

Diretoria de Supervisão de Solvência (DISOL)
Coordenação de Monitoramento de Solvência e Contabilidade (COMOC)

Índices para Análise Econômico-Financeira das Supervisionadas

1 FÓRMULAS DOS ÍNDICES

1.1 SOCIEDADES SEGURADORAS (Inclusive as que operam com Previdência Complementar)

1.1.1 ÍNDICE DE RETENÇÃO

IRETS (Índice de Retenção de Seguros) – Afere, em termos percentuais, a representatividade dos prêmios retidos em relação ao total dos prêmios de seguros da Sociedade Seguradora.

$$\text{IRETS} = 1 - \{ -1 \times [\text{PREM CED RESSEG BRUTO (11323)}] / \text{PREM EMIT LIQ (6183)} \}$$

Observações:

- O percentual de retenção passa a ser calculado com base nos prêmios de Resseguro cedido brutos de comissão, registrados no novo campo denominado ‘Prêmios Cedidos em Resseguro Brutos’ (criado em jan/2012), o que deve ocasionar elevação nos valores do índice. Anteriormente era usado o campo ‘Prêmios de Resseguros – Cessão’, que é líquido das comissões;
- ‘Prêmios Cedidos em Resseguro Brutos’ incluem cessão de ‘Contribuições para Cobertura de Riscos’, que não estão sendo levadas em conta no denominador (CMPID 7220);
- Não estão sendo consideradas as contribuições e cessões de VGBL e previdência, de forma a manter a comparabilidade com períodos anteriores.

1.1.2 ÍNDICES DE CUSTOS

Observações:

- Os ‘Prêmios Ganhos’ (utilizados na apuração de todos os índices) e os ‘Sinistros Ocorridos’ (utilizado na apuração do ISR), passaram a ser brutos de resseguro a partir de junho/2011. Esta alteração decorre de mudanças conceituais e tem grande impacto na comparabilidade com períodos anteriores.
- As Receitas com Emissão de Apólices, destacadas no Plano de Contas e no FIP a partir de junho /2011, continuam compondo o IORDO.
- A cessão de resseguro foi considerada como inerente à operação das Seguradoras, por isso o ‘Resultado com Resseguro’ entra na composição do IC e do ICA. Além disso, foi criado um índice específico

(IRRES) para apurar a representatividade do Resultado de Resseguro com relação aos Prêmios Ganhos e receitas com produtos em regime de capitalização.

ISR (Índice de Sinistralidade) – Afere a representatividade, em termos percentuais, dos ‘Sinistros Ocorridos’ e ‘Despesas com Benefícios’ da Seguradora em relação aos ‘Prêmios Ganhos’ e receitas com produtos em regime de capitalização.

$$\text{ISR} = -1 \times \{ [\text{SIN OC (11232)} + \text{DSP BEN (11248)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)}] \}$$

IDC (Índice de Custos de Aquisição) – Afere a representatividade, em termos percentuais, dos ‘Custos de Aquisição’ em relação aos ‘Prêmios Ganhos’ e receitas com produtos em regime de capitalização.

$$\text{IDC} = -1 \times \{ [\text{CUSTO AQ SEG (11237)} + \text{CUSTO AQ PREV (11249)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)}] \}$$

IORDO (Índice de Outras Receitas e Despesas Operacionais) – Afere a representatividade, em termos percentuais, das ‘Outras Receitas e Despesas Operacionais’ em relação aos ‘Prêmios Ganhos’ e receitas com produtos em regime de capitalização.

$$\text{IORDO} = -1 \times \{ [\text{OUT REC DSP SEG (6202)} + \text{REC EMISSAO APOLICE - DPVAT (11231)} + \text{OUT REC DSP PREV (6261)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)}] \}$$

IRRES (Índice de Resultado de Resseguro) – Afere a representatividade, em termos percentuais, do ‘Resultado com Resseguro’ em relação aos ‘Prêmios Ganhos’ e receitas com produtos em regime de capitalização.

$$\text{IRRES} = -1 \times \{ [\text{RES RESSEG SEG (11238)} + \text{RES RESSEG PREV (11250)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)}] \}$$

IDA (Índice de Despesas Administrativas) – Afere a representatividade, em termos percentuais, das ‘Despesas Administrativas’ e ‘Despesas com Tributos’ em relação aos ‘Prêmios Ganhos’ e receitas com produtos em regime de capitalização.

$$\text{IDA} = -1 \times \{ [\text{DSP ADM (4069)} + \text{DSP TRIB (4070)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)}] \}$$

IC (Índice Combinado) – Afere a representatividade dos custos operacionais totais em relação aos ‘Prêmios Ganhos’ e receitas com produtos em regime de capitalização.

$$\text{IC} = -1 \times \{ [\text{SIN OC (11232)} + \text{DSP BEN (11248)} + \text{CUSTO AQ SEG (11237)} + \text{CUSTO AQ PREV (11249)} + \text{OUT REC DSP SEG (6202)} + \text{REC EMISSAO APOLICE - DPVAT (11231)} + \text{OUT REC DSP PREV (6261)} + \text{RES RESSEG SEG (11238)} + \text{RES RESSEG PREV (11250)} + \text{DSP ADM (4069)} + \text{DSP TRIB (4070)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)}] \}$$

ICA (Índice Combinado Ampliado) – Afere a representatividade dos custos operacionais totais em relação aos ‘Prêmios Ganhos’, receitas com produtos em regime de capitalização e Resultado Financeiro.

ICA = -1 x { [SIN OC (11232) + DSP BEN (11248) + CUSTO AQ SEG (11237) + CUSTO AQ PREV (11249) + OUT REC DSP SEG (6202) + REC EMISSAO APOLICE - DPVAT (11231) + OUT REC DSP PREV (6261) + RES RESSEG SEG (11238) + RES RESSEG PREV (11250) + DSP ADM (4069) + DSP TRIB (4070)] / [PREM GANHO (4027) + REC CONTR PREV (7186) + RENDAS TX GESTÃO (6238) + VAR OPT PREV (6256) + RES FIN (6322)]

1.1.3 ÍNDICES DE LIQUIDEZ

ILC (Índice de Liquidez Corrente) – Afere, em termos percentuais, a liquidez corrente da empresa, ou seja, se seus bens e direitos realizáveis no curto prazo são suficientes para honrar seus compromissos de curto prazo.

ILC = [ATIVO CIRC (1479) – CUSTO AQ DIF CP (11160) – DSP ANT CP (351)] / PASSIVO CIRC (1040)

ILT (Índice de Liquidez Total) – Afere, em termos percentuais, a liquidez total da empresa, ou seja, se seus bens e direitos realizáveis no curto e no longo prazo são suficientes para honrar seus compromissos de curto e longo prazo.

ILT = [ATIVO CIRC (1479) – CUSTO AQ DIF CP (11160) – DSP ANT CP (351) + ATIVO RLP (331) – CUSTO AQ DIF LP (11187) – DSP ANT LP (5503)] / [PASSIVO CIRC (1040) + PASSIVO N CIRC (6449)]

1.1.4 ÍNDICES DE IMOBILIZAÇÃO

IATIM (Índice de Imobilização do Ativo) – Afere, em termos percentuais, a representatividade das imobilizações da empresa com relação ao seu ativo total.

IATIM = [ATIVO IMOB (1503) + IM URB RENDA (6466) + IM RURAL (6467) – RED VAL REC IM URB (11194) – RED VAL REC IM RURAL (11308) – DEPREC IM URB (11309) – DEPREC IM RURAL (11310)] / ATIVO TOTAL (1039)

IIMOB (Índice de Imobilização de Capitais Próprios) – Afere, em termos percentuais, a representatividade das imobilizações da empresa com relação ao seu capital próprio.

IIMOB = [ATIVO IMOB (1503) + IM URB RENDA (6466) + IM RURAL (6467) – RED VAL REC IM URB (11194) – RED VAL REC IM RURAL (11308) – DEPREC IM URB (11309) – DEPREC IM RURAL (11310)] / PATR LIQ (3333)

1.1.5 ÍNDICES DE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

IPAS (Índice de Participações Societárias) – Afere o percentual do Patrimônio Líquido da Companhia que está aplicado em Participações Societárias.

IPAS = [PART SOC FIN (6452) + PART SOC N FIN (6453) + PART SOC FIN EXT (6454) + PART SOC N FIN EXT (6455) – RED VAL REC (11191)] / PATR LIQ (3333)

1.1.6 ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ILPL (Índice de Lucratividade do Patrimônio Líquido) – Afere, em termos percentuais, a lucratividade da empresa sobre a média do ‘Patrimônio Líquido’ no período considerado.

$$\text{ILPL} = \text{LUCRO LIQ (mm*/aaaa**)} (518) / \{ [\text{PATR LIQ (mm*/aaaa**)} (3333) + \text{PATR LIQ (12/aaaa*-1)} (3333)] / 2 \}$$

* Mês Base

** Ano Base

IREPLL (Índice de Resultado de Equivalência Patrimonial sobre o Lucro Líquido) – Afere, em termos percentuais, a representatividade do Resultado de Equivalência Patrimonial sobre o Lucro Líquido do período.

$$\text{IREPLL} = [\text{REC AJ INV CTRL COL (6327)} - \text{DSP AJ INV CTRL COL (6328)}] / \text{LUCRO LIQ (518)}$$

IGDF (Índice de Grau de Dependência Financeira) – Afere, em termos percentuais, a representatividade do Resultado Financeiro sobre o Lucro Líquido do período.

$$\text{IGDF} = \text{RES FIN (6322)} / \text{LUCRO LIQ (518)}$$

1.2 ENTIDADES DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

1.2.1 ÍNDICES DE CUSTOS

Observações:

- O Resultado Financeiro foi considerado como inerente à operação das EAPP's e passou a compor o denominador nas fórmulas usadas para apuração de todos os Índices de Custos, juntamente com os Prêmios Ganhos e receitas com produtos em regime de capitalização. Esta alteração tem grande impacto na comparação com períodos anteriores.
- Os 'Prêmios Ganhos' (utilizados na apuração de todos os índices) e os 'Sinistros Ocorridos' (utilizado na apuração do ISR), passaram a ser brutos de resseguro a partir de junho/2011.
- As Receitas com Emissão de Apólices, destacadas no Plano de Contas e no FIP a partir de junho /2011, continuam compondo o IORDO.
- A cessão de resseguro foi considerada como inerente à operação das EAPP's, por isso o 'Resultado com Resseguro' entra na composição do ICP. Além disso, foi criado um índice específico (IRRES) para apurar a representatividade do Resultado de Resseguro com relação ao Prêmio Ganho e receitas com produtos em regime de capitalização.
- O Índice de Sinistralidade (ISR) passa a ser calculado para as EAPP's.

ISR (Índice de Sinistralidade) – Afere a representatividade, em termos percentuais, dos 'Sinistros Ocorridos' e 'Despesas com Benefícios' da EAPP em relação aos 'Prêmios Ganhos', receitas com produtos em regime de capitalização e Resultado Financeiro.

$$\text{ISR} = -1 \times \{ [\text{SIN OC (11232)} + \text{DSP BEN (11248)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)} + \text{RES FIN (6322)}] \}$$

IDC (Índice de Custos de Aquisição) – Afere a representatividade, em termos percentuais, dos 'Custos de Aquisição' em relação aos 'Prêmios Ganhos', receitas com produtos em regime de capitalização e Resultado Financeiro.

$$\text{IDC} = -1 \times \{ [\text{CUSTO AQ SEG (11237)} + \text{CUSTO AQ PREV (11249)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)} + \text{RES FIN (6322)}] \}$$

IORDO (Índice de Outras Receitas e Despesas Operacionais) – Afere a representatividade, em termos percentuais, das ‘Outras Receitas e Despesas Operacionais’ em relação aos ‘Prêmios Ganhos’, receitas com produtos em regime de capitalização e Resultado Financeiro.

$$\text{IORDO} = -1 \times \{ [\text{OUT REC DSP SEG (6202)} + \text{REC EMISSAO APOLICE - DPVAT (11231)} + \text{OUT REC DSP PREV (6261)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)} + \text{RES FIN (6322)}] \}$$

IRRES (Índice de Resultado de Resseguro) – Afere a representatividade, em termos percentuais, do ‘Resultado com Resseguro’ em relação aos ‘Prêmios Ganhos’, receitas com produtos em regime de capitalização e Resultado Financeiro.

$$\text{IRRES} = -1 \times \{ [\text{RES RESSEG SEG (11238)} + \text{RES RESSEG PREV (11250)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)} + \text{RES FIN (6322)}] \}$$

IDA (Índice de Despesas Administrativas) – Afere a representatividade, em termos percentuais, das ‘Despesas Administrativas’ e ‘Despesas com Tributos’ em relação aos ‘Prêmios Ganhos’, receitas com produtos em regime de capitalização e Resultado Financeiro.

$$\text{IDA} = -1 \times \{ [\text{DSP ADM (4069)} + \text{DSP TRIB (4070)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)} + \text{RES FIN (6322)}] \}$$

ICP (Índice de Custos de Previdência) – Afere a representatividade dos custos operacionais totais em relação aos ‘Prêmios Ganhos’, receitas com produtos em regime de capitalização e Resultado Financeiro.

$$\text{ICA} = -1 \times \{ [\text{SIN OC (11232)} + \text{DSP BEN (11248)} + \text{CUSTO AQ SEG (11237)} + \text{CUSTO AQ PREV (11249)} + \text{OUT REC DSP SEG (6202)} + \text{REC EMISSAO APOLICE - DPVAT (11231)} + \text{OUT REC DSP PREV (6261)} + \text{RES RESSEG SEG (11238)} + \text{RES RESSEG PREV (11250)} + \text{DSP ADM (4069)} + \text{DSP TRIB (4070)}] / [\text{PREM GANHO (4027)} + \text{REC CONTR PREV (7186)} + \text{RENDAS TX GESTÃO (6238)} + \text{VAR OPT PREV (6256)} + \text{RES FIN (6322)}] \}$$

1.2.2 ÍNDICES DE LIQUIDEZ

ILC (Índice de Liquidez Corrente) – Afere, em termos percentuais, a liquidez corrente da empresa, ou seja, se seus bens e direitos realizáveis no curto prazo são suficientes para honrar seus compromissos de curto prazo.

$$\text{ILC} = [\text{ATIVO CIRC (1479)} - \text{CUSTO AQ DIF CP (11160)} - \text{DSP ANT CP (351)}] / \text{PASSIVO CIRC (1040)}$$

ILT (Índice de Liquidez Total) – Afere, em termos percentuais, a liquidez total da empresa, ou seja, se seus bens e direitos realizáveis no curto e no longo prazo são suficientes para honrar seus compromissos de curto e longo prazo.

ILT = [ATIVO CIRC (1479) – CUSTO AQ DIF CP (11160) – DSP ANT CP (351) + ATIVO RLP (331) – CUSTO AQ DIF LP (11187) – DSP ANT LP (5503)] / [PASSIVO CIRC (1040) + PASSIVO N CIRC (6449)]

1.2.3 ÍNDICES DE IMOBILIZAÇÃO

IATIM (Índice de Imobilização do Ativo) – Afere, em termos percentuais, a representatividade das imobilizações da empresa com relação ao seu ativo total.

IATIM = [ATIVO IMOB (1503) + IM URB RENDA (6466) + IM RURAL (6467) – RED VAL REC IM URB (11194) – RED VAL REC IM RURAL (11308) – DEPREC IM URB (11309) – DEPREC IM RURAL (11310)] / ATIVO TOTAL (1039)

IIMOB (Índice de Imobilização de Capitais Próprios) – Afere, em termos percentuais, a representatividade das imobilizações da empresa com relação ao seu capital próprio.

IIMOB = [ATIVO IMOB (1503) + IM URB RENDA (6466) + IM RURAL (6467) – RED VAL REC IM URB (11194) – RED VAL REC IM RURAL (11308) – DEPREC IM URB (11309) – DEPREC IM RURAL (11310)] / [PATR LIQ (3333) + PATR SOC (6151)]

1.2.4 ÍNDICES DE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

IPAS (Índice de Participações Societárias) – Afere o percentual do Patrimônio Líquido (ou Patrimônio Social, no caso das EAPP's sem fins lucrativos) da Companhia que está aplicado em Participações Societárias.

IPAS = [PART SOC FIN (6452) + PART SOC N FIN (6453) + PART SOC FIN EXT (6454) + PART SOC N FIN EXT (6455) – RED VAL REC (11191)] / [PATR LIQ (3333) + PATR SOC (6151)]

1.2.5 ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ILPL (Índice de Lucratividade do Patrimônio Líquido) – Afere, em termos percentuais, a lucratividade da empresa sobre a média do Patrimônio Líquido (ou Patrimônio Social, no caso das EAPP's sem fins lucrativos) no período considerado.

ILPL = LUCRO LIQ (mm*/aaa**) (518) / { [(PATR LIQ (mm*/aaa**) (3333) + PATR SOC (mm*/aaa**) (6151)) + (PATR LIQ (12/aaa*-1) (3333) + PATR SOC (12/aaa*-1) (6151))] / 2 }

* Mês Base

** Ano Base

IREPLL (Índice de Resultado de Equivalência Patrimonial sobre o Lucro Líquido) – Afere, em termos percentuais, a representatividade do Resultado de Equivalência Patrimonial sobre o Lucro Líquido do período.

IREPLL = [REC AJ INV CTRL COL (6327) – DSP AJ INV CTRL COL (6328)] / LUCRO LIQ (518)

IGDF (Índice de Grau de Dependência Financeira) – Afere, em termos percentuais, a representatividade do Resultado Financeiro sobre o Lucro Líquido do período.

IGDF = RES FIN (6322) / LUCRO LIQ (518)

1.3 SOCIEDADES DE CAPITALIZAÇÃO

1.3.1 ÍNDICES DE CUSTOS

Observações:

- Anteriormente a receita utilizada como base para a apuração dos Índices de Custos era a parcela das ‘Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização’ não destinada à constituição da Provisão para Resgates e da Provisão para Sorteios. Entretanto, a partir de jan/2011 os sorteios passam a compor um resultado à parte na DRE e com isso a base de receitas passa a ser bruta da parcela destinada a sorteios, o que compromete a comparabilidade com exercícios anteriores.
- Ainda devido à nova forma de contabilização dos sorteios foi criado um novo índice, o Índice de Resultado com Sorteios (IRSORT).

IDC (Índice de Custos de Aquisição) – Afere a representatividade, em termos percentuais, dos ‘Custos de Aquisição’ em relação à soma do Resultado Financeiro com a parcela das Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização que não é utilizada para constituir a Provisão para Resgates.

$$\text{IDC} = -1 \times \{ \text{CUSTO AQ CAP (11256)} / [\text{REC LIQ TC (4059)} + \text{RES FIN (6322)}] \}$$

IORDO (Índice de Outras Receitas e Despesas Operacionais) – Afere a representatividade, em termos percentuais, das ‘Outras Receitas com Operações de Capitalização’ em relação à soma do Resultado Financeiro com a parcela das Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização que não é utilizada para constituir a Provisão para Resgates.

$$\text{IORDO} = -1 \times \{ \text{OUT REC OP CAP (11257)} / [\text{REC LIQ TC (4059)} + \text{RES FIN (6322)}] \}$$

IDA (Índice de Despesas Administrativas) – Afere a representatividade, em termos percentuais, das ‘Despesas Administrativas’ e ‘Despesas com Tributos’ em relação à soma do Resultado Financeiro com a parcela das Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização que não é utilizada para constituir a Provisão para Resgates.

$$\text{IDA} = -1 \times \{ [\text{DSP ADM (4069)} + \text{DSP TRIB (4070)}] / [\text{REC LIQ TC (4059)} + \text{RES FIN (6322)}] \}$$

IRSORT (Índice de Resultado com Sorteios) – Afere a representatividade, em termos percentuais, do ‘Resultado com Sorteios’ em relação à soma do Resultado Financeiro com a parcela das Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização que não é utilizada para constituir a Provisão para Resgates.

$$\text{IRSORT} = -1 \times \{ [\text{RESULT SORT (11333)}] / [\text{REC LIQ TC (4059)} + \text{RES FIN (6322)}] \}$$

ICC (Índice de Custos de Capitalização) – Afere a representatividade dos custos operacionais totais em relação à soma do Resultado Financeiro com a parcela das Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização que não é utilizada para constituir a Provisão para Resgates.

$$\text{ICC} = -1 \times \{ [\text{CUSTO AQ CAP (11256)} + \text{OUT REC OP CAP (11257)} + \text{DSP ADM (4069)} + \text{DSP TRIB (4070)} + \text{RESULT SORT (11333)}] / [\text{REC LIQ TC (4059)} + \text{RES FIN (6322)}] \}$$

1.3.2 ÍNDICES DE LIQUIDEZ

ILC (Índice de Liquidez Corrente) – Afere, em termos percentuais, a liquidez corrente da empresa, ou seja, se seus bens e direitos realizáveis no curto prazo são suficientes para honrar seus compromissos de curto prazo.

$$\text{ILC} = [\text{ATIVO CIRC (1479)} - \text{CUSTO AQ DIF CP (11160)} - \text{DSP ANT CP (351)}] / \text{PASSIVO CIRC (1040)}$$

ILT (Índice de Liquidez Total) – Afere, em termos percentuais, a liquidez total da empresa, ou seja, se seus bens e direitos realizáveis no curto e no longo prazo são suficientes para honrar seus compromissos de curto e longo prazo.

$$\text{ILT} = [\text{ATIVO CIRC (1479)} - \text{CUSTO AQ DIF CP (11160)} - \text{DSP ANT CP (351)} + \text{ATIVO RLP (331)} - \text{CUSTO AQ DIF LP (11187)} - \text{DSP ANT LP (5503)}] / [\text{PASSIVO CIRC (1040)} + \text{PASSIVO N CIRC (6449)}]$$

1.3.3 ÍNDICES DE IMOBILIZAÇÃO

IATIM (Índice de Imobilização do Ativo) – Afere, em termos percentuais, a representatividade das imobilizações da empresa com relação ao seu ativo total.

$$\text{IATIM} = [\text{ATIVO IMOB (1503)} + \text{IM URB RENDA (6466)} + \text{IM RURAL (6467)} - \text{RED VAL REC IM URB (11194)} - \text{RED VAL REC IM RURAL (11308)} - \text{DEPREC IM URB (11309)} - \text{DEPREC IM RURAL (11310)}] / \text{ATIVO TOTAL (1039)}$$

IIMOB (Índice de Imobilização de Capitais Próprios) – Afere, em termos percentuais, a representatividade das imobilizações da empresa com relação ao seu capital próprio.

$$\text{IIMOB} = [\text{ATIVO IMOB (1503)} + \text{IM URB RENDA (6466)} + \text{IM RURAL (6467)} - \text{RED VAL REC IM URB (11194)} - \text{RED VAL REC IM RURAL (11308)} - \text{DEPREC IM URB (11309)} - \text{DEPREC IM RURAL (11310)}] / \text{PATR LIQ (3333)}$$

1.3.4 ÍNDICES DE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

IPAS (Índice de Participações Societárias) – Afere o percentual do Patrimônio Líquido da Companhia que está aplicado em Participações Societárias.

$$\text{IPAS} = [\text{PART SOC FIN (6452)} + \text{PART SOC N FIN (6453)} + \text{PART SOC FIN EXT (6454)} + \text{PART SOC N FIN EXT (6455)} - \text{RED VAL REC (11191)}] / \text{PATR LIQ (3333)}$$

1.3.5 ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ILPL (Índice de Lucratividade do Patrimônio Líquido) – Afere, em termos percentuais, a lucratividade da empresa sobre a média do ‘Patrimônio Líquido’ no período considerado.

$$\text{ILPL} = \text{LUCRO LIQ (mm*/aaaa**) (518)} / \{ [\text{PATR LIQ (mm*/aaaa**) (3333)} + \text{PATR LIQ (12/aaaa*-1) (3333)}] / 2 \}$$

* Mês Base

** Ano Base

IREPLL (Índice de Resultado de Equivalência Patrimonial sobre o Lucro Líquido) – Afere, em termos percentuais, a representatividade do Resultado de Equivalência Patrimonial sobre o Lucro Líquido do período.

$$\mathbf{IREPLL} = [\text{REC AJ INV CTRL COL (6327)} - \text{DSP AJ INV CTRL COL (6328)}] / \text{LUCRO LIQ (518)}$$

IGDF (Índice de Grau de Dependência Financeira) – Afere, em termos percentuais, a representatividade do Resultado Financeiro sobre o Lucro Líquido do período.

$$\mathbf{IGDF} = \text{RES FIN (6322)} / \text{LUCRO LIQ (518)}$$