

# Questionário ISE

---

## *Dimensão* *Econômico-Financeira*

---

2017



# Sumário

---

<b>CRITÉRIO I – POLÍTICA.....</b>	<b>3</b>
<i>INDICADOR 1. ESTRATÉGIA E RISCO CORPORATIVO .....</i>	<i>3</i>
<b>CRITÉRIO II – GESTÃO.....</b>	<b>5</b>
<i>INDICADOR 2. RISCOS E OPORTUNIDADES CORPORATIVOS.....</i>	<i>5</i>
<i>INDICADOR 3. CRISES E PLANO DE CONTINGÊNCIA .....</i>	<i>9</i>
<i>INDICADOR 4. ATIVOS INTANGÍVEIS.....</i>	<i>11</i>
<i>INDICADOR 5. GESTÃO DO DESEMPENHO.....</i>	<i>11</i>
<b>CRITÉRIO III – DESEMPENHO.....</b>	<b>11</b>
<i>INDICADOR 6. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....</i>	<i>11</i>
<i>INDICADOR 7. LUCRO ECONÔMICO.....</i>	<i>13</i>
<i>INDICADOR 8. EQUILÍBRIO DO CRESCIMENTO (RAZÃO G/G*) .....</i>	<i>13</i>
<b>CRITÉRIO IV – CUMPRIMENTO LEGAL.....</b>	<b>14</b>
<i>INDICADOR 9. HISTÓRICO.....</i>	<i>14</i>

Os termos em **negrito** devem ser considerados estritamente como indicado no glossário.



## CRITÉRIO I – POLÍTICA

### INDICADOR 1. ESTRATÉGIA E RISCO CORPORATIVO

**ECO 1.** A companhia possui uma **Política Corporativa** para a **gestão de riscos e oportunidades corporativos** que considera aspectos de curto, médio e longo prazo?

(P) Eventos podem ocorrer causando impactos negativos e/ou positivos para os negócios da empresa, prejudicando ou favorecendo sua geração de valor. A identificação de eventos que causam impactos negativos indica possíveis riscos à empresa, e de eventos com impactos positivos aponta para oportunidades. Além disso, pode haver a reversão de um risco em uma oportunidade. Desta forma, a identificação e o aproveitamento de oportunidades são partes integrantes da gestão de riscos corporativos e devem constar no mesmo documento.

Essa questão busca entender se as políticas corporativas da empresa são orientadoras da gestão de riscos e oportunidades em todos os seus aspectos relevantes como objetivos, metas, metodologia, funções e responsabilidades, monitoramento e cronogramas, entre outros.

Segundo as boas práticas de Governança Corporativa, uma das principais atribuições do Conselho de Administração é o gerenciamento dos riscos corporativos, justificando assim a necessidade de sua aprovação à política corporativa (“Código das Melhores Práticas de Governança Corporativa”, IBGC).

(GRI G4) G4-2

- a) Sim, a companhia possui uma política que contempla a gestão de riscos e/ou uma política para gestão de oportunidades
- b) Sim, a companhia possui uma política conjunta que contempla a gestão de riscos e oportunidades
- c) Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo a(s) Política(s) Corporativa(s) e ata emitida pelo **Conselho de Administração** contendo a sua aprovação da(s) Política(s) Corporativa(s).

**ECO 1.1** Se SIM para a **PERGUNTA 1**, na elaboração da(s) política(s) foram considerados os **impactos econômicos indiretos** das atividades da companhia?

- a) Sim
- b) Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo a Política Corporativa com os trechos referentes aos impactos econômicos indiretos em destaque.



**ECO 2.** Os aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo são incorporados nas projeções quantitativas de:

(P) Para decisões no contexto da companhia tais como investimento de capital (compra e venda de ativos), fusões e aquisições, pesquisa e desenvolvimento, contratação de prestadores de serviços, entre outros, entende-se que deve ser feita uma análise de viabilidade económico-financeira que inclua critérios socioambientais. Esta questão busca entender se a companhia considera aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo nas premissas para decisões de operação, investimento e financiamento. A incorporação desses aspectos visa à geração de valor compartilhado.

Um exemplo desta prática é incorporar tais aspectos no fluxo de caixa projetado para avaliação de uma empresa a ser adquirida. A companhia adquirente deve avaliar os impactos socioambientais em receitas, custos e despesas, ativos e custo de capital. O reaproveitamento de perdas de produção pode aumentar receitas e reduzir custos, por exemplo.

O maior ou menor engajamento da empresa com a gestão dos aspectos socioambientais altera a percepção de risco por parte de investidores e de terceiros. E o custo de capital reflete a percepção do risco associado às atividades da empresa.

- a) Receitas
- b) Custos/despesas
- c) Ativos operacionais
- d) **Custo de capital**
- e) Nenhuma das anteriores

(D) Documento com a descrição dos critérios utilizados para a quantificação.

**ECO 3.** Indique para quais **ativos intangíveis**, a companhia adota política(s) específica(s):

(P) Refere-se exclusivamente aos ativos intangíveis que não são registrados na contabilidade oficial. Considerar atentamente as definições existentes no Glossário.

- a) **Capital intelectual**
- b) **Capital humano**
- c) **Capital social e de relacionamento**
- d) **Capital natural**
- e) Nenhuma das anteriores

(D) **Política(s) Corporativa(s)** correspondentes aprovadas pelo **Conselho de Administração**.



## CRITÉRIO II – GESTÃO

### INDICADOR 2. RISCOS E OPORTUNIDADES CORPORATIVOS

**ECO 4.** Existem **processos e procedimentos** implementados de **gestão de riscos corporativos** que considerem aspectos de curto, médio e longo prazo, acompanhados pelo **Conselho de Administração**?

(P) Segundo as boas práticas de Governança Corporativa, uma das principais atribuições do Conselho é o gerenciamento dos riscos corporativos. Nessa questão, entende-se como acompanhamento a ação do Conselho de assegurar-se de que a Diretoria identifica preventivamente os riscos e lista os principais riscos aos quais a companhia está exposta (“Código das Melhores Práticas de Governança Corporativa”, IBGC).

(GRI G4) G4-2, G4-36, G4-37, G4-45 a G4-47

- a) Sim  
 b) Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo o processo de gestão de riscos e ata emitida pelo Conselho de Administração contendo a aprovação de tais processos e procedimentos de gestão de risco.

**ECO 4.1.** Se SIM para a PERGUNTA 4, indique dentre os tipos de risco abaixo, aqueles cuja quantificação também considera aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo:

(P) Checar o glossário para as definições dos riscos abaixo apresentados. Segundo o IBGC, não há um tipo de classificação de riscos que seja consensual, exaustivo e aplicável a todas as organizações. A classificação deve ser desenvolvida de acordo com as características de cada organização, contemplando as particularidades da sua indústria, mercado e setor de atuação (IBGC, 2007 - Série de Cadernos de Governança Corporativa, 3). A classificação indicada abaixo segue uma estrutura em torno da natureza dos riscos normalmente encontrados no contexto competitivo das organizações.

- a) **Risco Estratégico**  
 b) **Risco Operacional**  
 c) **Risco Financeiro (mercado, crédito e liquidez)**  
 d) **Risco Reputacional**  
 e) **Risco Legal ou Regulatório**  
 f) Nenhum dos anteriores

(D) Documento oficial da companhia descrevendo o processo de gestão dos riscos e exemplos de aplicação para cada item assinalado.



**ECO 4.1.1.** Para os tipos de risco identificados na PERGUNTA 4.1, há **monitoramento** periódico?

(P) Se parte dos riscos identificados forem monitorados anualmente e outra parte semestralmente, deverá ser assinalada a alternativa mais restritiva, ou seja, a alternativa (a).

- a) Sim, no mínimo anual
- b) Sim, no mínimo semestral
- c) Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo a periodicidade do monitoramento e evidências de realização do monitoramento correspondente aos itens assinalados, tais como relatórios de monitoramento da própria companhia e/ou de companhias contratadas especialmente para este fim.

**ECO 4.2.** Se SIM para a PERGUNTA 4, para qual área o principal responsável pela gestão de risco da companhia, que considera aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo, responde diretamente?

- a) **Primeiro Nível**
- b) **Principal Executivo**
- c) **Conselho de Administração**
- d) Nenhuma das anteriores

(D) Documento oficial da companhia descrevendo as responsabilidades das áreas envolvidas e organograma específico da área de risco.

**ECO 4.3.** Se SIM para a PERGUNTA 4, assinale quais das práticas relacionadas abaixo, fazem parte do processo de gestão de **riscos de mercado** da companhia, especificamente no que se refere a posições mantidas em instrumentos financeiros derivativos:

(P) As alternativas (a), (b) e (c) se referem a quaisquer tipos de operações com instrumentos financeiros derivativos.

- a) Tem seu valor marcado a mercado de acordo com a maior frequência (menor período) de variação de sua cotação, usando padrões de referência (*benchmarks*)
- b) Estão sujeitas a limites máximos de exposição financeira
- c) São submetidas no mínimo mensalmente a testes de estresse
- d) Nenhuma das anteriores
- e) A companhia não usa este tipo de instrumento

(D) **Política Corporativa** de gestão de riscos corporativos, aprovada pelo **Conselho de Administração** e exemplos de aplicação para as opções escolhidas.



**ECO 4.4.** Se SIM para a PERGUNTA 4, a companhia restringe o uso de instrumentos financeiros derivativos para fins exclusivos de proteção (**hedge**)?

(P) A alternativa (c) deve ser assinalada apenas por instituições financeiras ou companhias que não utilizam esse tipo de instrumento, independente da sua finalidade.

- a) Sim
- b) Não
- c) Não se aplica

(D) **Política Corporativa** de gestão de riscos corporativos, aprovada pelo **Conselho de Administração** e exemplo de aplicação.

**ECO 4.4.1.** Se NÃO para a PERGUNTA 4.4, a companhia divulga separadamente a exposição nos instrumentos financeiros derivativos que visam à proteção patrimonial (**hedge**) das posições?

- a) Sim
- b) Não

(D) **Política Corporativa** de gestão de riscos corporativos, aprovada pelo **Conselho de Administração** e comprovação da publicação das informações mencionadas, por exemplo, nas Demonstrações Financeiras.

**ECO 5.** Existem **processos e procedimentos** implementados para **gestão de oportunidades** corporativas que considere aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo?

(P) Esta pergunta se refere a um processo sistemático para descobrir alternativas inovadoras que preservem ou gerem valor para a companhia, para o meio ambiente e para a sociedade. A gestão de oportunidades significa que existem na companhia mecanismos para captura, registro, avaliação (quanto ao potencial, aos impactos e aos riscos) e monitoramento que permitam identificar e gerenciar oportunidades. Iniciativas de **ecoeficiência**, inovação em produtos e serviços, bem como desenvolvimento de parcerias estratégicas que permitam a preservação e **geração de valor compartilhado**, são exemplos de gestão de oportunidades.

(Referência sobre o conceito de inovação: Manual de Oslo).

(GRI G4) G4-2, G4-36, G4-37, G4-45 a G4-47

- a) Sim
- b) Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo os processos e procedimentos e exemplo de aplicação.



**ECO 5.1.** Se SIM para a **PERGUNTA 5**, estes processos e procedimentos se concretizaram em negócios inovadores do ponto de vista socioambiental? Em caso afirmativo, qual o estágio mais avançado em que esses negócios se encontram?

(P) Essa pergunta refere-se ao processo mais avançado em termos do estágio de implementação. Ou seja, se a companhia concretizou diversos negócios inovadores do ponto de vista socioambiental, responder tendo em mente aquele cujo estágio de implementação estiver mais avançado.

Para os estágios de implementação, considerar:

Piloto: o modelo de negócio é novo para a empresa; ainda está sendo desenhado e testado, provavelmente em pequena escala ou em algum mercado específico.

Implementação: o modelo de negócios já foi testado e está sendo implementado nos mercados-alvo.

Expansão / Replicação: o modelo de negócios já foi implementado com sucesso em um ou mais mercados, e está sendo expandido, adaptado ou replicado.

- a) Sim, em fase piloto
- b) Sim, em fase de implementação
- c) Sim, em fase de expansão ou replicação
- d) Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo os processos e procedimentos e exemplo de aplicação.

**ECO 6.** Existem **processos e procedimentos** implementados para monitorar **impactos econômicos indiretos** das atividades da companhia?

(P) Alguns exemplos de impactos econômicos indiretos são: mudanças na produtividade de organizações, setores ou da economia como um todo; desenvolvimento econômico em áreas de alto índice de pobreza; impacto econômico da melhoria ou deterioração das condições sociais ou ambientais; disponibilidade de produtos e serviços para pessoas de baixa renda; etc. Para obter mais informações, consulte o indicador EC8 no "Conjunto de Protocolos de Indicadores: EC", disponível no website da GRI.

(GRI G4) Indicador EC8

- a) Sim
- b) Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo os processos e procedimentos e exemplo de aplicação.





### INDICADOR 3. CRISES E PLANO DE CONTINGÊNCIA

**ECO 7.** A companhia possui **plano de contingência**?

(P) Esta questão busca compreender se a companhia mantém um plano de contingência que tenha como objetivo descrever as medidas a serem tomadas por uma empresa para fazer com que seus processos vitais voltem a funcionar plenamente, ou num estado minimamente aceitável, o mais rápido possível, evitando assim uma paralisação prolongada que possa gerar maiores prejuízos à companhia, como a fuga de acionistas, grandes perdas de receita, sanções governamentais, problemas jurídicos para os dirigentes, abordagens maliciosas da imprensa, fuga de funcionários para os concorrentes e até mesmo, em casos extremos, o fechamento da empresa.

Para o risco cujo impacto possa afetar adversamente a continuidade da operação, faz-se necessária a elaboração de um plano de contingência adequado e continuamente testado. (Fonte: Guia de Orientação para Gerenciamento de Riscos Corporativos, IBGC).

- a) Sim
- b) Não

(D) Documento com o plano de contingência.

**ECO 7.1** Se sim para a **PERGUNTA 7**, indique quais aspectos são testados periodicamente no **plano de contingência** da companhia:

(P) O item "c" deve ser assinalado somente em caso de a companhia testar periodicamente um plano de contingência como reação a possíveis impactos sociais.

- a) Desastres naturais
- b) Impactos ambientais
- c) Impactos sociais
- d) Impactos em infraestrutura / operacionais (incluindo Tecnologia da Informação)
- e) Nenhuma das anteriores

(D) Documentos que comprovem o plano de contingência e os testes periódicos, ressaltando os trechos referentes às alternativas assinaladas.



**ECO 8.** Indique qual a abrangência de coberturas de seguro que as unidades da companhia dispõem para:

(P) Assinalar abrangência total, somente nos casos em que o seguro em questão tenha cobertura completa para todos os respectivos objetos.

ABRANGÊNCIA	Parcial	Total	Não há cobertura	Não se aplica
a) Riscos Nomeados (Riscos cobertos por uma apólice de seguros em que se nomeia cada cobertura relacionada a cada risco identificado, e somente estarão garantidas estas coberturas)				
b) <b>Riscos Operacionais</b> (Riscos cobertos por uma apólice de seguros do tipo <i>All Risks</i> (todos os riscos), em que somente são enumeradas as exclusões da cobertura)				
c) Responsabilidade Civil Geral				
d) Lucros Cessantes ou Perda de Receita				
e) Dados, fraudes				
f) Desastres naturais				

(D) Apólice de seguro onde constem os itens assinalados.



## INDICADOR 4. ATIVOS INTANGÍVEIS

**ECO 9.** Existem **processos e procedimentos** implementados de gestão de **ativos intangíveis**, além dos registrados na contabilidade oficial?

(P) Considera-se todo o tipo de mensuração dos ativos, por método quantitativo ou qualitativo.

- a) Sim e não há mensuração
- b) Sim e há mensuração
- c) Não

(D) Documentos oficiais da companhia descrevendo a gestão de ativos intangíveis e exemplo de aplicação.

## INDICADOR 5. GESTÃO DO DESEMPENHO

**ECO 10.** Existe sistema de gestão de desempenho baseado em indicadores vinculados ao planejamento estratégico?

(P) Refere-se à metodologia para aferir e monitorar o alinhamento entre os objetivos estratégicos e a operação da companhia.

- a) Sim
- b) Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo o sistema de gestão de desempenho baseado em indicadores e exemplo de aplicação. Poderão ser utilizados artifícios que ocultem as informações confidenciais, porém a estrutura de indicadores deverá estar visível.

## CRITÉRIO III – DESEMPENHO

### INDICADOR 6. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

**ECO 11.** Assinale as alternativas que caracterizam as práticas da companhia em relação às demonstrações financeiras:

(P) Controladas de capital fechado poderão responder afirmativamente caso estas informações sejam publicadas pela controladora, ainda que de maneira consolidada.

- a) Não prepara as demonstrações financeiras atualizadas monetariamente, porém elabora **relatórios gerenciais** atualizados monetariamente para uso interno
- b) Prepara as demonstrações financeiras atualizadas monetariamente, porém as mesmas não são publicadas
- c) Prepara e publica as demonstrações financeiras **atualizadas monetariamente**
- d) Não faz atualização monetária



(D) Documento correspondente.

**ECO 12.** As **Notas Explicativas** abordam de forma quantitativa:

(P) Controladas de capital fechado poderão responder afirmativamente caso estas informações sejam publicadas pela controladora, ainda que de maneira consolidada. A publicação de informações em relatórios trimestrais pode ser considerada na resposta desde que seja realizada em todos os informes e compilada no demonstrativo anual. Na alternativa (a), os benefícios abordados devem ir além dos obrigatórios por lei. Na alternativa (b), considerar que risco socioambiental se refere a questões ambientais e sociais que incluem, por exemplo, saúde, segurança e relações trabalhistas. Segundo o CPC 33, benefícios pós-emprego são os benefícios a empregados (exceto benefícios rescisórios), que serão pagos após o período de emprego.

(GRI G4) Indicador EC1 e EC3

- a) Benefícios pós-emprego
- b) Gestão de **Risco Socioambiental**
- c) Nenhuma das anteriores

(D) Nota explicativa ressaltando os trechos referentes às alternativas assinaladas.

**ECO 13.** Nas Demonstrações Financeiras, o **Investimento Social Privado** é divulgado:

(P) Exemplos de Investimento Social Privado (ISP) podem ser iniciativas nas áreas de educação, cultura, saúde, geração de renda, acesso à informação e infraestrutura, entre outras. Serão considerados apenas os ISP identificados com a empresa pelo CNPJ. O Grupo de Institutos Fundações e Empresas (GIFE) considera que "o ISP pode ser alavancado por meio de incentivos fiscais concedidos pelo poder público e também pela alocação de recursos não financeiros e intangíveis".

O pronunciamento técnico nº 09 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) recomenda a divulgação dos investimentos realizados na comunidade (Município, Estado e a própria Federação) na Demonstração do Valor Adicionado. (Fonte: Pronunciamento Técnico CPC 09, [www.cpc.org.br/](http://www.cpc.org.br/))

(GRI G4) Indicador EC1

- a) No Relatório da Administração
- b) Nas **Notas Explicativas**
- c) Na DVA – **Demonstração do Valor Adicionado**
- d) Não há investimentos
- e) Nenhuma das anteriores

(D) Documento correspondente.



## INDICADOR 7. LUCRO ECONÔMICO

**ECO 14.** A companhia calcula o **lucro econômico** ou outras medidas de geração de **valor econômico**?

(P) Não se trata de lucro contábil nem de **Demonstração de Valor Adicionado (DVA)**, e sim do resultado obtido após a dedução do custo de todo capital investido. Atentar para as definições contidas no glossário.

- a) Sim
- b) Não

**ECO 14.1.** Se SIM para a PERGUNTA 14, a companhia:

(P) Controladas de capital fechado poderão responder afirmativamente caso estas informações sejam publicadas pela controladora, ainda que de maneira consolidada.

- a) Disponibiliza os valores obtidos a todo seu público interno
- b) Usa os valores obtidos como base para a remuneração variável de seus **executivos**
- c) Usa os valores obtidos como base para a remuneração variável dos demais colaboradores
- d) Publica os valores obtidos
- e) Nenhuma das anteriores

(D) Documento correspondente. Para as alternativas (b) e (c), apresentar a **política corporativa aprovada pelo Conselho de Administração** de remuneração variável.

## INDICADOR 8. EQUILÍBRIO DO CRESCIMENTO (razão g/g\*)

**ECO 15.** Com relação ao **equilíbrio do crescimento** a companhia:

(P) Considerar a definição do glossário e que o equilíbrio do crescimento é usado para avaliar a adequação do nível de atividade (receitas) em relação aos recursos disponíveis.

Nas alternativas (a) e (b), "divulgar internamente" refere-se a comunicar esse indicador aos **executivos** da companhia, que devem considerá-lo em seus processos de tomada de decisão.

Serão considerados cálculos do equilíbrio do crescimento a partir de **relatórios gerenciais** atualizados monetariamente, que não precisam obrigatoriamente estar baseados nas informações das Demonstrações Financeiras atualizadas monetariamente.

- a) Calcula e não divulga internamente
- b) Calcula e divulga internamente
- c) Não calcula
- d) Não se aplica



(D) Procedimento formalizado e evidência de sua aplicação. No caso da alternativa (b), a evidência correspondente ao documento usado para divulgação interna. No caso da alternativa (d), declaração da companhia contextualizando o motivo da não aplicação.

## CRITÉRIO IV – CUMPRIMENTO LEGAL

### INDICADOR 9. HISTÓRICO

**ECO 16.** Nos **últimos 5 anos** a companhia, ou seus **administradores** quando aplicável:

- a) Foi condenada por decisão/sentença definitiva em processo administrativo aberto pela Secretaria da Receita Federal
- b) Foi processada administrativamente por infrações à ordem concorrencial, de acordo com a Lei 12.529/11 ou **legislação** equivalente no exterior
- c) Recebeu de seus **auditores independentes** alguma ressalva ou parecer adverso ou abstenção na emissão de parecer por limitações ao trabalho (de acordo com as Normas Brasileiras de Contabilidade), ou equivalentes no exterior, em suas demonstrações financeiras
- d) Nenhuma das anteriores

(D) Documento assinado pelo DRI ou pelo diretor jurídico declarando a não existência de tais ocorrências.

**ECO 17.** Nos **últimos 5 anos** a companhia, ou seus **administradores** quando aplicável, foi condenada, no Brasil e/ou no exterior, por decisão/sentença definitiva em processo administrativo?

- a) Sim, pelo Banco Central do Brasil ou órgão equivalente no exterior
- b) Sim, pela Comissão de Valores Mobiliários ou órgão equivalente no exterior
- c) Sim, por Agências ou Órgãos Reguladores
- d) Sim, por Entidades de Autorregulação
- e) Não houve condenação

(D) Documento assinado pelo DRI ou pelo diretor jurídico declarando a não existência de tais ocorrências.

**ECO 18.** Em caso de condenação administrativa pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE (ou órgão equivalente no exterior) em decisão/sentença definitiva, a companhia tomou providências para certificar-se que o evento não se repita?

(GRI G4) SO7

- a) Sim
- b) Não



- c) Não houve condenação administrativa pelo CADE (ou órgão equivalente no exterior)

(D) Para a alternativa (a), documento assinado pelo DRI ou pelo Diretor Jurídico descrevendo as providências tomadas que asseguram a não repetição do(s) evento(s) em questão(s).