

EDITORIAL

É com muita satisfação que finalizamos o último volume de 2016 da Revista Enfoque Reflexão Contábil. Nos três volumes deste ano, tivemos 29 artigos publicados com autorias de todas as regiões do Brasil, totalizando 78 autores, sendo 10 do Paraná e 68 de outros estados. Sendo assim, não podemos deixar de agradecer os Autores, Avaliadores, o Comitê de Política Editorial, Editores Adjuntos, Conselho Editorial Científico, os Leitores e os demais interessados, pela dedicação e colaboração com a nossa revista.

Em 2016, publicamos nove artigos por volume e os mesmos foram disponibilizados na modalidade *ahead of print*, também fomos indexados na Base SPELL.

A seguir apresentaremos uma síntese dos artigos que foram aprovados para a publicação nesta edição.

O primeiro artigo **“Poder Preditivo e Value Relevance da Demonstração do Resultado Abrangente: uma análise das companhias brasileiras listadas na BM&FBovespa”**, analisou se as informações sobre o resultado abrangente consolidado (RAC), os outros resultados abrangentes (ORA) e os seus componentes individuais têm poder preditivo para determinar o Fluxo de Caixa Operacional do período subsequente (FCO_{t+1}) de empresas do mercado de capitais brasileiro.

Com o título **“Comportamento dos honorários de auditoria na troca de firma de auditoria ou sócio responsável”**, o segundo artigo identificou se o comportamento dos honorários de auditoria é afetado durante a troca de sócio responsável ou da firma de auditoria no período de 2010 a 2013. Para isso, foi elaborado um modelo empírico e construídas hipóteses com base na literatura internacional e nacional sobre determinantes de honorários e troca da firma de auditoria.

O terceiro artigo **“Análise da eficácia da variância e de medidas *Downside Risk* para formação de carteiras”**, objetivou verificar a eficácia da variância e de medidas de *downside risk* para formação de carteiras de investimentos no mercado de ações brasileiro. Utilizando as metodologias de Ang (1975), Markowitz et al. (1993), Ballesterio (2005), Estrada (2008) e Cumova e Nawrocki (2011), pretendeu-se verificar qual o melhor método para resolução do problema de matriz assimétrica e endógena e, inspirando-se nos trabalhos de Markowitz (1952) e Lohre, Neumann e Winterfeldt (2010), pretendeu-se constatar qual métrica de risco é mais indicada para a realização da alocação mais eficiente dos recursos disponíveis no mercado acionário do Brasil.

O quarto artigo **“Fatores determinantes da mudança voluntária da empresa de auditoria externa no mercado brasileiro”**, teve como objetivo estudar os fatores que influenciam na decisão de mudança voluntária da empresa de auditoria. No Brasil há a exigência de substituição compulsória (rodízio) das empresas de auditoria, no mínimo, a cada 5 anos e com intervalos de 3 anos para a sua recontratação. Contudo, durante o período de adoção das normas internacionais de contabilidade, a Comissão de Valores Mobiliários – CVM, suspendeu essa exigência o que torna o período de 2010 a 2014 interessante para a investigação da pesquisa.

Com o título **“Sistema de controle gerencial e sua contribuição para o equilíbrio das tensões dinâmicas”**, o quinto artigo analisou como o Sistema de Controle Gerencial contribui para o equilíbrio das tensões dinâmicas em uma organização. Foi desenvolvida uma pesquisa qualitativa, por meio de um estudo de caso. As técnicas de coleta de dados foram entrevistas, documentos e observação direta.

Para a análise dos dados foi adotada a técnica de análise narrativa e análise comparativa de dados, com o auxílio do software Nvivo®.

O sexto artigo **“Um estudo sobre a relação entre a religiosidade e o raciocínio moral dos alunos de Ciências Contábeis”**, objetivou verificar a relação entre a religiosidade e o raciocínio moral dos alunos de Ciências Contábeis, para isto, primeiramente descreveu-se a religiosidade e o raciocínio moral dos indivíduos, correlacionando-os em seguida. Para mensuração da religiosidade usou-se da Escala de Maturidade da Fé, desenvolvida por Benson, Donahue, Erickson (1993). Para mensuração do raciocínio moral usou-se o *Defining Issues Test -2* elaborado por Rest e Narvaez (1998).

O sétimo artigo **“Divulgação compulsória e sua relação com suavização de resultados: evidências em empresas paranaenses de economia mista”**, analisou a relação entre a divulgação compulsória de informações financeiras e a suavização de resultados contábeis em empresas paranaenses de economia mista no período de 2010 a 2013. A argumentação teórica parte dos pressupostos da Hipótese dos Custos Políticos de Watts e Zimmerman (1978) e a Teoria da Agência. O estudo utilizou 34 empresas não financeiras de Economia Mista do Estado do Paraná. Para medir a suavização de resultados utilizou-se a métrica de Eckel (1981) e duas métricas de Leuz, Nanda e Wysocki (2003).

Com o título **“Percepção de justiça na avaliação de desempenho e satisfação no trabalho”**, o oitavo artigo investigou a relação da percepção de justiça organizacional com a avaliação de desempenho e satisfação no trabalho dos empregados. Pesquisa descritiva foi realizada a partir de um levantamento em uma cooperativa agropecuária que adota sistema de remuneração variável aos seus empregados. A amostra constituiu-se de 110 respondentes de um total de 325 empregados, sendo que 108 questionários foram aproveitados. Na análise dos dados, utilizou-se estatística descritiva e inferencial, além de modelagens de equação estrutural.

Por fim, o nono artigo **“Gestão tributária nas atividades de reorganização societária em empresas de Minas Gerais”**, analisou a utilização de práticas de reorganização societária (RS) como uma estratégia de gestão tributária (GT) em empresas industriais de Minas Gerais. A investigação foi realizada por meio de um estudo comparativo de casos, qualitativo e descritivo em empresas industriais de Minas Gerais, onde foi investigado o uso de atividades planejamento tributário estratégico (PTE) e governança tributária como suporte à GT.

Uma proveitosa leitura a todos!

Prof. Marcelo Soncini Rodrigues
Editor