



VIII Congresso de Sistemas Lean

“Em busca da excelência do fluxo de valor”

RELATO INTEGRADO E SUSTENTABILIDADE



Profº Julio Vieira Neto D.Sc.

29 e 30 de junho – Florianópolis - Mercure Convention Hotel





INVESTIDORES ESTÃO INSATISFEITOS

“Clientes, investidores e partes interessadas **exigem cada vez mais transparência** das empresas sobre os fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) e outros riscos não financeiros. Como resultado, tem havido um aumento no número de empresas voluntariamente fornecendo essas informações (Pwc; 2015)”.

“Entretanto os investidores expressaram um **alto nível de insatisfação** com as informações relacionadas à sustentabilidade em 75% das empresas listadas na S&P 500 que publicaram seus relatórios de sustentabilidade em 2014 (Pwc 2015)”.



PORQUE FAZER UM RELATO INTEGRADO ?

Relatórios Integrados são capazes de atrair mais investidores.

O Relato integrado oferece uma visão holística do desempenho, melhor percepção de riscos e estratégia, do modelo de negócio e contexto operacional e governança

O foco no longo prazo no Relato Integrado é relevante no atual mercado, onde mais de 80% do valor das empresa encontra-se nos ativos intangíveis.

Auxiliar as empresas a fortalecer a visão de futuro, geração de valor, de seus impactos a partir da visão integrada de seus capitais

Integrar sustentabilidade com o negócio, não só na forma de relato, mas na estratégia e gestão

Demonstrar de forma clara e tangível a conectividade dos impactos socioambientais que possam trazer impactos financeiros e operacionais

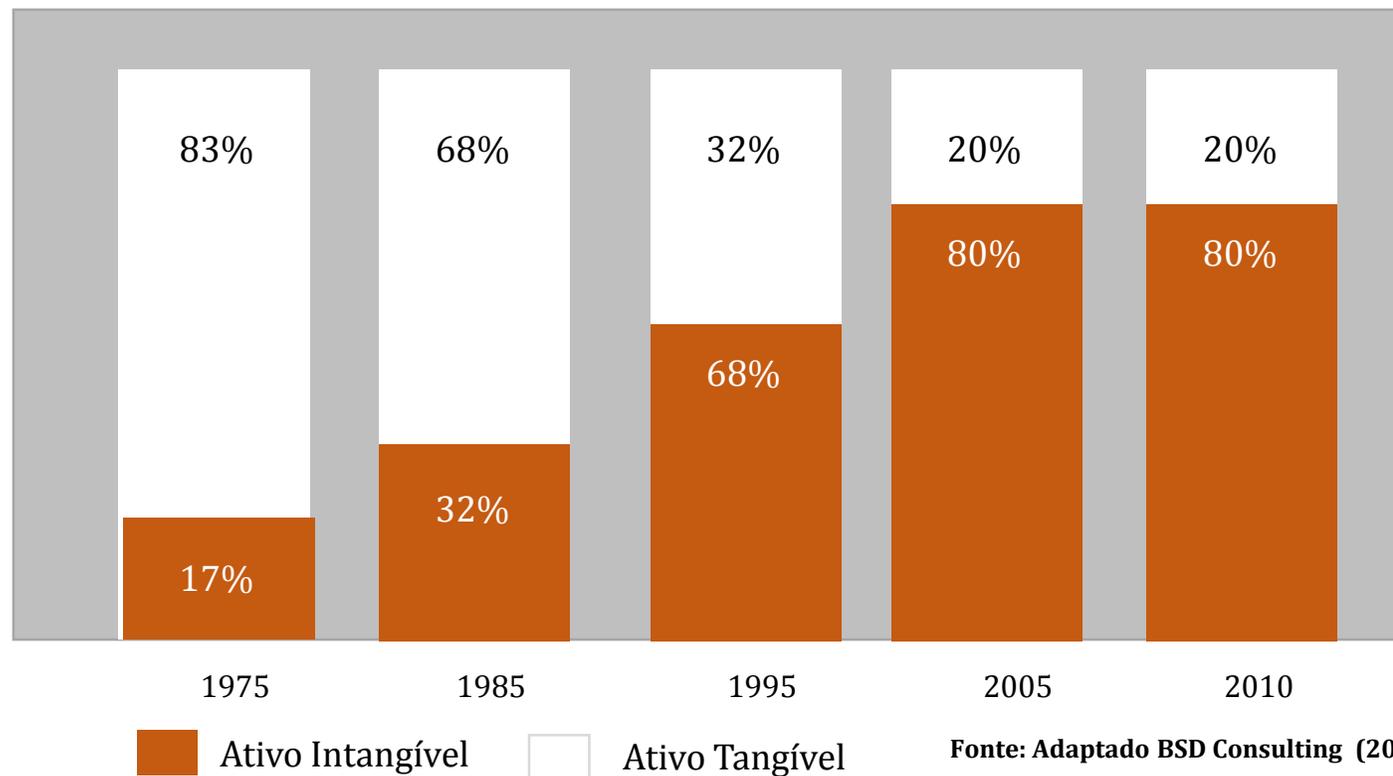
Fonte: BSD Consulting (2017)



ATIVOS INTANGÍVEIS X ATIVOS TANGÍVEIS

Na década de **1970**, **80%** do valor das empresas era calculado através dos ativos tangíveis nas demonstrações financeiras . Em **2010**, **apenas 20%** do valor de uma empresa pode ser explicado por seus ativos financeiros fixos.

Standard & Poor índice das 500 maiores empresas de capital aberto do mercado de ações



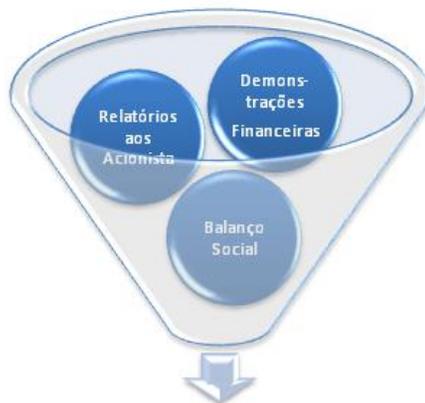
Fonte: Adaptado BSD Consulting (2017)



COMO O RELATO INTEGRADO É DIFERENTE

	Relatório Financeiro	Relatório Integrado
Pensamento	Isolado	Integrado
Gestão	Capital Financeiro	Todos os tipos de Capitais
Foco	Passado, Financeiro	Passado e Futuro , conectado e Estratégico
Período/Prazo	Curto Prazo	Curto , médio e longo prazo
Confiança	Divulgações limitadas	Maior Transparência
Adaptação	Baseado em princípios e obrigações	Responsivo a circunstâncias particulares
Concisão	Longo e complexo	Concisa e material / relevante

Fonte: Adaptado BSD Consulting (2017)





CRIAÇÃO DE VALOR

Camadas de valor



A Nestlé acredita que a prosperidade da empresa e acionista a longo prazo são desdobradas pela criação de valor compartilhado com a sociedade, através de compromissos nas áreas de nutrição, água, desenvolvimento rural, sustentabilidade ambiental, direitos humanos e compliance.

A Basf descreve em seu Relatório Anual de 2014 o valor que seus vários segmentos oferecem para a empresa e para outros. Em particular, a empresa avalia a sua cadeia de valor e considera perspectivas da indústria e regionais para identificar o valor gerado para os clientes, o público em geral e do ambiente natural.

No seu Relatório Integrado de 2014, Entergy destaca sua missão no contexto da criação de valor para o seus quatro principais grupos de partes interessadas: proprietários, clientes, funcionários e comunidades.

Fonte: Adaptado BSD Consulting (2017)



CRIAÇÃO DE VALOR

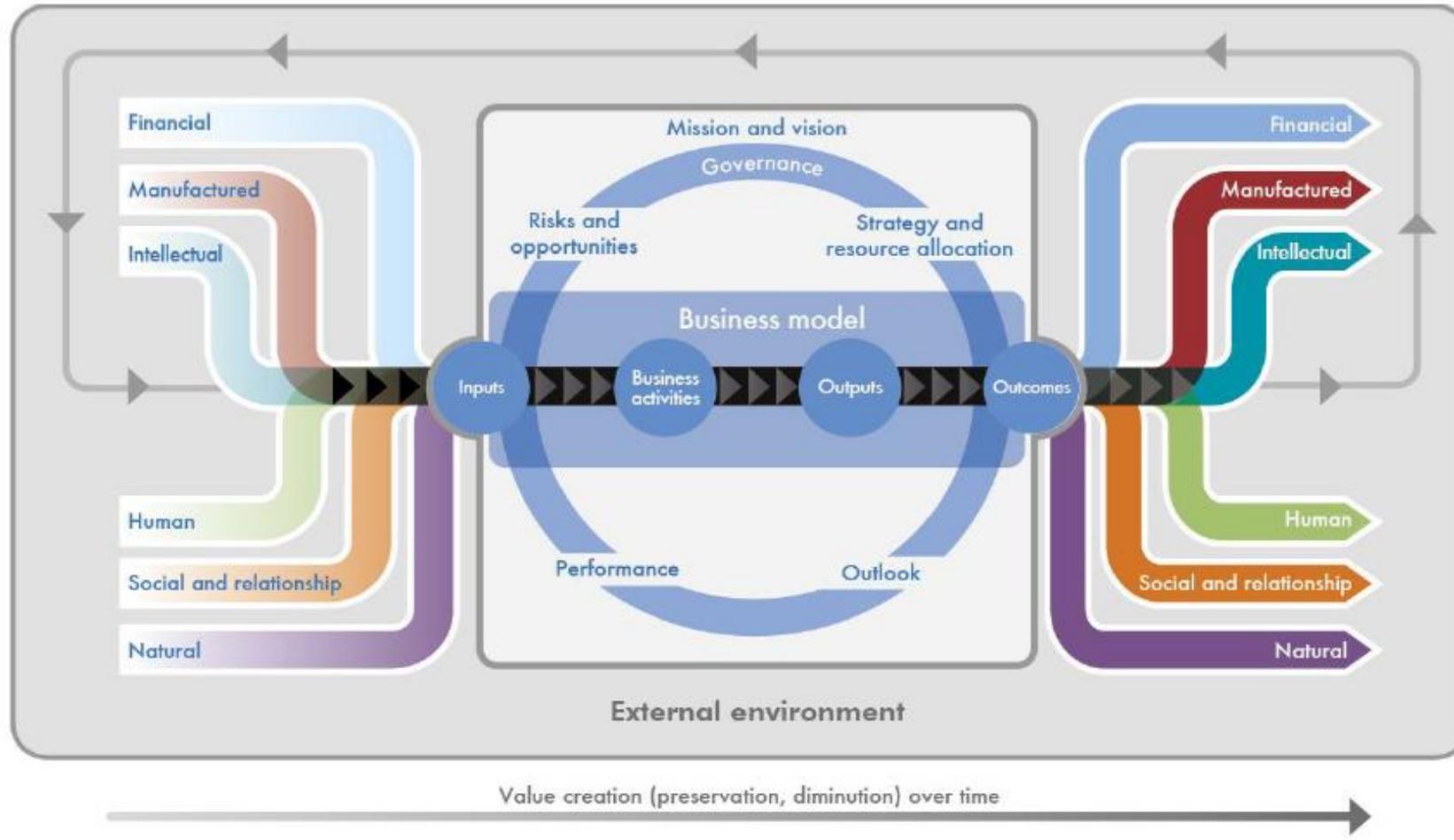
Relação entre os aspectos Ambientais e Financeiros



Fonte: Bertoneche & Lugt (2013)



MODELO DO RELATO INTEGRADO





OBJETIVO PRINCIPAL

O objetivo principal de um relatório integrado é explicar aos **provedores de capital financeiro** como uma organização **gera valor ao longo do tempo**. Um relatório integrado beneficia todas as partes que estejam interessadas na capacidade que uma organização tem de gerar valor ao longo do tempo, incluindo empregados, clientes, fornecedores, parceiros comerciais, comunidades locais, legisladores, reguladores e formuladores de políticas.





RESUMINDO OS 6 CAPITAIS

Financeiro	Fundos disponíveis para uso na produção de mercadorias ou provisão de serviços; obtido a partir de financiamento ou gerados a partir de operações ou investimentos.	Recursos Monetários
Manufaturado	Objetos físicos disponíveis para uso na produção de bens ou na prestação de serviços.	Edifícios Equipamentos Infraestrutura Estoque
Humano	Competências das pessoas, capacidades, experiências e motivações para inovar.	Governança , Direitos Humanos , Igualdade, Motivação
Intelectual	Intangíveis baseados no conhecimento da organização, incluindo: propriedade intelectual, capital organizacional e os intangíveis associados a marca e reputação.	Patentes , Reputação
Social e de relacionamento	Relações com grupos de <i>stakeholders</i> e outras redes e a habilidade de dividir informação para melhorar o bem estar.	Parceiros de relacionamento
Natural	Todos os recursos ambientais renováveis ou não e processos ambientais que forneçam mercadorias e serviços que dão base para a prosperidade da organização.	Abelha , Água

Fonte: BSD Consulting (2017)



ARTIGOS PUBLICADOS QUE DEMONSTRAM O VALOR GERADO PELO USO DO MODELO RELATO INTEGRADO

Vivien Beattie , Sarah Jane Smith Value creation and business models: Refocusing the intellectual capital debate
The British Accounting Review 45 (2013) 243–254.

Kin-Wai Lee, Gillian Hian-Heng Yeo. The association between integrated reporting and firm Valuation . **Rev Quant Finan Acc** 47 (2016) :1221–1250.



REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- BSD Consulting. Caderno de treinamento para implantação do Relato Integrado, 2017.
- FALEATO. J, KI-ZERBO, B. ENHANCING INTEGRATED REPORTING. INTERNAL AUDIT VALUE PROPOSITION The Institute of Internal Auditors. ISBN : 978-84-943299-1-3. 2015.
- AA1000 ASSURANCE STANDARD 2008.
<https://www.google.com.br/search?q=AA1000+ASSURANCE+STANDARD&oq=AA1000+ASSURANCE+STANDARD&aqs=chrome..69i57j0l5.219j0j8&sourceid=chrome&ie=UTF-8> . Acesso 03/2017.
- Vasconcello. M.S; Terreo, G; Ferreira. M, IR . A ESTRUTURA INTERNACIONAL PARA RELATO INTEGRADO . <http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK-Portuguese-final-1.pdf>. Acesso 03/2017.*
- ITAU. https://www.itaubr.com.br/arquivosstaticos/RI/pdf/pt/Relato_Integrado_2015.pdf?title=Relato%20Integrado%202015 . Acesso 03/2017.
- BERTONECHE, M; LUGT .C. V.D. Finding the God particle of the sustainability business case: Greener Pastures for Shareholder Value . Working Paper .HAVERD BUSINESS SCHOOL . February 20, 2013.