

Annex III: Questionnaire Round 3

Encuesta: Ronda 3: La divulgación de información sobre riesgos en las empresas cotizadas españolas no pertenecientes al sector financiero

Pág. 1.- Cuestionario

Preg.1.- En relación a las dos circunstancias descritas a continuación, ¿cuál de ellas considera que ocurrirá en primer lugar y generará un cambio en la información relativa a riesgos de las empresas cotizadas españolas?

(* Esta pregunta es obligatoria)
(* Marque una sola opción)

- La implantación de una regulación internacional o comunitaria provocada por los requerimientos de los agentes del mercado internacional.
 Las crecientes demandas de los agentes del mercado español.

Observaciones

Preg.2. ¿Qué probabilidad atribuye a la posibilidad de que, en el futuro, las empresas que no informen adecuadamente sobre sus riesgos vean rebajada su valoración crediticia?

(* Esta pregunta es obligatoria)
(* Marque una sola opción)

- Alta
 Media
 Baja

Observaciones

Preg.3. ¿Cuál debería ser el camino a seguir por el regulador español para implantar directrices más claras y completas que lleven a una mejora de la información sobre riesgos?

(* Esta pregunta es obligatoria)
(* Marque una sola opción)

- En primer lugar deberían desarrollarse como Recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, e incorporarse más tarde a la legislación española.
 Se deberían implantar directamente en la legislación española.
 Se deberían implantar exclusivamente como Recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas.

Observaciones

Preg.4. ¿Considera que los nuevos requerimientos relativos a los “riesgos de incorrección material de los estados financieros” que deben incluirse en las Cuestiones Clave del Informe de Auditoría, suponen un primer paso para implicar al Auditor Externo en los asuntos relativos a la divulgación de información sobre riesgos de la Compañía?

(* Esta pregunta es obligatoria)
(* Marque una sola opción)

- No, esta iniciativa solo está relacionada con los SCIIF, la fiabilidad de los estados financieros y el ámbito típico de la Auditoría Externa.
 Sí, considero que en el futuro el Auditor Externo tendrá un papel importante en esta materia.

Observaciones

Preg.5. Si distinguimos entre los miembros de la Comisión de Auditoría y Control del Consejo de Administración, y el resto de miembros del Consejo, ¿cómo considera que es, en general, el nivel de implicación y compromiso de ambos colectivos con la calidad y cantidad de la divulgación de información sobre riesgos?

(* Esta pregunta es obligatoria)
(* Marque una sola opción por fila)

	Insuficiente	Adecuado
De la Comisión de Auditoría y Control	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Del resto de miembros del Consejo	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Observaciones

Preg.6. ¿Considera que la supervisión ejercida actualmente por la CNMV sobre la divulgación de información sobre riesgos es suficiente?

(* Esta pregunta es obligatoria)
(* Marque una sola opción)

- Sí, en el escenario actual de ausencia de directrices claras y completas, la CNMV realiza una supervisión ajustada a la normativa existente.
- No, a pesar de la falta de directrices claras y completas en esta materia, la CNMV podría ser más exigente, podría revisar la información suministrada y, si fuese necesario, solicitar detalles adicionales via “Requerimientos específicos de información”.

Observaciones

Preg.7. Dada la capacidad de los equipos directivos para influir en el régimen divulgativo de sus compañías, ¿qué medidas propone para que mejore su compromiso con este tema? (Respuesta voluntaria)

Preg.8. En un escenario de existencia de directrices claras y completas sobre la divulgación de información sobre riesgos, ¿cuál cree que debería ser el papel del Auditor Externo (aparte de su responsabilidad con las Cuentas Anuales)?

(* Esta pregunta es obligatoria)
 (* Marque una sola opción por fila)

	De acuerdo	En desacuerdo
Verificar la existencia y correcto funcionamiento del Sistema de Gestión y Control de Riesgos de la compañía comparándolo con una norma o marco de referencia establecido.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Verificar que el Informe de Gestión y el Informe Anual de Gobierno Corporativo contienen la información requerida por el regulador en materia de riesgos, pero sin hacer una valoración de dicha información.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Verificar que el Informe de Gestión y el Informe Anual de Gobierno Corporativo contienen la información requerida por el regulador en materia de riesgos, valorando su contenido.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Observaciones

Preg.9. En relación a la información relativa a los riesgos a los que se enfrenta la compañía, ¿considera importante disponer de una visión de conjunto de todos los riesgos de la compañía, y por tanto, que todos aparezcan en el mismo informe, independientemente del tipo de riesgo de que se trate?

(* Esta pregunta es obligatoria)
 (* Marque una sola opción)

- Sí
- No

Observaciones

Preg.10. Considerando las siguientes premisas de partida:

- El Informe Anual de Gobierno Corporativo forma parte del Informe de Gestión.
- El Informe de Gestión tiene un apartado específico para información relativa a riesgos.
- Las Cuentas Anuales y la Memoria incluyen en todo caso la información relativa a riesgos materializados en el ejercicio que hayan tenido impacto económico.

A continuación se presentan 5 propuestas de distribución de información sobre riesgos en los informes obligatorios. Se pide ordenarlas de 1 a 5, indicando con un “1” la que considere más adecuada, con un “2” la siguiente y así sucesivamente.

(* Esta pregunta es obligatoria)
 (* Marque una sola opción por grupo)

Propuesta 1	<input type="checkbox"/> 1	<input type="checkbox"/> 2	<input type="checkbox"/> 3	<input type="checkbox"/> 4	<input type="checkbox"/> 5
Propuesta 2	<input type="checkbox"/> 1	<input type="checkbox"/> 2	<input type="checkbox"/> 3	<input type="checkbox"/> 4	<input type="checkbox"/> 5
Propuesta 3	<input type="checkbox"/> 1	<input type="checkbox"/> 2	<input type="checkbox"/> 3	<input type="checkbox"/> 4	<input type="checkbox"/> 5
Propuesta 4	<input type="checkbox"/> 1	<input type="checkbox"/> 2	<input type="checkbox"/> 3	<input type="checkbox"/> 4	<input type="checkbox"/> 5
Propuesta 5	<input type="checkbox"/> 1	<input type="checkbox"/> 2	<input type="checkbox"/> 3	<input type="checkbox"/> 4	<input type="checkbox"/> 5

Observaciones

Espacio disponible para incluir cualquier observación adicional que considere necesaria

Fin del Cuestionario

Muchas gracias por su colaboración