

# **SINERGIA**

**REVISTA DO INSTITUTO DE CIÊNCIAS ECONÔMICAS, ADMINISTRATIVAS E CONTÁBEIS (ICEAC)**



**UNIVERSIDADE FEDERAL  
DO RIO GRANDE – FURG**

Reitora

CLEUZA MARIA SOBRAL DIAS

Vice-Reitor

DANILO GIROLDO

Chefe do Gabinete do Reitor

MARIA ROZANA RODRIGUES DE ALMEIDA

Pró-Reitora de Extensão e Cultura

LUCIA DE FÁTIMA SOCOOWSKI DE ANELLO

Pró-Reitor de Planejamento e Administração

MOZART TAVARES MARTINS FILHO

Pró-Reitor de Infraestrutura

MARCOS ANTONIO SATTE DE AMARANTE

Pró-Reitora de Graduação

DENISE MARIA VARELLA MARTINEZ

Pró-Reitora de Assuntos Estudantis

VILMAR ALVES PEREIRA

Pró-Reitor de Gestão e Desenvolvimento de Pessoas

RONALDO PICCIONI TEIXEIRA

Pró-Reitor de Pesquisa e Pós-Graduação

EDNEI GILBERTO PRIMEL

#### **EDITORA**

Coordenador

JOÃO RAIMUNDO BALANSIN

Divisão de Editoração

CLEUSA MARIA LUCAS DE OLIVEIRA

#### **CONSELHO EDITORIAL**

Presidente

LUCIA DE FÁTIMA SOCOOWSKI DE ANELLO

Titulares

ANDERSON ORESTES LOBATO

DENISE MARIA VARELLA MARTINEZ

EDNEI GILBERTO PRIMEL

JOÃO RAIMUNDO BALANSIN

LUIZ ANTONIO DE ALMEIDA PINTO

LUIZ EDUARDO MAIA NERY

MARCIO ANDRÉ LEAL BAUER

Editora da FURG

Campus Carreiros

CEP 96203 900 – Rio Grande – RS – Brasil

editora@furg.br

# **SINERGIA**

**REVISTA DO INSTITUTO  
DE CIÊNCIAS ECONÔMICAS, ADMINISTRATIVAS  
E CONTÁBEIS**

#### **Corpo editorial**

Prof. Dr. Márcio André Leal Bauer – FURG

Prof. Dr. Tiaraju Alves de Freitas – FURG

Profª Drª. Débora Gomes Machado – FURG

Profª. Drª Rosimeri de Fátima Carvalho da Silva – UFRGS

Prof. Dr. Flávio Tosi Feijó – UFRGS

#### **Editor**

Prof. Dr. Márcio André Leal Bauer

#### **Equipe de avaliadores**

Prof. Dr. Adalmir Antonio Marquetti – PUC-RS

Prof. Dr. Alex Mussoi Ribeiro – UFG

Prof. Dr. Alex Sandro Quadros Weymer – PUC-PR

Prof. Dr. Alisson Eduardo Maehler – UFPEL

Profª. Drª. Ana Paula Capuano da Cruz – FURG

Prof. Dr. André Andrade Longaray – FURG

Prof. MSc. André das Neves Dameda – FURG

Prof. Dr. André Filipe Zago de Azevedo – UNISINOS

Profª Drª Audrei Fernandes Cadaval – FURG

Prof. MSc. Artur Roberto de Oliveira Gibbon – FURG

Prof. Dr. Augusto Mussi Alvim – PUC-RS

Prof. MSc. Carlos Henrique Silva do Carmo – UFG

Profª Drª. Christine da Silva Schröder – UPF

Prof. Dr. Daniel Arruda Coronel – UFSM

Profª Drª. Débora Gomes Machado – FURG

Prof. Dr. Ernani Ott – UNISINOS

Prof. Dr. Fernando Rafael Cunha – FURG

Prof. Dr. Flávio Tosi Feijó – UFRGS

Doutorando Julio Orestes da Silva – USP

Prof. Dr. Luiz Alex Silva Saraiva – UFMG

Prof. Dr. Luis Carlos Zucatto – UFSM

Prof. Dr. Magnus Luiz Emmendoerfer – UFV

Prof. Dr. Marcelo Francini Girão Barroso – MACKENZIE

Prof. Dr. Márcio André Leal Bauer – FURG

Prof. Dr. Márcio Silva Rodrigues – UFPEL

Prof. Dr. Marcos Antonio de Souza – UNISINOS

Prof. Dr. Paulo Renato Lessa Pinto – FURG

Profª MSc. Rosenery Loureiro Lourenço – UEMS

Profª Drª Rosimeri de Fátima Carvalho da Silva – UFRGS

Prof. MSc. Walter Nunes Oleiro – FURG

PERIODICIDADE SEMESTRAL

Endereço para correspondência ou envio de artigos:

Corpo Editorial da SINERGIA

Instituto de Ciências Econômicas, Administrativas e  
Contábeis

96203-900 – Rio Grande – RS – Brasil

[www.seer.furg.br](http://www.seer.furg.br)

Participante do PIDL



UNIVERSIDADE FEDERAL DO RIO GRANDE – FURG

# SINERGIA

REVISTA DO INSTITUTO DE CIÊNCIAS ECONÔMICAS, ADMINISTRATIVAS E CONTÁBEIS  
(ICEAC)



ISSN 0102-7360  
ISSN eletrônico 2236-7608

SINERGIA	Rio Grande	Vol. 19 (2)	p. 1-107	2015
----------	------------	-------------	----------	------

2015

Capa: Irai Mirapalhete

Formatação e diagramação:

João Balansin

Gilmar Torchelsen

Revisão: João Reguffe

Dados Internacionais de Catalogação na Publicação (CIP)  
Ficha catalográfica elaborada pela Bibliotecária Me. Márcia Rodrigues, CRB 10/1411

S616 Sinergia/Instituto de Ciências Econômicas, Administrativas e Contábeis  
Universidade Federal do Rio Grande – Vol. 19, n. 2 (jul./dez. 2015) – Rio  
Grande, RS: Ed. Da FURG, 1985-.  
v. ; 21 cm

Semestral, 2007-; anual: 1993-1998; irregular: 1985-1992.  
Suspensão entre 1998 e 2007.  
Subtítulo varia: Revista do Instituto de Ciências Econômicas, Administrativas  
e Contábeis; Revista do Departamento de Ciências Econômicas,  
Administrativas e Contábeis.  
Publicado também como revista eletrônica.  
ISSN 0102-7360

1. Economia. 2. Administração. 3. Contabilidade. I. Universidade Federal do  
Rio Grande. Instituto de Ciências Econômicas, Administrativas e Contábeis.

CDU, 2ª ed.: 33

Índice para o catálogo sistemático:

1. Economia	33
2. Administração	005
3. Contabilidade	657

Dados Internacionais de Catalogação na Publicação (CIP)  
Ficha catalográfica elaborada pela Bibliotecária Me. Márcia Rodrigues, CRB 10/1411

S616 Sinergia [recurso eletrônico]/Instituto de Ciências Econômicas, Administrativas e  
Contábeis, Universidade Federal do Rio Grande – Dados eletrônicos. – Vol.  
19, n. 2 (Jul./Dez 2015) – Rio Grande, RS: Ed. Da FURG, 1985-.

Modo de acesso <http://www.seer.furg.br/sinergia>.  
Semestral, 2007-; anual: 1993-1998; irregular: 1985-1992.  
Suspensão entre 1998 e 2007.  
Subtítulo varia: Revista do Instituto de Ciências Econômicas, Administrativas  
e Contábeis; Revista do Departamento de Ciências Econômicas,  
Administrativas e Contábeis.  
Publicado também em forma impressa.  
ISSN 2236-7608 (eletrônico).

1. Economia. 2. Administração. 3. Contabilidade. I. Universidade Federal do  
Rio Grande. Instituto de Ciências Econômicas, Administrativas e Contábeis.

CDU, 2ª ed.: 33

Índice para o catálogo sistemático:

1. Economia	33
2. Administração	005
3. Contabilidade	657

## EDITORIAL

É com grande satisfação que apresentamos o segundo volume de 2015 da *Sinergia* - Revista do Instituto de Ciências Econômicas, Administrativas e Contábeis da FURG. Agradecemos a confiança dos autores que escolheram a revista como forma de divulgação de seus trabalhos científicos. Graças a isso conseguimos chegar ao final de 2015 com nossas edições atualizadas. Agradecemos também ao corpo de pareceristas que, voluntariamente, tem contribuído para a elevação dos padrões de qualidade da revista.

Nesta edição apresentamos um conjunto de artigos relacionados a diversas temáticas, como o processo de assimilação, o comportamento empreendedor e o desenvolvimento sustentável. Na parte final da revista, apresentamos artigos cujas análises têm como ponto de conexão a Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (BM&FBovespa). Vejamos em detalhe cada texto que compõe esta edição.

O primeiro artigo, de autoria de Ana Claudia Machado Padilha, Paloma de Mattos Fagundes, Lídia Virginia Franchin, Juliana Birkan Azevedo, Renata Gonçalves Rodrigues e Aline Palma, apresenta um estudo sobre o processo de assimilação de conhecimento na Unidade Produtora de Marau-RS, integrante da Food Corporation S.A.

O artigo de Alvaro Henrique Barreto da Gama e Maria Ivanice Vendruscolo procura contextualizar o mercado de créditos de carbono como uma ferramenta financeira importante na busca do desenvolvimento sustentável. Aborda, ainda, os conceitos contábeis existentes em conformidade com as práticas já adotadas no Brasil e com as normas internacionais de contabilidade, de modo a identificar a natureza das operações e o devido tratamento contábil, especialmente quanto à classificação dos créditos como Ativos Intangíveis.

O artigo de Ana Claudia Afra Neitzke, Alexandre Costa Quintana e Joice Rocha Ferreira tem como objetivo identificar os fatores que influenciam o comportamento empreendedor dos pequenos empresários gaúchos em relação a ações de planejamento e controle financeiro.

O artigo de Maurício Corrêa da Silva, Daniel Cerqueira Ribeiro, Antônio Firmino da Silva Neto, José Matias-Pereira e José Dionísio Gomes da Silva avalia a eficiência técnica das despesas da subfunção ação legislativa do Congresso Nacional, com a utilização da Análise Envoltória de Dados (DEA), e verifica o grau de satisfação dos cidadãos quanto ao cumprimento das obrigações constitucionais relacionadas com a elaboração de leis pelo Congresso Nacional.

O artigo de Vinícius Costa da Silva Zonatto, Tarcita Cabral Ghizoni de Sousa e Francisco Carlos Fernandes analisa o nível de adesão ao *disclosure* do risco de mercado pelas instituições financeiras com ações negociadas na Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (BM&FBovespa), no tocante às recomendações do Acordo de Basileia II, em especial pelos bancos listados nos Níveis Diferenciados de Governança Corporativa da BM&F Bovespa.

O artigo de Débora Gomes Machado, Araceli Farias de Oliveira, Jorge Ribeiro Toledo Filho e Aléssio Almada da Costa tem como objetivo identificar como as empresas pertencentes ao setor de papel e celulose listadas na Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros – BM&FBovespa têm evidenciado seus custos de cunho ambiental.

Por fim, o artigo de Gabriela Dias da Silva, Marguit Neumann Gonçalves e Romildo de Oliveira Moraes se propõe analisar, sob a perspectiva das Teorias Institucional e da Legitimidade, quais companhias do Novo Mercado da BM&FBovespa aderiram às diretrizes da Global Reporting Initiative (GRI) e identificar qual a versão das diretrizes GRI adotadas.

Desejamos uma boa leitura.

Márcio André Leal Bauer  
Editor



## SUMÁRIO

PADILHA, Ana Claudia Machado; FAGUNDES, Paloma de Mattos; FRANCHIN, Lúcia Virginia; AZEVEDO, Juliana Birkan; RODRIGUES, Renata Gonçalves; PALMA, Aline. Dinâmicas de assimilação de conhecimento no agronegócio: o caso da Food Corporation S.A. ....	9
GAMA, Alvaro Henrique Barreto da; VENDRUSCOLO, Maria Ivanice. Mercado de créditos de carbono: instrumento financeiro contábil em prol do desenvolvimento limpo e sustentável .....	25
NEITZKE, Ana Claudia Afra; QUINTANA, Alexandre Costa; FERREIRA, Joice Rocha. Comportamento empreendedor dos pequenos empresários gaúchos: uma análise em micro e pequenas empresas ....	37
SILVA, Maurício Corrêa da; RIBEIRO, Daniel Cerqueira; SILVA NETO, Antônio Firmino da; MATIAS-PEREIRA, José; SILVA, José Dionísio Gomes da. Avaliação da subfunção ação legislativa do Congresso Nacional pelos cidadãos com suporte da análise envoltória de dados.....	51
ZONATTO, Vinícius Costa da Silva; SOUSA, Tarcita Cabral Ghizoni de; FERNANDES, Francisco Carlos. Análise do nível de adesão ao <i>disclosure</i> do risco de mercado pelos bancos com ações negociadas na BM&FBovespa .....	65
MACHADO, Débora Gomes; OLIVEIRA, Araceli Farias de; TOLEDO FILHO, Jorge Ribeiro; COSTA, Aléssio Almada da. Evidenciação de custos ambientais: um estudo multicaso de empresas do segmento de papel e celulose listadas na BM&FBovespa .....	77
SILVA, Gabriela Dias da; GONÇALVES, Marguit Neumann; MORAES, Romildo de Oliveira. <i>Global Reporting Initiative</i> (GRI): uma análise da adesão às diretrizes pelas empresas listadas no novo mercado sob a perspectiva das teorias institucional e da legitimidade .....	91
Missão, objetivos e normas para apresentação de trabalhos .....	105
Pareceristas que avaliaram artigos para a Revista Sinergia nos anos de 2014 e 2015 .....	107

