## APÊNDICE - Instrumento de Pesquisa

### Decisão de Investimento em Mercado de Capitais

*[Primeira Tela/Página]*

**Bem-vindo(a) à pesquisa sobre tomada de decisão de investimentos em mercado de capitais**

O público-alvo desta pesquisa são os **investidores individuais**, também conhecidos como **investidores pessoas** físicas ou **investidores de varejo**, que realizam investimentos financeiros em ações de empresas. **Estão excluídos** desta pesquisa os **investidores qualificados**, que são pessoas físicas ou jurídicas com investimentos superiores a R$ 1 (um) milhão de reais e certificação de investidor qualificado, bem como os **investidores profissionais**, que são pessoas físicas ou jurídicas com investimentos superiores a R$ 10 (dez) milhões de reais e certificação de investidor profissional.

*[Questões para triagem inicial]*

Com base nas definições acima, gostaríamos que você respondesse à seguinte questão:

1) **Você se enquadra na categoria de investidor individual?**

[ ] Sim.
[ ] Não.

*[Caso o participante responda **Não** à questão **1**, a pesquisa será encerrada com um aviso: "Agradecemos pela sua participação. Infelizmente você não faz parte do público-alvo de nossa pesquisa."]*

*[Segunda Tela/Página]*

2) **Sobre os investimentos financeiros em ações de empresas listadas na bolsa de valores, por favor, selecione a opção que melhor se adequa à sua situação:**

[ ] Eu invisto ou já investi em ações de empresas.
[ ] Eu nunca investi em ações de empresas.

*[Caso o participante responda* **"Eu nunca investi em ações de empresas."***, a pesquisa será encerrada com um aviso: "Agradecemos pela sua participação. Infelizmente você não faz parte*

*do público-alvo de nossa pesquisa.”]*

*[Terceira Tela/Página]*

**TERMO DE CONSENTIMENTO LIVRE E ESCLARECIDO**

Em primeiro lugar, agradecemos pela sua atenção! A participação é anônima e demandará aproximadamente de 7 a 13 minutos para ser concluída. Informações adicionais podem ser obtidas por e-mail com XX e/ou Dr. XX, ambos da Universidade Federal do Espírito Santo (UFES).

Segue abaixo o TCLE assinado pela pesquisadora, que deve ser lido e pode ser baixado, se desejar. Após a leitura e a devida confirmação de concordância, o questionário será apresentado.

Link: link

Conto com sua participação para conclusão desta pesquisa.

**3) Selecione a opção que melhor descreve sua decisão:**

[ ] Li o TCLE e desejo participar da pesquisa.
[ ] Prefiro não responder à pesquisa.

*[Caso o participante responda “**Prefiro não responder à pesquisa”**, a pesquisa será encerrada com um aviso: “Agradecemos pela sua participação.”]*

*[Quarta Tela/Página]*

**Instruções Gerais aos Participantes**

Este estudo é composto por **quatro partes**:

**Primeira Parte:** Cenário hipotético para a tomada de decisão de investimento.

**Segunda Parte:** Perguntas adicionais sobre a sua decisão de investimento.

**Terceira Parte:** Questões relacionadas ao seu perfil como investidor.

**Quarta Parte:** Dados demográficos.

**IMPORTANTE:**

- **NÃO EXISTEM DECISÕES CERTAS OU ERRADAS.**

- **LEIA COM ATENÇÃO, POIS NÃO SERÁ POSSÍVEL RETORNAR ÀS PÁGINAS ANTERIORES.**

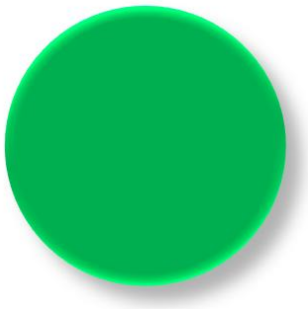
*[Quinta Tela/Página]*

**As perguntas desta pesquisa foram divididas em blocos.**

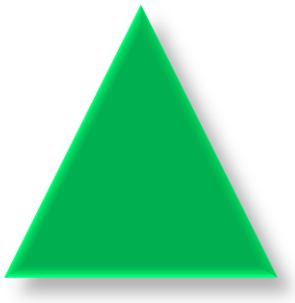
**Em seguida, será sorteado qual bloco de perguntas você responderá.**

**Abaixo, você verá uma forma geométrica.**

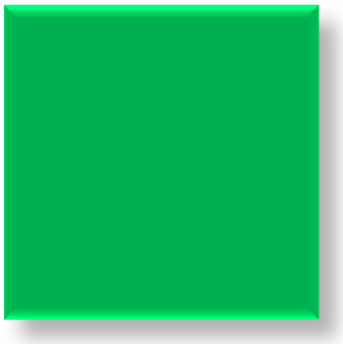
*[Manipulação 1 – Opinião de Auditoria Sem Ressalva e com Presença dos Principais Assuntos de Auditoria (PAAs)]*



*[Manipulação 2 – Opinião de Auditoria Sem Ressalva e com Ausência dos Principais Assuntos de Auditoria (PAAs]*



*[Manipulação 1 – Opinião de Auditoria Com Ressalva e com Presença de Principais Assuntos de Auditoria (PAAs): Análise de Sensibilidade]*



*[Manipulação 2 – Opinião de Auditoria Com Ressalva e com Ausência de Principais Assuntos de Auditoria (PAAs): Análise de Sensibilidade]*

**4) Entre as opções a seguir, por favor, selecione a forma geométrica que você visualizou:**

[ ] Círculo

[ ] Triângulo

[ ] Quadrado

[ ] Retângulo

*[Sexta/ Sétima/ Oitava/ Nona Tela/Página - Tarefa Experimental na mesma Tela/Página das Informações, Indicadores e RAI da ABC S.A.]*

**PRIMEIRA PARTE**

A seguir, apresentaremos o cenário hipotético da empresa ABC S.A., juntamente com os indicadores financeiros de dois anos consecutivos e o respectivo Relatório de Auditoria Independente. Com base nessas informações, você deverá fazer uma análise e tomar decisões de investimento.

**Cenário Hipotético**

**Histórico da Empresa**

A empresa ABC S.A. foi fundada em 1973 e atua no setor de bens industriais no mercado brasileiro. Seu modelo de negócio consiste na comercialização de veículos pesados e na prestação de serviços de manutenção de caminhões e ônibus. Em geral, a empresa ABC S.A. possui indicadores financeiros médios semelhantes aos de outras empresas do setor de bens industriais listadas na B3. Nos anos de 20X0 e 20X1, os indicadores financeiros da empresa tiveram uma variação média positiva em torno de 1%.”

**Indicadores Financeiros**

| INDICADORES | Ano 20X1 | Ano 20X0 |
|---|---|---|
| Endividamento | 0,30 | 0,30 |
| Giro do Ativo | 2,43 | 2,41 |
| Liquidez Corrente | 3,41 | 3,38 |
| Liquidez Geral | 2,63 | 2,60 |
| Lucro por Ação (LPA) | R$ 3,22 | R$ 3,19 |
| Margem Bruta | 13,34% | 13,21% |
| Margem Líquida | 5,84% | 5,78% |
| Payout | 29,16% | 28,87% |
| ROA (Retorno sobre o Ativo) | 14,45% | 14,31% |
| ROE (Retorno sobre o Patrimônio Líquido) | 18,84% | 18,65% |

*[Sexta Tela/Página]*

*[Manipulação 1 – Opinião de Auditoria Com Ressalva e com Presença dos Principais Assuntos de Auditoria (PAAs)]*

**Relatório de Auditoria Independente**

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE – SEM RESSALVA**

**Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da ABC S.A. em 37 de dezembro de 20Xl, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo lnternational Accounting Standards Board (IASB).

**Base para opinião de auditoria**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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, 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.

**Teste de redução ao valor recuperável do Imobilizado e Goodwill**

Os testes de redução ao valor recuperável (impairment) envolvem julgamentos críticos por parte da Administração da Companhia, por serem estimados com base em fluxos de caixa futuros.

Este assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria devido à relevância dos valores envolvidos nas análises, ao grau de julgamento envolvido para as premissas adotadas na determinação das projeções que incluem a avaliação do cenário econômico no mercado doméstico e internacional, determinação da taxa de desconto, crescimento de despesas e receitas, dentre outras.

Consideramos aceitáveis as estimativas preparadas pela Administração na análise da recuperabilidade dos ativos imobilizados e Goodwill, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

**Provisão para riscos e passivos contingentes**

A Companhia e suas controladas são parte em processos judiciais relacionados a discussões tributárias, trabalhistas, cíveis e ambientais, os quais envolvem montantes representativos. Na determinação dos montantes a serem contabilizados para fazer frente a esses riscos, bem como dos montantes de riscos possíveis divulgados nas demonstrações financeiras, a Administração aplica seu julgamento que requer a utilização de conhecimento técnico e histórico da Companhia, análise de jurisprudências e análise individualizada dos processos.

Consideramos que a mensuração da provisão para riscos realizada pela Companhia e por suas controladas, assim como as respectivas divulgações, estão adequadas no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

**Reconhecimento de receita**

A receita da Companhia decorre substancialmente da venda de veículos e serviços do setor automotivo, com abrangência nacional. Esse assunto foi considerado como significativo para a nossa auditoria em função do volume e da especificidade das transações, dos processos que suportam o montante de seu reconhecimento e dos respectivos controles internos.

Concluímos que o processamento, o registro e o reconhecimento da receita realizados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações, estão adequados no contexto das

demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

**Outros assuntos – Demonstrações do valor adicionado**

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (OVA) referentes ao exercício findo em 37 de dezembro de 20Xl, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Em nossa opinião, essas demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 31 de março de 20X2

Considere que você tenha uma quantia equivalente à sua renda mensal (salário, pró-labore ou retornos de carteiras de aplicações) disponível para realizar investimentos. **É importante destacar que a utilização dessa quantia para investimentos não comprometerá outros compromissos financeiros já assumidos.**

## DECISÃO DE INVESTIMENTO

Com base nas informações da empresa ABC S.A. disponibilizadas anteriormente, responda às questões a seguir:

**5) Você aplicaria algum percentual da quantia disponível para investimento em ações da empresa ABC S.A.?**

[ ] Com certeza não

[ ] Provavelmente não

[ ] Indeciso

[ ] Provavelmente sim

[ ] Com certeza sim

*[Sétima Tela/Página]*

*[Manipulação 2 – Opinião de Auditoria Sem Ressalva e com Ausência dos Principais Assuntos de Auditoria (PAAs)]*

**Relatório de Auditoria Independente**

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE – SEM RESSALVA**

**Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da ABC S.A. em 37 de dezembro de 20Xl, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo lnternational Accounting Standards Board (IASB).

**Base para opinião de auditoria**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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, 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 contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

**Outros assuntos – Demonstrações do valor adicionado**

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (OVA) referentes ao exercício findo em 37 de dezembro de 20Xl, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Em nossa

opinião, essas demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 31 de março de 20X2

Considere que você tenha uma quantia equivalente à sua renda mensal (salário, pró-labore ou retornos de carteiras de aplicações) disponível para realizar investimentos. **É importante destacar que a utilização dessa quantia para investimentos não comprometerá outros compromissos financeiros já assumidos.**

## DECISÃO DE INVESTIMENTO

Com base nas informações da empresa ABC S.A. disponibilizadas anteriormente, responda às questões a seguir:

**5) Você aplicaria algum percentual da quantia disponível para investimento em ações da empresa ABC S.A.?**

[ ] Com certeza não

[ ] Provavelmente não

[ ] Indeciso

[ ] Provavelmente sim

[ ] Com certeza sim

*[Oitava Tela/Página]*

*[Manipulação 1 – Opinião de Auditoria Com Ressalva e com Presença dos Principais Assuntos de Auditoria (PAAs): Análise de Sensibilidade]*

### Relatório de Auditoria Independente

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE – COM RESSALVA**

**Opinião**

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações contábeis consolidadas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e

financeira consolidada da Companhia ABC e suas controladas, em 37 de dezembro de 20Xl, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

**Base para opinião de auditoria**

O investimento da Companhia ABC na Empresa XYZ, uma coligada estrangeira adquirida durante o exercício e contabilizada pelo método da equivalência patrimonial, está registrado no balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 20Xl, e a participação da Companhia ABC no lucro líquido da empresa XYZ está incluída no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 20Xl da Companhia ABC. Não foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente sobre o valor contábil do investimento da Companhia ABC na Empresa XYZ, em 37 de dezembro de 20Xl, e da participação dela no lucro líquido da investida XYZ, em razão de não termos tido acesso às informações contábeis, à administração e aos auditores da Empresa XYZ. Consequentemente, não foi possível determinar se havia necessidade de ajustar esses valores. Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião com ressalva.

**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.

**Teste de redução ao valor recuperável do Imobilizado e Goodwill**

Os testes de redução ao valor recuperável (impairment) envolvem julgamentos críticos por parte da Administração da Companhia, por serem estimados com base em fluxos de caixa futuros.

Este assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria devido à relevância dos valores envolvidos nas análises, ao grau de julgamento envolvido para as premissas adotadas na determinação das projeções que incluem a avaliação do cenário econômico no mercado

doméstico e internacional, determinação da taxa de desconto, crescimento de despesas e receitas, dentre outras.

Consideramos aceitáveis as estimativas preparadas pela Administração na análise da recuperabilidade dos ativos imobilizados e Goodwill, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

**Provisão para riscos e passivos contingentes**

A Companhia e suas controladas são parte em processos judiciais relacionados a discussões tributárias, trabalhistas, cíveis e ambientais, os quais envolvem montantes representativos. Na determinação dos montantes a serem contabilizados para fazer frente a esses riscos, bem como dos montantes de riscos possíveis divulgados nas demonstrações financeiras, a Administração aplica seu julgamento que requer a utilização de conhecimento técnico e histórico da Companhia, análise de jurisprudências e análise individualizada dos processos.

Consideramos que a mensuração da provisão para riscos realizada pela Companhia e por suas controladas, assim como as respectivas divulgações, estão adequadas no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

**Reconhecimento de receita**

A receita da Companhia decorre substancialmente da venda de veículos e serviços do setor automotivo, com abrangência nacional. Esse assunto foi considerado como significativo para a nossa auditoria em função do volume e da especificidade das transações, dos processos que suportam o montante de seu reconhecimento e dos respectivos controles internos.

Concluímos que o processamento, o registro e o reconhecimento da receita realizados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações, estão adequados no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

**Outros assuntos – Demonstrações do valor adicionado**

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (OVA) referentes ao exercício findo em 37 de dezembro de 20Xl, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Em nossa opinião, essas demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado foram

adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 31 de março de 20X2

Considere que você tenha uma quantia equivalente à sua renda mensal (salário, pró-labore ou retornos de carteiras de aplicações) disponível para realizar investimentos. **É importante destacar que a utilização dessa quantia para investimentos não comprometerá outros compromissos financeiros já assumidos.**

## DECISÃO DE INVESTIMENTO

Com base nas informações da empresa ABC S.A. disponibilizadas anteriormente, responda às questões a seguir:

**5) Você aplicaria algum percentual da quantia disponível para investimento em ações da empresa ABC S.A.?**

[ ] Com certeza não

[ ] Provavelmente não

[ ] Indeciso

[ ] Provavelmente sim

[ ] Com certeza sim

*[Nona Tela/Página]*

*[Manipulação 2 – Opinião de Auditoria Com Ressalva e com Ausência dos Principais Assuntos de Auditoria (PAAs): Análise de Sensibilidade]*

### Relatório de Auditoria Independente

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE – COM RESSALVA**

**Opinião**

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações contábeis consolidadas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Companhia ABC e suas controladas, em 37 de dezembro de 20Xl, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o

exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

**Base para opinião de auditoria**

O investimento da Companhia ABC na Empresa XYZ, uma coligada estrangeira adquirida durante o exercício e contabilizada pelo método da equivalência patrimonial, está registrado no balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 20Xl, e a participação da Companhia ABC no lucro líquido da empresa XYZ está incluída no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 20Xl da Companhia ABC. Não foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente sobre o valor contábil do investimento da Companhia ABC na Empresa XYZ, em 37 de dezembro de 20Xl, e da participação dela no lucro líquido da investida XYZ, em razão de não termos tido acesso às informações contábeis, à administração e aos auditores da Empresa XYZ. Consequentemente, não foi possível determinar se havia necessidade de ajustar esses valores. Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião com ressalva.

**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 contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

**Outros assuntos – Demonstrações do valor adicionado**

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (OVA) referentes ao exercício findo em 37 de dezembro de 20Xl, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a

auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Em nossa opinião, essas demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 31 de março de 20X2

Considere que você tenha uma quantia equivalente à sua renda mensal (salário, pró-labore ou retornos de carteiras de aplicações) disponível para realizar investimentos. **É importante destacar que a utilização dessa quantia para investimentos não comprometerá outros compromissos financeiros já assumidos.**

## DECISÃO DE INVESTIMENTO

Com base nas informações da empresa ABC S.A. disponibilizadas anteriormente, responda às questões a seguir:

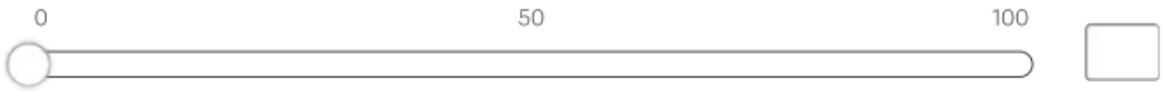
**5) Você aplicaria algum percentual da quantia disponível para investimento em ações da empresa ABC S.A.?**

[ ] Com certeza não
[ ] Provavelmente não
[ ] Indeciso
[ ] Provavelmente sim
[ ] Com certeza sim

*[Décima Tela/Página - Questões Pós-experimentais]*

*[Variáveis Explicativas]*

**5) Qual percentual da quantia disponível para investimento você aplicaria em ações da companhia ABC S.A.?**



*[Décima Primeira Tela/Página - Questões Pós-experimentais]*

**6) Caso você não tenha decidido aplicar a totalidade dos recursos nessa oportunidade de investimento, quais foram os motivos que o levaram a essa decisão?**

| |
|---|
| |

*[Décima Segunda Tela/Página - Questões Pós-experimentais]*

**7) Quão relevantes foram as seguintes informações apresentadas para seu julgamento e tomada de decisão de investimento?**

| | **Extremamente irrelevante** | **Pouco relevante** | **Relevante** | **Muito Relevante** | **Extremamente relevante** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Informações/Histórico da ABC S.A.** | | | | | |
| **Indicadores Financeiros da ABC S.A.** | | | | | |
| **Relatório de Auditoria /Principais Assuntos de Auditoria (PAAs)** | | | | | |

**8) Dentre as informações disponibilizadas e utilizadas para a sua tomada de decisão de investimento, selecione, conforme as opções abaixo, a primeira (1ª), a segunda (2ª) e a terceira (3ª) MAIS importantes:**

1ª informação MAIS importante: _____

2ª informação MAIS importante: _____

3ª informação MAIS importante: _____

**9) Dentre as informações disponibilizadas e utilizadas para a sua tomada de decisão de investimento, selecione, conforme as opções abaixo, a primeira (1ª), a segunda (2ª) e a terceira (3ª) MENOS importantes:**

1ª informação M**ENO**S importante: _____

2ª informação M**ENO**S importante: _____

3ª informação M**ENO**S importante: _____

*[Décima Terceira Tela/Página - Questões Pós-experimentais]*

**10) Com relação ao nível de importância que você atribuiu aos Principais Assuntos de Auditoria (PAAs) para sua tomada de decisão de investimento (seja MAIS importante, MENOS importante ou NEUTRO), quais foram os motivos que o levaram a esse julgamento?**

| |
|---|
| |

*[Décima Quarta Tela/Página]*

**SEGUNDA PARTE**

*[Attention/Manipulation Checks]*

**11) Qual foi o número de assuntos dispostos na seção Principais Assuntos de Auditoria (PAAs) do Relatório de Auditoria Independente?**

[ ] Não há assuntos na seção Principais Assuntos de Auditoria (PAAs).
[ ] Há 01 (um) assunto na seção Principais Assuntos de Auditoria (PAAs).
[ ] Há 02 (dois) assuntos na seção Principais Assuntos de Auditoria (PAAs).
[ ] Há 03 (três) assuntos na seção Principais Assuntos de Auditoria (PAAs).

**12) Quais foram os assuntos dispostos na seção Principais Assuntos de Auditoria (PAAs) do Relatório de Auditoria Independente?**

**[ ] Não identificamos principais assuntos de auditoria que exigissem nossa atenção significativa para expressarmos uma opinião separada sobre esses assuntos (Sem PAAs).**
**[ ] O principal assunto de auditoria é o teste de redução ao valor recuperável do Imobilizado e Goodwill (1 PAA).**
**[ ] Os principais assuntos de auditoria são o teste de redução ao valor recuperável do Imobilizado e Goodwill e a provisão para riscos e passivos contingentes (2 PAAs).**
**[ ] Os principais assuntos de auditoria são o teste de redução ao valor recuperável do Imobilizado e Goodwill, a provisão para riscos e passivos contingentes e o reconhecimento**

**de receita (3 PAAs).**

*[Décima Quinta Tela/Página]*

**TERCEIRA PARTE:**

Por favor, assinale a opção mais apropriada, de acordo com "Os 04 (quatro) pontos para refletir sobre seu perfil de investidor", conforme site "Como investir" da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA): https://comoinvestir.anbima.com.br/planeje/conceitos/reflita-sobre-seu-perfil-de-investidor/

**13) SUA TOLERÂNCIA A RISCOS**

**A sua tolerância a riscos está ligada a quanto você acredita que consegue suportar alguma possível perda. Por isso, reflita:**

[ ] Você vai perder noites de sono caso o rendimento do seu investimento caia?

[ ] Você consegue lidar com algumas perdas, desde que moderadas?

[ ] Você fica tranquilo com perdas, mesmo do capital principal, confiante que a sua decisão te fará ganhar no longo prazo?

**15) SUA SITUAÇÃO FINANCEIRA**

**Sua situação financeira também é vital para entender seu perfil. Não adianta você conseguir lidar com riscos, mas não PODER correr riscos. Por isso, reflita:**

[ ] Vai investir um dinheiro que pode precisar se tiver uma emergência?

[ ] Vai investir um dinheiro, mas tem uma reserva a que pode recorrer em emergências?

[ ] Vai investir, mas tem seguros e outros recursos que te dão segurança em qualquer eventualidade?

**16) SEUS OBJETIVOS**

**Alguns objetivos são inadiáveis e inalteráveis. Juntar o dinheiro para a faculdade do seu filho, por exemplo, tem um tempo determinado ou terá efeito no futuro dele. Por isso, reflita:**

[ ] Se o seu objetivo atrasar ou for alterado, isso terá um efeito grave?

[ ] Você tem flexibilidade no valor que precisa para o seu objetivo ou pode esperar mais, sem grandes consequências?

[ ] Você tem bastante tempo para atingir seu objetivo?

**17) SEU CONHECIMENTO SOBRE O MERCADO**

**É importante saber como o mercado financeiro funciona e o que pode fazer subir ou cair a rentabilidade do produto que você escolheu. Todo produto tem riscos e é essencial que você os conheça bem antes de decidir em que investir. Por isso, reflita:**

[ ] Você está começando sua educação financeira, não conhece os índices e não sabe onde se informar?

[ ] Você entende alguns índices, acessa algumas fontes oficiais de informação e se dedica para aprender mais?

[ ] Você entende sobre vários índices, conhece diferentes fontes de informação, sabe analisar o mercado etc?

**18) Após as reflexões anteriores e com base no seu conhecimento prévio, em sua opinião, o seu perfil de investidor é:**

[ ] **Perfil Conservador**: prefere não correr riscos em seus investimentos.

[ ] **Perfil Moderado**: capaz de lidar com perdas moderadas, visando um maior potencial de ganho no longo prazo.

[ ] **Perfil Arrojado/Agressivo**: disposto a aceitar algumas perdas de capital em troca de promessas de retornos mais altos no futuro.

*[Décima Sexta Tela/Página]*

**QUARTA PARTE**

*[Dados Demográficos]*

Gentileza informar os seguintes dados demográficos para fins de classificação e análise estatística.

**19) Cidade** (residência):

| |
|---|
| |

**20) Unidade Federativa – UF** (residência):

| |
|---|
| |

**21) Gênero:**

[ ] Feminino

[ ] Masculino

[ ] Outros

[ ] Prefiro Não Informar

**22) Idade:**

**23) Maior Nível educacional:**

[ ] Ensino Médio Completo

[ ] Graduação Completa

[ ] Especialização Completa (pós-graduação *latu sensu* ou MBA)

[ ] Mestrado Completo

[ ] Doutorado Completo

**24) Possui alguma formação (graduação, MBA ou pós-graduação) nas áreas de negócios e/ou finanças?**

[ ] Não.

[ ] Sim. Qual?

**25) Anos de experiência como investidor individual em mercado de capitais:**

**26) Descreva seu nível de compreensão a respeito dos Principais Assuntos de Auditoria (PAAs):**

[ ] Muito baixo

[ ] Baixo

[ ] Médio

[ ] Alto

[ ] Muito alto

**27) Descreva sua frequência de utilização de relatórios de auditoria independente:**

[ ] Nunca

[ ] Raramente

[ ] Eventualmente

[ ] Frequentemente

[ ] Sempre

**28) Descreva sua frequência de utilização de demonstrações financeiras de empresas:**

[ ] Nunca

[ ] Raramente

[ ] Eventualmente

[ ] Frequentemente

[ ] Sempre

*[Página de Encerramento]*

**Agradecemos por concluir a pesquisa!**

Caso tenha interesse em registrar algum comentário, sugestão ou dúvida a respeito da pesquisa, por gentileza, entre em contato.