

Fundo de
Investimento
Imobiliário Caixa
Cedae

CNPJ: 10.991.914/0001-15

(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de
dezembro de 2016 e 2015

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis	3
Balanços patrimoniais	7
Demonstrações dos resultados dos exercícios	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa dos exercícios - método direto	10
Notas explicativas às demonstrações contábeis	11



KPMG Auditores Independentes

Av. Almirante Barroso, 52 - 4º andar

20031-000 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Telefone +55 (21) 3515-9400, Fax +55 (21) 3515-9000

www.kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos

Cotistas e à Administradora do

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Ceda

Rio de Janeiro - RJ

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Ceda ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal ("Administradora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Ceda em 31 de dezembro de 2016, o desempenho das suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento imobiliário.

Base para Opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Valor justo de propriedades para investimento (Nota Explicativa nº 5)

O Fundo possui ativos classificados como propriedades para investimento que são mensurados e registrados pelo valor justo, com base em premissas e estimativas de fluxos de caixa descontados que são preparadas e revisadas internamente, de acordo com a estrutura de governança do Fundo, e que envolvem elevado grau de julgamento, tais como determinação das condições econômicas dos contratos de locação e dos cenários construídos para a simulação do cálculo do valor justo. Devido à relevância do valor das propriedades para investimento e uma vez que qualquer mudança nas premissas e estimativas pode impactar de forma relevante as demonstrações financeiras como um todo, consideramos essa área significativa para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação do desenho do processo de preparação e revisão de análises e estudos preparados pela Administradora e utilizados na determinação do valor justo das propriedades para investimento. Adicionalmente, com o suporte técnico dos nossos especialistas em finanças corporativas, avaliamos a razoabilidade e a consistência dos dados e premissas utilizados na preparação desses estudos, tais como taxas de desconto e projeções de fluxos de caixa. Analisamos a adequação dos cálculos matemáticos incluídos em tais estudos e avaliamos também a adequação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras, em especial em relação aos métodos e estimativas relevantes aplicados na determinação do valor justo.

Responsabilidade da Administração do Fundo pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento imobiliários, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras a não ser que a Administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectarão as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.



Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou condições que possam causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também à Administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.



Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente, e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação poderiam, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 28 de março de 2017

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Bruno Vergasta de Oliveira
Contador CRC RJ-093416/O-0 T-SP

BALANÇO PATRIMONIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Ceda
Caixa Econômica FederalCNPJ: 10.991.914/0001-15
CNPJ: 00.360.305/0001-04

ATIVO	31/12/2016	31/12/2015
	Em R\$ mil	Em R\$ mil
Circulante		
Disponibilidades	37	7
Aplicações interfinanceiras de liquidez - operações compromissadas (Nota 4)	5.091	4.262
	<u>5.128</u>	<u>4.269</u>
Não Circulante		
Investimento		
Propriedades para investimento imóvel para renda (Nota 5)	151.000	156.000
	<u>151.000</u>	<u>156.000</u>
TOTAL DO ATIVO	<u><u>156.128</u></u>	<u><u>160.269</u></u>
PASSIVO		
Circulante		
Impostos e contribuições a recolher	336	336
Rendimentos a distribuir (Nota 9)	1.260	1.132
Taxa de administração	73	63
Taxa de custódia	20	19
Auditoria	22	22
	<u>1.711</u>	<u>1.572</u>
TOTAL DO PASSIVO	<u><u>1.711</u></u>	<u><u>1.572</u></u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Cotas de investimento integralizadas	68.518	68.518
Reserva estatutária especial	3.772	3.034
Ajuste de avaliação ao valor justo	84.326	89.326
Prejuízos acumulados	(2.199)	(2.181)
	<u>154.417</u>	<u>158.697</u>
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u><u>156.128</u></u>	<u><u>160.269</u></u>

As notas explicativas da Administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Cedae
Caixa Econômica Federal

CNPJ: 10.991.914/0001-15
CNPJ: 00.360.305/0001-04

	<u>31/12/2016</u> Em R\$ mil	<u>31/12/2015</u> Em R\$ mil
COMPOSIÇÃO DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS		
Propriedades para Investimento		
Receita de aluguéis (Nota 19)	15.426	14.159
Manutenção e reparos de imóvel	(10)	-
	<u>15.416</u>	<u>14.159</u>
 Ajuste ao valor justo (Nota 5)	 (5.000)	 6.000
	<u>10.416</u>	<u>20.159</u>
Resultado Líquido de Propriedades para Investimento		
Outros Ativos Financeiros		
Receita de juros sobre aplicações interfianceiras de Liquidez - Operações Compromissadas	 529	 413
Outras receitas/(despesas)		
Despesas Tributárias	(77)	(60)
Despesas com Taxa de Administração (Nota 6)	(816)	(742)
Despesas com Taxa de Custódia (Nota 6)	(230)	(215)
Despesas com Auditoria	(22)	(43)
Outras receitas/(despesas)	(67)	(63)
	<u>(1.212)</u>	<u>(1.123)</u>
LUCRO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS	<u>9.733</u>	<u>19.449</u>
QUANTIDADE DE COTAS	<u>68.518</u>	<u>68.518</u>
LUCRO LÍQUIDO POR COTA - R\$	<u>142,04</u>	<u>283,85</u>

As notas explicativas da Administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Cedae
Caixa Econômica Federal

CNPJ: 10.991.914/0001-15
CNPJ: 00.360.305/0001-04

	<u>Cotas Integralizadas</u>	<u>Reserva Estatutária</u>	<u>Ajuste de avaliação a valor justo</u>	<u>Lucros Acumulados</u>
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014	<u>68.518</u>	<u>2.360</u>	<u>83.326</u>	<u>(2.155)</u>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	19.449
Alocação do ajuste a valor justo das propriedades para investimento (Nota 5)	-	-	6.000	(6.000)
Rendimentos distribuídos no exercício (Nota 9)	-	-	-	(12.801)
Constituição de reserva (Nota 10b)	-	674	-	(674)
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015	<u>68.518</u>	<u>3.034</u>	<u>89.326</u>	<u>(2.181)</u>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	9.733
Alocação do ajuste a valor justo das propriedades para investimento (Nota 5)	-	-	(5.000)	5.000
Rendimentos distribuídos no exercício (Nota 9)	-	-	-	(14.013)
Constituição de reserva (Nota 10b)	-	738	-	(738)
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016	<u>68.518</u>	<u>3.772</u>	<u>84.326</u>	<u>(2.199)</u>

As notas explicativas da Administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS - MÉTODO DIRETO
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Cedae
 Caixa Econômica Federal

CNPJ: 10.991.914/0001-15
 CNPJ: 00.360.305/0001-04

	31/12/2016	31/12/2015
	Em R\$ mil	Em R\$ mil
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Recebimento de Aluguel	15.426	14.159
Recebimento de Juros de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	529	413
Pagamento de tributos	(77)	(60)
Pagamento de Serviços de Manutenção de Imóveis	(10)	-
Pagamento de Taxa de Administração	(806)	(739)
Pagamento de Taxa de Custódia	(229)	(215)
Demais Pagamentos	(89)	(84)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	14.744	13.474
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Distribuição de Rendimentos de Cotistas (Nota 9)	(13.885)	(12.707)
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	(13.885)	(12.707)
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	859	767
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início dos Exercícios	4.269	3.502
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final dos Exercícios (Nota 3a)	5.128	4.269

As notas explicativas da Administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Cedae
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

1 Contexto operacional

O Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Cedae ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, foi constituído sob a forma de condomínio fechado em 11 de agosto de 2009 e iniciou suas operações em 1º de março de 2010, com prazo indeterminado de duração, nos termos da Instrução nº 472/08 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e o seu funcionamento foi aprovado pela CVM, por meio do Ofício/CVM/SIN/GIE/Nº 238/2010 datado de 2 de fevereiro de 2010.

O Fundo tem por objeto a captação de recursos junto a investidores para viabilizar a construção do imóvel comercial situado na Avenida Presidente Vargas, lote 1 quadra 3 - Cidade Nova - Rio de Janeiro - RJ, bem como suas instalações, sendo entregue pronto para uso. O empreendimento feito sob medida na modalidade "turn key", posteriormente foi locado à CEDAE - Companhia Estadual de Água e Esgoto para o exercício de suas atividades administrativas.

A viabilização do empreendimento pelo Fundo visa proporcionar aos seus cotistas, rentabilidade decorrente do recebimento de receita de aluguel, nos termos do contrato de locação celebrado entre o Fundo e a CEDAE, pelo período de 10 anos a partir da entrega do imóvel.

A CEDAE integralizou 4.500 cotas do Fundo com a entrega, ao Fundo, da propriedade do terreno onde foi construído o empreendimento, tomando por base laudo de avaliação emitido pela Enprav Engenharia Projetos e Avaliações Ltda., datado de 12 de junho de 2009, no valor de R\$ 4.500. As 64.018 cotas remanescentes foram integralizadas no mercado pelo valor de R\$ 1 cada.

Após a execução dos serviços preliminares que dariam início às fundações profundas, em março de 2010, foi constatada a presença de interferências em cotas de aproximadamente três a quatro metros abaixo da superfície, as quais foram identificadas como estaqueamentos preexistentes. No estudo técnico elaborado por empresa especializada, constatou-se a impossibilidade de implantar o projeto de fundação previsto no contrato de construção, diante da existência de tais estacas.

Estes fatos geraram, então, a necessidade da elaboração de um novo projeto de fundações contemplando essas interferências e a execução de serviços adicionais, que totalizam o montante adicional de R\$ 2.050 e atraso de 60 dias para a entrega do edifício.

Em virtude do ocorrido, foi firmado em 20 de setembro de 2010 o primeiro termo aditivo ao contrato de construção que altera o prazo de entrega do imóvel para 420 dias do seu efetivo início, o pagamento adicional, pelo Fundo ao Consórcio, de R\$ 2.050 e a antecipação de R\$ 28.000 das medições das parcelas 10 a 14.

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Cedae
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

Conforme “Contrato de construção civil sob o regime de empreitada total” firmado em 17 de agosto de 2009 e respectivo aditivo celebrado em 20 de setembro de 2010 entre o Fundo e o Consórcio Confidere-Racional, o Fundo pagou ao Consórcio o valor total de R\$ 62.084, sendo assim dividido:

R\$ 56.333 correspondente às medições de serviços executados ;
R\$ 5.751 correspondente às antecipações das medições das parcelas 10 a 14

O Fundo possui suas cotas negociadas na BMF&BOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, sendo a sua última negociação ocorrida até 31 de dezembro de 2016, realizada em 27 de dezembro de 2016, com valor médio da cota de R\$ 2.290,00 (2015 - R\$ 1.757,49).

As aplicações realizadas pelos cotistas no Fundo não contam com a garantia da Administradora ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas consoantes as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimentos imobiliários, regulamentadas pelas Instrução CVM nº 516/11 e demais orientações e normas emitidas pela CVM, conforme aplicável.

3 Resumo das principais práticas contábeis e critérios de apuração

A elaboração das demonstrações financeiras exige que a Administração efetue estimativas e adote premissas que afetam os montantes dos ativos e passivos apresentados bem como os montantes de receitas e despesas reportados para o resultado do exercício. O uso de estimativas se estende para, valor justo e mensuração de valor recuperável de ativos e às provisões necessárias como contas a pagar e outras provisões similares. Os resultados efetivos podem variar em relação às estimativas.

a) Classificação dos instrumentos financeiros

I. Data de reconhecimento

Todos os ativos financeiros são inicialmente reconhecidos na data de negociação.

II. Reconhecimento inicial de instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros em seu reconhecimento inicial depende de suas características e do propósito e finalidade pelos quais os instrumentos financeiros foram adquiridos pelo Fundo. Todos os instrumentos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos do custo de transação, exceto nos casos em que os ativos e passivos financeiros são registrados ao valor justo por meio do resultado.

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

III. Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

Os ativos financeiros são incluídos, para fins de mensuração, na seguinte categoria:

Ativos financeiros para negociação (mensurados ao valor justo por meio do resultado): essa categoria inclui os ativos financeiros adquiridos com o propósito de geração de resultado no curto prazo decorrente de sua negociação.

IV. Classificação dos ativos financeiros para fins de apresentação

Os ativos financeiros são classificados por natureza nas seguintes rubricas do balanço patrimonial:

- Disponibilidades: saldos de caixa e depósito à vista.

- Aplicações Interfinanceiras de Liquidez: as operações compromissadas referem-se à compra de títulos com o compromisso de revenda em data futura com rentabilidade ou parâmetro de remuneração estabelecido na data da contratação, ou seja, são aplicações financeiras, com lastro em títulos públicos federais, sendo realizadas sempre com instituições financeiras do mercado.

b) Mensuração dos ativos financeiros e reconhecimento das mudanças de valor justo

Em geral, os ativos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo, que é considerado equivalente ao preço de transação. Os instrumentos financeiros não mensurados ao valor justo por meio do resultado são ajustados pelos custos de transação. Os ativos financeiros são posteriormente mensurados da seguinte forma:

I. Mensuração dos ativos financeiros

Os ativos financeiros são mensurados ao valor justo, sem dedução de custos estimados de transação que seriam eventualmente incorridos quando de sua alienação.

O “valor justo” de um instrumento financeiro em uma determinada data é interpretado como o valor pelo qual ele poderia ser comprado ou vendido naquela data por duas partes bem informadas, agindo deliberadamente e com prudência, em uma transação em condições regulares de mercado. A referência mais objetiva e comum para o valor justo de um instrumento financeiro é o preço que seria pago por ele em um mercado ativo, transparente e significativo (“preço cotado” ou “preço de mercado”).

Caso não exista preço de mercado para um determinado instrumento financeiro, seu valor justo é estimado com base em técnicas de avaliação normalmente adotadas pelo mercado financeiro, levando-se em conta as características específicas do instrumento a ser mensurado e sobretudo as diversas espécies de risco associados a ele.

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Cedae
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

II. Reconhecimento de variações de valor justo

Como regra geral, variações no valor contábil de ativos financeiros são reconhecidas na demonstração do resultado, em suas respectivas contas de origem.

c) Propriedades para investimento

As propriedades para investimento estão demonstradas pelos seus respectivos valores justos, os quais foram obtidos por meio de laudos de avaliação elaborados por entidades profissionais com qualificação reconhecida e formalmente aprovados pela Administradora do Fundo. A variação no valor justo das propriedades para investimento é reconhecida na demonstração do resultado do exercício, no período em que a referida valorização ou desvalorização tenha ocorrido.

d) Reconhecimento de receitas e despesas

As receitas e as despesas são apropriadas ao resultado segundo o regime contábil de competência.

e) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários e aplicações financeiras de renda fixa, de curto prazo e alta liquidez que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

f) Passivo circulante

Demonstrado por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos incorridos pró-rata dia.

g) Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A Administradora do Fundo efetua estimativas e julgamentos contábeis, com base em premissas, que podem, no futuro, não ser exatamente iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e julgamentos que, na opinião da Administradora, podem ser consideradas mais relevantes e podem sofrer variação no futuro, acarretando em eventuais impactos em ativos e passivos do Fundo, estão descritas a seguir:

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Ceda
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

- Valor justo dos instrumentos financeiros: o valor justo dos instrumentos financeiros que não possuem suas cotações disponíveis ao mercado, por exemplo, Bolsa de Valores, são mensurados mediante utilização de técnicas de avaliação, sendo considerados métodos e premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado e, também, nas informações disponíveis na data das demonstrações financeiras. As políticas contábeis descritas nas notas 3(a) e 3(b) apresentam, respectivamente, informações detalhadas sobre “classificação dos instrumentos financeiros” e “mensuração dos ativos e passivos financeiros e reconhecimento das mudanças de valor justo”.

- Valor justo das propriedades para investimento: conforme descrito na nota 3(c), o valor justo dos imóveis para renda é obtido por meio de laudos de avaliação elaborados por entidades profissionais com qualificação reconhecida, sendo utilizadas técnicas de avaliação, como por exemplo, projeções de desempenho futuro do fluxo de receitas e despesas descontados a valor presente.

As informações sobre as referidas propriedades para investimento estão descritas na nota 6.

4 Ativos financeiros de natureza não imobiliária

(a) Operações compromissadas

Operações compromissadas	Valor de mercado	2016	2015	
		Vencimento	Valor de mercado	Vencimento
Letras do Tesouro Nacional	5.091	02/01/2017	4.262	04/01/2016
Vencimento do lastro da operação				
01/07/2017 (2015: 01/04/2016)				

O Fundo pode manter parcela de seu patrimônio permanentemente aplicada em cotas de fundos de investimento ou títulos de renda fixa, públicos ou privados, para atender suas necessidades de liquidez.

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Ceda
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

5 Propriedades para investimentos

A movimentação ocorrida na conta propriedades para investimentos nos exercícios está descrita a seguir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo no início do exercício	156.000	150.000
Ajustes ao valor justo das propriedades para investimento	(5.000)	6.000
Saldo no final do exercício	<u><u>151.000</u></u>	<u><u>156.000</u></u>

Descrição do empreendimento

Imóvel:	Edifício Nova Ceda
Endereço:	Av. Presidente Vargas, 2.683 - Cidade Nova - Rio de Janeiro - RJ
Metragem:	Área privativa: 11.070,14 m ² ; Área do terreno: 2.388,76 m ²
Estágio:	Locado para Ceda
Características:	Imóvel comercial com 7 pavimentos, 103 vagas de garagem, ar condicionado central, 5 elevadores sociais e 1 de serviço.

O imóvel para renda do Fundo encontra-se segurado quanto aos riscos e aos montantes máximos abaixo mencionados:

Natureza do Bem	Tipo de cobertura	Limite máximo de indenização
Edifício Nova Ceda	Danos Materiais	150.182
	Lucros Cessantes (3 meses)	3.554

Em 31 de dezembro de 2016, o valor justo do imóvel está suportado por laudo de avaliação do imóvel, elaborado em 23 de dezembro de 2016, pela Colliers International do Brasil. A avaliação levou em consideração o cenário atual, com o edifício locado, por meio de um fluxo de caixa descontado considerando o contrato atual e a sua possibilidade de renovação. O fluxo de caixa apresenta horizonte de 10 anos, ao final do qual é simulada a venda da propriedade. Foram analisadas ainda informações complementares de apoio obtidas durante a vistoria ao local, que serviram de base para os cálculos e apropriação final de valor. O imóvel foi avaliado na suposição de que esteja livre e desembaraçado de quaisquer ônus, encargos ou gravames de qualquer natureza que possam afetar o seu valor.

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Ceda
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

Valores reconhecidos nos resultados dos exercícios

Despesas operacionais que não geraram rendas de aluguéis

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Avaliação e consultoria de imóveis	15	4
Manutenção e reparos de imóveis	10	-
Total	<u>25</u>	<u>4</u>

Obrigações contratuais de reparos, manutenções ou melhoria nas propriedades para investimento

Não há obrigação contratual de o Fundo arcar com os gastos oriundos de reparos, manutenções ou melhorias no imóvel que compõe o ativo do Fundo, salvo as obrigações previstas em lei.

Composição do Imóvel

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Custo de aquisição - Imóveis em Uso	4.500	4.500
ITBI	90	90
Custo de construção	62.084	62.084
Saldo acumulado de Ajuste a valor justo	84.326	89.326
Saldo imóvel para renda	<u>151.000</u>	<u>156.000</u>

6 Taxas de administração e custódia

A Administradora é remunerada com taxa de administração equivalente a 5% ao mês sobre o total de receitas do Fundo, deduzidas todas as despesas e provisões do Fundo, observado o valor mínimo mensal de: (i) R\$ 65 desde o início das atividades do Fundo até o término da construção do empreendimento e a obtenção do habite-se; (ii) R\$ 45 após o término da construção do empreendimento e a obtenção do habite-se até a liquidação do fundo, corrigido anualmente pelo Índice Geral de Preços do Mercado - IGP-M da FGV.

A taxa de administração é calculada e paga a administradora mensalmente, por período vencido, até o 5º dia útil do mês subsequente ao dos serviços prestados. No exercício findo em 2016 a taxa de administração apropriada ao resultado totalizou R\$ 816 (2015: R\$ 742).

Os serviços de custódia qualificada e controladoria de ativos e passivos são prestados pelo Banco do Brasil S.A., que recebe o equivalente a 0,14% ao ano sobre patrimônio líquido do Fundo, observado o valor mínimo mensal de R\$ 12, corrigido anualmente pela variação positiva do IGP-DI, divulgado pela FGV a partir do mês subsequente do início das atividades do Fundo. Os serviços de controladoria de ativos e passivos não serão

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Cedae
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

remunerados. No exercício findo em 2016 a taxa de custódia apropriada ao resultado totalizou R\$ 230 (2015: R\$ 215).

7 Opção de compra do imóvel

A CEDAE, na qualidade de locatária do imóvel, possuirá o direito de opção de comprá-lo, podendo exercê-lo, exclusivamente, no 120º (centésimo vigésimo) mês contado da data de início do prazo de locação, direito este que consta na Escritura Pública de Integralização de Cotas com Bens Imóveis.

8 Riscos associados ao fundo

Antes de tomar qualquer tipo de decisão com relação a um investimento no Fundo, o investidor deve estar ciente dos riscos inerentes a investimentos em fundos de investimento, especialmente em fundos de investimento imobiliário, incluindo, mas não se limitando aos mencionados abaixo e no prospecto do Fundo. Por esta razão, o investidor deve considerar e analisar cuidadosamente todas as informações contidas no Prospecto e, em particular, na seção “Fatores de Risco”. Caso qualquer dos riscos ou incertezas descritos aqui ou no prospecto do Fundo efetivamente ocorra, o preço das Cotas poderá ser afetado de forma substancialmente diversa e o investidor poderá perder uma parcela ou a totalidade do valor investido.

Riscos de Crédito

Inexistência de garantia das aplicações do Fundo: As aplicações no Fundo não contam com garantia da Administradora, de quaisquer terceiros, de qualquer mecanismo de seguro, ou do FGC. Igualmente, nem o Fundo nem a Administradora prometem ou asseguram aos cotistas qualquer rentabilidade ou remuneração decorrentes da aplicação em cotas. Desse modo, todos os eventuais rendimentos, bem como o pagamento do principal, provirão exclusivamente da carteira de ativos do Fundo, a qual está sujeita a riscos diversos, e cujo desempenho é incerto.

Inadimplência dos emissores dos ativos: A parcela do patrimônio do Fundo não aplicada no Empreendimento deve ser aplicada em quaisquer dos títulos e ativos especificados no item 5.6 - Política de Investimento, página 40 do Prospecto do Fundo. Tais títulos e ativos podem vir a não ser honrados pelos respectivos emissores, de modo que o Fundo teria que suportar tais prejuízos, o que afetaria negativamente a rentabilidade das cotas.

De forma a mitigar o risco de inadimplência dos emissores dos ativos foi definido no § 3º do Art. 4º do Regulamento do Fundo que os emissores dos ativos financeiros adquiridos pelo Fundo devem estar classificados na categoria de baixo risco de crédito ou equivalente, com certificação por agência de risco localizada no país.

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Cedae
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

Exposição do Fundo a riscos de crédito: Os Cotistas farão jus ao recebimento de rendimentos que lhes serão pagos a partir do embolso, pelo Fundo, dos valores que lhes forem pagos pela CEDAE a título de locação do Empreendimento, deduzidas as despesas e acrescidos os rendimentos das disponibilidades financeiras. Assim, por todo o tempo em que o Empreendimento estiverem locado à CEDAE, o Fundo estará exposto aos riscos de crédito da CEDAE. Na eventualidade de não renovação dos Contratos de Locação ou mesmo de sua rescisão por qualquer motivo, o Fundo passará a estar exposto aos riscos inerentes à demanda existente por locação do Empreendimento, não sendo a Administradora responsável por quaisquer variações nos resultados do Fundo em decorrência de flutuações nessa demanda. Ademais, no caso de posterior locação do Imóvel a terceiros, o Fundo deverá suportar os riscos de crédito de tais terceiros.

Em nome do Fundo o Administrador firmou com a Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE em 1º março de 2010 o Contrato de Locação por Encomendas de Bem Imóvel e Outras Avenças (“Contrato de Locação”).

O Contrato de Locação foi firmado pelo prazo de 120 meses e prevê que na eventualidade de atraso no pagamento do aluguel, a importância em débito será acrescida da multa de 2%, correção monetária de acordo com a variação pró-rata dos índices ajustados nos itens 7.1 e 7.2 do Contrato de Locação, acrescidos de juros diários de 0,033%.

Na hipótese da locatária vir a desocupar o imóvel antes do término do prazo de 10 anos, será devido ao Fundo o pagamento dos aluguéis dos meses subsequentes, mês a mês e nas datas previstas para o pagamento dos aluguéis, até que se completem os 10 anos mínimos, estabelecidos no Contrato de Locação.

No caso de rescisão contratual motivada pelo inadimplemento contratual ou desocupação do imóvel, será devido pela locatária, sem prejuízo do cumprimento integral de outras obrigações previstas no Contrato de Locação, uma indenização correspondente ao valor aquisitivo do mobiliário e dos equipamentos disponíveis no imóvel, devidamente atualizado pela variação positiva do IGP-M/FGV ou outro Índice que venha a substituí-lo, observando o definido do Contrato de Locação.

Com a finalidade de garantir as obrigações da locatária, foi firmado entre o Fundo e a CEDAE um Contrato de Cessão de Cotas de Fundo de Investimento e Direito sobre Contas Bancárias no qual ficou estipulado um valor de garantia mínima em cotas de fundo de investimento, e que será prestada sempre na totalidade, ou seja, recomposta a cada liberação em favor do Fundo, durante a vigência do Contrato de Locação.

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Ceda
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

Riscos de Mercado e Fatores Macroeconômicos

A ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e mudanças legislativas, poderão causar oscilações nos valores dos ativos que compõem a carteira do Fundo e resultar em perda, pelos cotistas, do valor de principal de suas aplicações. Não será devida pelo Fundo, pela Administradora, pelo Custodiante Qualificado, ou quaisquer de suas partes relacionadas, qualquer multa ou penalidade, de qualquer natureza, caso os cotistas sofram qualquer dano ou prejuízo resultante do risco aqui descrito.

Como os recursos captados pelo Fundo destinam-se à aplicação em um único bem imóvel, um fator que deve ser preponderantemente levado em consideração é o potencial econômico, inclusive a médio e longo prazo, da região onde está localizado o imóvel. A análise do potencial econômico da região deve se circunscrever não somente ao potencial econômico corrente, como também deve levar em conta a evolução deste potencial econômico da região no futuro, tendo em vista a possibilidade de eventual decadência econômica da região, com impacto direto sobre o valor do imóvel investido pelo Fundo.

Riscos de Liquidez

Impossibilidade de resgate das cotas do Fundo: As cotas do Fundo não poderão ser resgatadas, no caso para eventual necessidade de liquidez pelo cotista, a alienação das cotas do Fundo dependerá da precificação e condição do mercado secundário.

O Fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado, de modo que suas cotas não são resgatadas, salvo em virtude de sua liquidação. Assim, o cotista não terá liquidez em seu investimento no Fundo, exceto (i) por ocasião do pagamento de rendimento mensal, ou (ii) por meio da alienação de suas cotas no mercado secundário. Estando Sujeito à variação do valor e liquidez da cota no mercado secundário, o cotista pode ter dificuldade na venda de suas cotas e também vender por preço menor que de aquisição, causando perda de patrimônio ao investidor. Não há qualquer garantia da Administradora em relação à possibilidade de venda das cotas no mercado secundário, preço obtido pelas cotas, ou mesmo garantia de saída ao investidor. Esta última hipótese pode trazer ao investidor perda de patrimônio.

As cotas do Fundo são negociadas exclusivamente em Mercado de Balcão Organizado administrado pela BM&FBovespa, sendo que o valor e volume de negociação são definidos pelas regras de mercado.

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

9 Política de distribuição dos resultados

O Fundo, de acordo com a Lei nº 9.779/99, artigo 1º, distribuirá aos seus cotistas até o dia 15 de cada mês, no mínimo 95% dos lucros auferidos apurados segundo o regime de caixa, com base em balancete referente ao último dia útil de cada mês.

A apuração dos rendimentos mínimos distribuídos pelo Fundo, para os exercícios findos em 2016 e em 2015, pode ser assim demonstrada:

	2016	2015
Recebimento de aluguéis (Nota 19)	15.426	14.159
Receitas financeiras, líquidas de I.R.R.F.	525	413
Despesas administrativas	<u>(1.200)</u>	<u>(1.097)</u>
Resultado pelo regime de caixa	14.751	13.475
Reserva estatutária (5% do lucro pelo regime de caixa)	(738)	(674)
Rendimentos a distribuir	<u>14.003</u>	<u>12.801</u>
Rendimentos pagos no exercício	(12.753)	(11.669)
Rendimentos pagos do exercício anterior	<u>(1.132)</u>	<u>(1.038)</u>
Rendimentos a pagar do exercício de 2016	1.260	1.132

10 Patrimônio líquido

a) Cotas de investimento

Em 31 de dezembro de 2016, totalizam 68.518 cotas, com valor patrimonial de R\$ 2.253,672500 por cota, totalizando R\$ 154.417 (2015: R\$ 158.697).

b) Reserva estatutária especial

O Fundo destina a formação de reserva especial, até orientação contrária da Administradora, o valor equivalente a até 5% do resultado líquido mensal, apurado de acordo com o regime de caixa, visando assegurar o cumprimento dos seus objetivos. O valor da reserva estatutária especial constituída no exercício findo em 31 de dezembro de 2016 foi de R\$ 738 (2015: R\$ 674).

c) Ajuste de avaliação a valor justo de propriedade para investimento

Representa o ajuste a valor justo da propriedade para investimento, apurado com base em laudo de avaliação, conforme descrito nas notas 3(c) e 5. Para melhor apresentação, ao final de cada exercício, o valor do ajuste é apropriado do lucro líquido do exercício para esta rubrica contábil.

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Ceda
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

11 Emissões de cotas

Encerrada a primeira distribuição de cotas, o Fundo poderá, a qualquer tempo, mas desde que previamente autorizado pela Assembleia Geral de Cotistas e pela CVM, promover aumentos de seu patrimônio mediante novas emissões de cotas.

As cotas objeto de qualquer nova emissão assegurarão a seus titulares direitos absolutamente iguais aos conferidos aos titulares das cotas já existentes. A Assembleia Geral de Cotistas deverá fixar o preço de emissão das cotas.

Nas novas emissões, os cotistas, na proporção do número de cotas que possuem, terão direito de preferência, por prazo não inferior a 5 dias, para a subscrição da nova emissão, contando-se o prazo de preferência da data de publicação de aviso aos cotistas, comunicando o início do prazo e as condições de subscrição.

Compete exclusivamente à Administradora propor à Assembleia Geral de Cotistas a emissão de novas cotas.

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015 não houve novas emissões de cotas.

12 Rentabilidade do Fundo

O patrimônio líquido médio, o valor da cota, a rentabilidade do Fundo e a rentabilidade dos rendimentos distribuídos, são demonstrados como segue abaixo:

Exercícios findos em	Patrimônio líquido médio	Valor da cota	Rentabilidade do Fundo (%)	Rentabilidade dos rendimentos distribuídos (%)
31/12/2016	160.216	2.253,6725	(2,70%)	6,68%
31/12/2015	153.497	2.316,1405	4,37%	(43,14%)

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

13 Contrato de prestação de serviços de controladoria e gestão

A Administradora contratou o Banco do Brasil S.A. para prestar serviços de custódia, controladoria e escrituração das cotas do Fundo. A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Administradora.

14 Negociação de cotas

O Fundo tem as suas cotas admitidas à negociação exclusivamente em Mercado de Balcão Organizado administrado pela BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros.

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Ceda
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

Os preços de fechamento da cota no mercado secundário relativos aos últimos dias de negociação de cada mês nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 foram os seguintes:

Data	Preço de fechamento	Data	Preço de fechamento
29.01.2016	1.700,00	26.01.2015	1.691,01
29.02.2016	1.748,99	27.02.2015	1.700,15
30.03.2016	1.820,00	31.03.2015	1.720,00
29.04.2016	1.835,01	30.04.2015	1.800,00
31.05.2016	1.948,00	26.05.2015	1.751,00
30.06.2016	2.000,00	30.06.2015	1.800,00
29.07.2016	2.020,00	28.07.2015	1.800,01
30.08.2016	2.062,00	28.08.2015	1.782,21
29.09.2016	2.151,00	30.09.2015	1.700,00
28.10.2016	2.368,00	30.10.2015	1.722,00
30.11.2016	2.201,03	30.11.2015	1.751,13
27.12.2016	2.290,00	30.12.2015	1.759,99

15 Tributação

O Fundo, conforme legislação em vigor, é isento de impostos, inclusive de imposto de renda que só incide sobre as receitas de aplicações financeiras de acordo com o artigo 36 da Instrução Normativa RFB 1585 de 31 de agosto de 2015, parcialmente compensáveis quando da distribuição de rendimentos aos cotistas, que estão sujeitos à incidência do Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF à alíquota de 20%.

De acordo com artigo nº 40 da referida Instrução Normativa, os rendimentos distribuídos pelos fundos de investimento imobiliário, cujas cotas sejam admitidas à negociação exclusivamente em bolsas de valores ou no mercado de balcão organizado ficam isentos de imposto de renda recolhidos na fonte e declaração de ajuste anual das pessoas físicas, limitadas pelos dispositivos da legislação em vigor.

Além disso, de acordo com os artigos 88 e 89 da Instrução Normativa RFB 1585/15, os rendimentos de cotas detidas por cotistas localizados em paraíso fiscal são tributados em 20% e para cotistas não residentes em paraíso fiscal em 15%.

16 Alteração estatutária

Em Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas, realizada em 18 de outubro de 2016, foi deliberado a aprovação, pelo voto unânime dos cotistas presentes, a manutenção da taxa de administração do Fundo nos moldes atuais, nos termos dos art. 36, § 4º, da Instrução CVM nº 472/08 e do art. 7º, § 1º, I, da Instrução CVM nº 571/15.

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Cedae
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

17 Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Informamos que a Administradora, no exercício, não contratou serviços da KPMG Auditores Independentes relacionados ao Fundo, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.

18 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

19 Receita de aluguel

Em 27 de setembro de 2011, a CEDAE, após emissão de habite-se parcial em 15 de julho de 2011, assinou um termo de recebimento do imóvel e deu início a vigência do “contrato de locação por encomenda de bem imóvel e outras avenças” datado de 1º de março de 2010, sendo que o contrato terá vigência de 10 anos.

No exercício de 2016 a receita de aluguel totalizou R\$ 15.426 (2015: R\$ 14.159).

20 Divulgação de informações

A política de divulgação de informações relativas ao Fundo inclui, entre outros, a divulgação mensal do valor patrimonial da cota, a rentabilidade do período e do patrimônio do Fundo, envio de extrato semestral a cotistas e a disponibilização a cotistas de informações diárias, mensais e anuais na sede da Administradora. Adicionalmente, a Administradora mantém serviço de atendimento aos cotistas em suas dependências.

Fundo de Investimento Imobiliário Caixa Cedae
CNPJ: 10.991.914/0001-15
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

Em milhares de reais (exceto quando indicado)

21 Partes relacionadas

Em 2016 o Fundo aplicou seus recursos em operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais, com parâmetro de remuneração pré-estabelecido, sendo estas realizadas com a Caixa Econômica Federal.

Em 31 de dezembro de 2016 o saldo era R\$ 5.091 (2015 - R\$ 4.262), sendo reconhecido durante o exercício um resultado relacionado às operações compromissadas de R\$ 529 (2015: 412).

* * *

Marcos Roberto Vasconcelos
Vice-Presidente

Roberto C. da S. R. Fontes
Contador CRC RJ 091.161/O-0