EDITORIAL

A seguir apresentaremos uma síntese dos artigos aprovados para publicação no volume 38.2 – maio/agosto de 2019, da Revista Enfoque: Reflexão Contábil.

Agradecemos os esforços e comprometimento da equipe de Editores, Avaliadores, Autores e todos que colaboraram com a publicação desta edição.

Com o título **“Impact of accounting choice of dividends on the company’s value: Initial evidences”** de autoria de Mariana Titoto Marques, Bruno José Canassa, William Aparecido Maciel da Silva, Jéssica de Moraes Lima, Fabiano Guasti Lima e Flávia Zóboli Dalmácio, chegaram à conclusão que, a partir de testes de diferenças de médias e de sinais, os resultados confirmaram o que era previsto: o dividendo afeta significativamente no valor de uma empresa.

Os autores Livia Arruda Castro, Yohanna Jade dos Santos Leôncio, Régis Barroso Silva, Sylvia Rejane Magalhães Domingos e Vera Maria Rodrigues Ponte realizaram o estudo denominado **“Aspectos quantitativos de materialidade das informações divulgadas nas demonstrações contábeis e nas notas explicativas de empresas brasileiras da indústria de alimentos processados”**, o estudo teve como propósitos responder à seguinte questão: Qual a extensão das informações inseridas nas demonstrações contábeis e nas notas explicativas que não atendem a critérios quantitativos de materialidade?

Com o objetivo de analisar a influência da regulação e das intervenções da ANS na continuidade das OPS, os autores, Ciro Gustavo Bragança, Laura Edith Taboada Pinheiro, Valéria Gama Fully Bressan e Luiz Augusto de Carvalho Francisco Soares, nos apresentam o artigo intitulado **“Liquidação de operadoras de planos de assistência à saúde no Brasil”**.

O artigo intitulado **“Motivação de alunos de graduação em Ciências Contábeis ao longo do curso”**, os autores Zeila Abdala de Sá e Souza e Gilberto José Miranda propuseram verificar se os alunos do curso de Ciências Contábeis de uma universidade pública apresentam mudanças significativas nos níveis de motivação durante o curso à luz da Teoria da Autodeterminação.

Vanderlei dos Santos, Norton Luis Corrêa, Ilse Maria Beuren e Tayse Gomes são os autores do artigo intitulado **“Relação entre ciclo de vida organizacional e uso de instrumentos de contabilidade gerencial”**, a pesquisa teve como objetivo averiguar a relação do ciclo de vida organizacional com o uso de instrumentos tradicionais e modernos de Contabilidade Gerencial.

Com o objetivo de testar a classificação dos grupos de indicadores contábeis descritos pela ANCEP (Associação Nacional dos Contabilistas das Entidades de Previdência), para as Entidades de Previdência Fechada Complementar (EPFC), utilizando a técnica de análise fatorial para verificar estes indicadores, de autoria de Josiel do Nascimento Oliveira, Daniel Rodrigues Cordeiro, Renato Cruz Mendes, Danielle Lisboa da Motta de Almeida e Everlam Elias Montibeler nos apresentam o artigo intitulado **“Aplicação da análise fatorial no estudo da classificação dos índices contábeis das entidades de previdência fechada complementar (EPFC)”**.

Com o título **“Gerenciamento de resultados no setor de locação imobiliária”**, de autoria de Eduardo Alvim Guedes Alcoforado, Kelly Aparecida Silva e Lucimar Antônio Cabral de Ávila, os achados sugerem que empresas optantes pelo custo histórico tendem a apresentar *accruals* mais

baixos que as optantes do valor justo. Além disso, são feitas análises comparando o nível do lucro líquido e o nível dos *accruals* discricionários retornados pelo modelo econométrico e essas comparações levantam a possibilidade de que as empresas optantes do valor justo possuem maior potencial de manipulação dos resultados do que as empresas optantes da mensuração pelo custo histórico.

Os autores Alyne Cecilia Serpa Ganz, Ângela Bilk, Leandro Marques e Paulo Roberto da Cunha realizaram o estudo denominado **“Relação entre a especialização da Firma de Auditoria e *Audit Delay*”**, o objetivo foi analisar a relação entre a especialização da firma de auditoria e o *audit delay*. A população da pesquisa compreende as empresas listadas na BM&FBovespa e a amostra corresponde à 426 empresas com dados disponíveis, no período de 2010 a 2015.

O artigo **“Criação de valor: um estudo com foco na concessão de subvenção governamental”**, de autoria de Francisco de Assis Carlos Filho e Leandro Araújo Wickboldt, teve como objetivo analisar se existe relação entre o recebimento de subvenção governamental (SUB) com a distribuição de dividendos (*Payout-PO*) e/ou com a geração de valor por meio do Fluxo de Caixa Livre para o Acionista (FCFE).

Uma proveitosa leitura a todos!

Prof. Marcelo Soncini Rodrigues

Editor – Chefe

Revista Enfoque Reflexão Contábil