ao Valor Recuperável	
Banco Pan	186.508	-	331.306	-	-	517.814
TecBan	22.354	-	-	(1.583)	-	20.771
Quod	(20.887)	-	-	-	-	(20.887)
CAIXA Imóveis	(954)	-	-	-	-	(954)
CAIXA Crescer	(8.994)	-	-	-	-	(8.994)
Elo Serviços	151.451	-	-	-	-	151.451
Branes	(416)	-	(224)	-	-	(640)
FIP Veneza	(7.900)	-	(3.951)	-	-	(11.851)
Capgemini	(9.401)	-	104.427	(1.650)	5.282	98.658
Total	311.761	-	431.558	(3.233)	5.282	745.368

Descrição	Resultado de Equivalência Patrimonial	Resultado de Participações Societárias				2019
		Receita de Juros sobre o Capital Próprio	Ganhos e Perdas em Aquisições e Alienações	Amortização de Intangíveis	Redução ao Valor Recuperável	
Banco Pan	201.299	-	208.254	-	-	409.553
Elo Serviços	154.662	-	-	-	-	154.662
TecBan	6.645	-	-	(1.583)	-	5.062
Quod	(14.321)	-	-	-	-	(14.321)
FIP Veneza	(389)	-	-	-	-	(389)
Branes	3	-	-	-	-	3
CAIXA Imóveis	(5.512)	-	-	-	-	(5.512)
CAIXA Crescer	(8.129)	-	-	-	-	(8.129)
Cibrasec	(251)	45	-	-	-	(206)
Capgemini	(16.351)	-	-	(15.620)	(28.573)	(60.544)
Total	317.656	45	208.254	(17.203)	(28.573)	480.179

(b) Banco Pan S.A.

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

Em consonância com o Fato Relevante divulgado pelo Banco Pan em 27 de agosto de 2020, o Conselho de Administração da CAIXAPAR, aprovou a oferta pública de distribuição secundária, com esforços restritos de colocação, de 89.599.665 ações preferenciais de emissão do Banco Pan, ao preço unitário de R\$ 8,30 por ação, com receita operacional de R\$ 743.677 (setecentos e quarenta e três milhões, seiscentos e setenta e sete mil reais). Com a liquidação da operação em 1º de setembro de 2020, a CAIXAPAR reduziu sua participação para 26,84% do capital social do Banco Pan, mantendo as ações ordinárias de sua titularidade e preservando, portanto, os mesmos direitos de governança consignados no Acordo de Acionistas.

Resultado da Distribuição Secundária de Ações do Banco Pan			
Quantidade de ações alienadas	89.599.665		
Preço por Ação (em reais)	R\$ 8,30		
Receita Operacional	743.677		

(-) Valor Contábil do Investimento (429.640)

Resultado Bruto 314.037

Ajuste de Reclassificação (1) 17.267

Resultado Após Ajuste de Reclassificação 331.304

Despesas Operacionais (13.014)

Efeitos Tributários (94.388)

Resultado Líquido 223.902

1) Ajuste de reclassificação de ganhos anteriormente reconhecidos no patrimônio líquido da CAIXAPAR, em outros resultados abrangentes, transferidos em definitivo para o resultado do período.

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

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

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

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

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

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Receber	64.165	106.739
Dividendos a Receber	8.014	38.874
Juros sobre o Capital Próprio a Receber	56.151	67.865
Total	64.165	106.739

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

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

Nota 5 – Investimentos

(a) Composição da Carteira de Participações Societárias

A carteira de participações societárias da CAIXAPAR é composta por empreendimentos controlados em conjunto, como demonstra a relação dos investimentos abaixo apresentada: