



---

**DOI: 10.21680/2176-9036.2026v18n2ID44540**

---

**Editorial – Revista Ambiente Contábil – Volume 18 – Número 2 – Ano 2026 (Jul./Dez. 2026)**

A **Revista Ambiente Contábil** (Ambiente) apresenta na sua 36ª edição **23 (vinte e três)** artigos que tratam de assuntos relevantes para a área contábil; **01 (uma)** resenha de livro; **15 (quinze) artigos no idioma inglês 02 (dois) no idioma espanhol (versões de artigos submetidos em português).**

### **Seção 1: Contabilidade Aplicada ao Setor Empresarial**

**Artigo 1 – (ID 38891) - Efeito das reservas de caixa no desempenho de mercado de empresas industriais brasileiras durante os estágios da crise da Covid-19** de Edgar Pamplona, Leonardo Holsback da Silva, Tamires Sousa Araújo e Cleston Alexandre dos Santos com o objetivo de analisar o efeito das reservas de caixa no desempenho de mercado de empresas brasileiras durante os estágios da crise da Covid-19.

**Artigo 2 – (ID 40496) - Agressividade tributária e persistência dos fluxos de caixa: papel moderador do ciclo de vida organizacional** de Fabiano de Castro Liberato Costa, Caroline Keidann Soschinski e Roberto Carlos Klann com o objetivo de analisar o efeito dos estágios do ciclo de vida organizacional na relação entre agressividade tributária e persistência dos fluxos de caixa no contexto brasileiro.

**Artigo 3 – (ID 41422) - Diversidade de gênero e legibilidade das notas explicativas: evidências das empresas do ISE B3 e premiadas pela ANEFAC** de Andrea Marcia Alves Silva e Juliana Ventura Amaral com o objetivo de investigar se a diversidade de gênero entre contadores responsáveis, auditores independentes e membros dos conselhos de administração influencia a legibilidade das notas explicativas das Demonstrações Financeiras Padronizadas (DFPs).

**Artigo 4 – (ID 38952) - Relação da remuneração executiva com os gastos em pesquisa e desenvolvimento: uma análise das empresas de média e alta tecnologia listadas na bolsa de valores brasileira** de Ana Francyele Parente Borges, Andressa Germann Avila, Maria Ivanice Vendruscolo, Fernanda Kreuzberg e Fernanda Gomes Victor com o objetivo de analisar a relação entre a remuneração executiva (fixa e variável) e os gastos em Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) — utilizados como *proxy* de esforço de inovação — em empresas listadas na bolsa de valores brasileira.

**Artigo 5 – (ID 40288) - Divulgação de informações de riscos nas notas explicativas das instituições financeiras no Brasil** de Lucas Ferreira de Moura, Eduardo Bona Safe de Matos e Vitor Hideo Nasu com o objetivo de analisar o nível de disclosure das informações de riscos evidenciadas nas demonstrações financeiras das instituições financeiras atuantes no Brasil.

**Artigo 6 – (ID 39033) - Características observáveis de CFO brasileiros e a rentabilidade: uma análise à luz da Teoria dos Altos Escalões** de Pedro Henrique Nunes Zanoti, Mônica Aparecida Ferreira e Neirilaine Silva de Almeida com o objetivo de analisar a associação entre características observáveis dos CFO das empresas brasileiras não financeiras detentoras das ações mais negociadas na B3 e o desempenho organizacional delas.

**Artigo 7 – (ID 37702) - Relação entre o desempenho econômico e financeiro e as práticas de ESG em empresas brasileiras** de Maurício Leite, Franciele de Moura, Caroline Keidann Soschinski e Cleunice Zanella com o objetivo de analisar a relação entre o desempenho econômico e financeiro e as práticas de ESG em empresas brasileiras listadas na B3.

**Artigo 8 – (ID 41570) - Fundos ASG versus fundos tradicionais: uma análise de performance no mercado brasileiro (2021–2024)** de Júlia Gomes Ramos Abreu, Cíntia de Melo de Albuquerque Ribeiro, Aline Moura da Costa Silva e José Paulo Cosenza com o objetivo de verificar a diferença de desempenho entre fundos ESG e fundos tradicionais no mercado brasileiro, considerando medidas de retorno ajustadas ao risco.

**Artigo 9 – (ID 41114) - DVA e score ESG: uma análise correlacional em empresas petrolíferas listadas na B3** de Giovana Fernandes Porto, Dilo Sergio de Carvalho Vianna, Juliana Molina Queiroz, Weslei Camelo Lopes e Liege Moraes do Carmo com o objetivo de analisar a relação entre os indicadores de distribuição de valor evidenciados na Demonstração do Valor Adicionado (DVA) e os *scores* ESG das empresas petrolíferas brasileiras listadas na B3, no período de 2018 a 2022.

**Artigo 10 – (ID 42058) - Governança corporativa em foco: como as características do comitê de auditoria moldam o relatório do auditor** de Pedro Antonio Melo Moreira, Naiara Leite dos Santos Sant'Ana, Maria Layane Silva Gomes, Roberto Sergio do Nascimento e Adriana Vasconcelos Carneiro dos Santos com o objetivo de analisar quais são as principais características qualitativas do relatório do auditor independente e do comitê de auditoria das empresas listadas na B3.

**Artigo 11 – (ID 39612) - As relações entre diversidade de gênero, independência e formação profissional no Conselho de Administração e o desempenho financeiro das empresas de saneamento no Brasil** de Pedro Henrique Aguiar Araújo, João Carlos Hipólito Bernardes do Nascimento, Maurício Mendes Boavista de Castro, Juliana Reis Bernardes e Alisson Thiago de Sousa Gomes com o objetivo de analisar as relações entre a diversidade nos Conselhos de Administração - considerando os aspectos de gênero, independência e formação profissional - e o desempenho financeiro das empresas brasileiras do setor de saneamento listadas na B3, no período de 2010 a 2023.

## Seção 2: Contabilidade Aplicada ao Setor Público e ao Terceiro Setor

**Artigo 1 (ID 41269) - Relação entre variáveis socioeconômicas e transparência pública nos municípios da região sul do Brasil** de Layra Veiga Fiorini, Juliane Andressa Pavão e Kerla Mattiello com o objetivo de identificar a relação entre variáveis socioeconômicas e a transparência pública dos municípios da região Sul do Brasil.

**Artigo 2 – (ID 42975) - Oportunismo orçamentário? Um estudo sobre gastos públicos em anos eleitorais** de Joseli Pereira Macedo Rezende e Marcielle Anzilago com o objetivo de analisar o comportamento da execução do orçamento público municipal em anos eleitorais, em Campo Grande – MS a luz dos ciclos políticos orçamentários.

## Seção 3: Pesquisas de Campo sobre Contabilidade (*Survey*)

**Artigo 1 – (ID 38412) - Influência de fatores de ensino-aprendizagem no desempenho acadêmico dos discentes do curso de ciências contábeis** de Ana Cristina Oliveira Aragão, /Maria Andressa Silva Dourado, Aldir Dias de Amurim e José Jonas Alves Correia com o objetivo de analisar as influências de fatores de ensino-aprendizagem no desempenho acadêmico dos discentes do curso de Ciências Contábeis.

**Artigo 2 – (ID 38998) - Promoção de mecanismos de fortalecimento da *accountability* vertical nos governos locais: o caso da saúde no Brasil** de Marcus Vinicius Cunha dos Santos e Andrea de Oliveira Gonçalves com o objetivo de analisar a influência do perfil partidário e profissional dos agentes públicos na oferta de mecanismos de promoção da *accountability* vertical no sistema local de saúde no Brasil.

**Artigo 3 – (ID 39256) - Estratégia de formação de preço: estudo em uma empresa do ramo de decoração de** Eduarda Mendes Ferreira, Lara Cristina Francisco de Almeida Fehr, Flávio Luiz Lara e Sérgio Lemos Duarte com o objetivo de analisar as estratégias de formação de preço utilizadas por uma empresa no ramo de decorações sediada em um município mineiro.

**Artigo 4 – (ID 40028) - A influência dos avanços tecnológicos nos trabalhos e honorários periciais: uma análise sob a perspectiva da teoria de Giddens** de Annelise Torres da Costa, César da Cruz Nogueira, Vagner Diogo de Souza, Udo Strassburg e Franciele Wrubel com o objetivo de analisar de que modo os avanços tecnológicos reconfiguram a prática da perícia contábil e influenciam a formação e a legitimação dos honorários periciais, à luz da Teoria da Estruturação de Giddens.

**Artigo 5 – (ID 39624) - Teoria da Contabilidade: percepções sobre as características da disciplina e os reflexos da Resolução CNE/CES nº 1/2024 nas Instituições de Ensino Superior (IES) em Pernambuco** de Ávila Kézia Menezes Lira e Carla Renata Silva Leitão com o objetivo de analisar a percepção de coordenadores e docentes de cursos de graduação em Ciências Contábeis das IES de Pernambuco sobre as características da disciplina Teoria da Contabilidade e os reflexos da Resolução CNE/CES nº 1/2024.

**Artigo 6 – ID 41738) - Uso excessivo da inteligência artificial na graduação em contabilidade: riscos da dependência tecnológica para o desenvolvimento de habilidades analíticas** de Kayllanne Karla Gomes Guedes, Ana Lúcia Fontes de Souza Vasconcelos, Rute Maria Gomes Abreu, Caio Arruda Souza Henriques e Ruth Fonseca de Araújo com o objetivo de analisar a percepção de discentes e docentes sobre os efeitos do uso excessivo de Inteligência Artificial Generativa entre estudantes do curso de Bacharelado em Ciências Contábeis em uma instituição pública de ensino superior.

**Artigo 7 - (ID 41140) - Inteligência artificial, mídias sociais e aprendizagem inteligente: efeitos no desempenho acadêmico e bem-estar mental de estudantes de ciências contábeis** de Bruna Luza, Tamara Gonçalves Falconi, Leandro Augusto Toigo e Vinicius Abilio Martins com o objetivo de investigar a percepção dos alunos de ciências contábeis sobre o efeito do uso da inteligência artificial (IA) e das mídias sociais em seu desempenho acadêmico e bem-estar mental, bem como de examinar o efeito mediador da aprendizagem inteligente nessas relações

**Artigo 8 - (ID 39559) - Orçamentos públicos sustentáveis: contribuições para implementação dos ODS a partir da análise de correspondência (ANACOR)** de Maria do Socorro de Lima Simões, Roberto Sérgio do Nascimento, Juliana Sales Cordeiro Ferreira, Alessandra Carvalho de Vasconcelos e Thícia Stela Lima Sampaio com o objetivo de analisar como fatores associados às leis orçamentárias municipais brasileiras são capazes de auxiliar na implementação dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) a partir da percepção dos seus gestores.

**Artigo 9 – (ID 40876) - Uso de artefatos de contabilidade gerencial em microempresas e MEI: evidências e propostas de melhoria** de Alexandre Farias Albuquerque, Cleston Alexandre dos Santos e Lucas de Lima Souza com o objetivo de identificar o uso de artefatos de controladoria gerencial (CG) por dirigentes de microempresas (MEs) e microempreendedores individuais (MEI) nas atividades de planejamento e controle, propondo melhorias com base nas evidências empíricas

#### **Seção 4: Casos de Ensino Aplicados a Contabilidade**

**Artigo 1 – (ID 39214) - Devo ou não devo investir na Cielo S.A.? Avaliação das métricas e premissas de valuation** de Denize Lemos Duarte, Juliana Ferreira de Carvalho, Lísia de Melo Queiroz e Moisés Ferreira da Cunha com o objetivo de auxiliar discentes a entenderem e aplicarem técnicas de avaliação de empresas por meio de análise crítica sobre a determinação de premissas, escolha de métodos e conceitos necessários a um *valuation* adequado, contando a história fictícia de um investidor inexperiente no Mercado de Capitais.

#### **Seção 5: Resenhas de Teses, Dissertações e Livros sobre Contabilidade**

**Resenha 1 – (ID 43138) - Resenha do Livro: Entendendo as Demonstrações Contábeis Aplicadas ao Setor Público – 2ª Edição.** Feijó, P. H., Rodrigues, L. M., Ribeiro, C. E., Dantas, G. S. Editora Gestão Pública, 2024. 496 p. ISBN: 978-85-62880-18-6 de Pablo Eduardo Nikolais Teixeira Bonifácio da Silva.

## Seção 6: Banco de Dados (Arquivos suplementares em Excel)

Não houve inclusão de banco de dados.

## Seção 7: Internacional (S7)

### ENGLISH

#### Section 1

**Article 2 (Section 1) – (ID 44428) - Tax avoidance and persistence of cash flows: moderating role of firm life cycle** of Fabiano de Castro Liberato Costa, Caroline Keidann Soschinski and Roberto Carlos Klann. This study aimed to analyze the effect of firm life cycle stages on the relationship between tax avoidance and cash flow persistence in the Brazilian context.

**Article 4 (Section 1) – (ID 44429) - The relationship between executive compensation and research and development spending: an analysis of medium and high-tech companies listed on the brazilian stock exchange** of Ana Francyele Parente Borges, Andressa Germann Avila, Maria Ivanice Vendruscolo, Fernanda Kreuzberg and Fernanda Gomes Victor. This study analyzes the relationship between executive compensation (fixed and variable) and research and development (R&D) spending—used as a *proxy* for innovation effort—in companies listed on the Brazilian stock exchange. The study examines how the incentive structure mitigates managerial risk aversion in sectors where innovation is strategic. The research guides the analysis of the relationship between executive compensation and the intensity of R&D investments in Brazilian medium-high and high-technology companies.

**Article 5 (Section 1) – (ID 44430) - Disclosure of risk information in the explanatory notes of financial institutions in Brazil** of Lucas Ferreira de Moura, Eduardo Bona Safe de Matos and Vitor Hideo Nasu. To map and analyze the level of risk disclosure presented in the financial statements of financial institutions operating in Brazil.

**Article 7 (Section 1) – (ID 44431) - Relationship between economic and financial performance and ESG practices in brazilian companies** of Maurício Leite, Franciele de Moura, Caroline Keidann Soschinski and Cleunice Zanella. The objective of this study is to analyze the relationship between economic-financial performance and ESG practices in Brazilian companies listed on B3.

**Article 8 (Section 1) – (ID 44442) - ESG Funds versus traditional funds: a performance analysis in the brazilian market (From 2021 to 2024)** de Júlia Gomes Ramos Abreu, Cíntia de Melo de Albuquerque Ribeiro, Aline Moura da Costa Silva and José Paulo Cosenza. To examines the performance differences between Environmental, Social and Governance (ESG) and traditional funds in the Brazilian market, using risk-adjusted return measures.

**Article 9 (Section 1) – (ID 44443) - VAS and ESG score: a correlational analysis of oil companies listed on B3** of Giovana Fernandes Porto, Dilo Sergio de Carvalho Vianna, Juliana Molina Queiroz, Weslei Camelo Lopes and Liege Moraes do Carmo. This study aims to analyze the relationship between value distribution indicators reported in the Value-Added Statement (VAS) and ESG *scores* of Brazilian oil and gas companies listed on B3, covering the period from 2018 to 2022.

**Article 10 (Section 1) – (ID 44444) - Corporate governance in focus: how audit committee characteristics shape the auditor's report** of Pedro Antonio Melo Moreira, Naiara Leite dos Santos Sant'Ana, Maria Layane Silva Gomes, Roberto Sergio do Nascimento and Adriana Vasconcelos Carneiro dos Santos. The research aims to analyze the main qualitative characteristics of the independent auditor's report and the audit committee's report of companies listed on the B3 (Brazilian Stock Exchange).

## Section 2

**Article 2 (Section 2) – (ID 44465) - Budgetary opportunism? A study on public spending in election years** of Joseli Pereira Macedo Rezende and Marcielle Anzilago. This study aimed to analyze the behavior of municipal public budget execution during election years in Campo Grande – MS, about the theory of Political Budget Cycles.

## Section 3

**Article 1 (Section 3) – (ID 44494) - Influence of teaching-learning factors on the academic performance of accounting students** de Ana Cristina Oliveira Aragão, Maria Andressa Silva Dourado, Aldir Dias de Amurim and José Jonas Alves Correia. To analyze the influence of teaching-learning factors on the academic performance of students in the accounting course.

**Article 2 (Section 3) – (ID 44495) - Promotion of mechanisms to strengthen vertical accountability in local governments: the case of health in Brazil** of Marcus Vinicius Cunha dos Santos e Andrea de Oliveira Gonçalves. To analyze the influence of the political and professional profile of public officials on the provision of mechanisms that promote vertical accountability in the local health system in Brazil.

**Article 5 (Section 3) – (ID 44497) - Accounting theory: perceptions on the characteristics of the discipline and the impact of resolution CNE/CES No. 1/2024 on higher education institutions (HEIs) in Pernambuco** of Ávila Kézia Menezes Lira and Carla Renata Silva Leitão. To analyze the perception of coordinators and professors of undergraduate accounting courses at higher education institutions in Pernambuco regarding the characteristics of the Accounting Theory discipline and the effects of Resolution CNE/CES No. 1/2024.

**Article 6 (Section 3) – (ID 44502) - Excessive use of artificial intelligence in accounting undergraduate courses: risks of technological dependence on the development of analytical skills** of Kayllanne Karla Gomes Guedes, Ana Lúcia Fontes de Souza Vasconcelos, Rute Maria Gomes Abreu, Caio Arruda Souza Henriques and Ruth Fonseca de Araújo. To analyze students' and lectures' perceptions about the effects of the excessive use of Generative Artificial Intelligence among students enrolled in the Bachelor's Degree in Accounting Sciences at a public higher education institution.

**Article 7 (Section 3) – (ID 44507) - Artificial intelligence, social media, and intelligent learning: effects on academic performance and mental well-being of accounting students** of Bruna Luza, Tamara Gonçalves Falconi, Leandro Augusto Toigo and Vinicius Abilio Martins. To investigate accounting students' perceptions concerning the effect of artificial intelligence (AI) and social media use on their academic performance and mental well-being, as well as to examine the mediating effect of intelligent learning on these relationships.

**Article 8 (Section 3) – (ID 44508) - Sustainable public budgets: contributions to SDG implementation from correspondence analysis (ANACOR)** of Maria do Socorro de Lima Simões, Roberto Sérgio do Nascimento, Juliana Sales Cordeiro Ferreira, Alessandra Carvalho de Vasconcelos and Thícia Stela Lima Sampaio. To analyze how factors associated with Brazilian municipal budget laws can assist in implementing the Sustainable Development Goals (SDGs) from the perspective of their managers.

**Article 9 (Section 3) – (ID 44509) - Use of management accounting tools in small businesses and individual micro-entrepreneurs: evidence and proposals for improvement** of Alexandre Farias Albuquerque, Cleston Alexandre dos Santos and Lucas de Lima Souza. Identify the use of management control tools by managers of small businesses and individual micro-entrepreneurs in planning and controlling activities, proposing improvements based on empirical evidence.

## ESPAÑHOL

**Article 4 (Sección 1) – (ID 44510) - La relación entre la remuneración de ejecutivos y los gastos en investigación y desarrollo: un análisis de empresas de mediana y alta tecnología que cotizan en la bolsa de valores brasileña** de Ana Francycle Parente Borges, Andressa Germann Avila, Maria Ivanice Vendruscolo, Fernanda Kreuzberg y Fernanda Gomes Victor. Este estudio analiza la relación entre la remuneración ejecutiva (fija y variable) y el gasto en investigación y desarrollo (I+D), utilizado como indicador del esfuerzo innovador, en empresas que cotizan en la bolsa brasileña. El estudio examina cómo la estructura de incentivos mitiga la aversión al riesgo gerencial en sectores donde la innovación es estratégica. La investigación orienta el análisis de la relación entre la remuneración ejecutiva y la intensidad de las inversiones en I+D en empresas brasileñas de tecnología media-alta y alta.

**Article 8 (Sección 1) – (ID 44511) - Fondos ASG versus fondos tradicionales: un análisis de desempeño en el mercado brasileño (2021–2024)** de Júlia Gomes Ramos Abreu, Cíntia de Melo de Albuquerque Ribeiro, Aline Moura da Costa Silva y José Paulo Cosenza. El objetivo de esta investigación es verificar la diferencia de desempeño entre los fondos de inversión sostenible ASG y los fondos tradicionales en el mercado brasileño, considerando el retorno ajustado al riesgo.

Boa leitura. Cordiais saudações!

Prof. Dr. Maurício Corrêa da Silva  
Editor Gerente da Revista Ambiente Contábil