

## Editorial

Prezado leitor,

É com satisfação que apresento os artigos que compõem este número.

O primeiro artigo, “Legibilidade dos Fatos Relevantes: Uma análise na Vale S.A. no período de agosto 2012 a agosto de 2016”, investiga a variabilidade significativa no nível de legibilidade no período, bem como se esse nível foi significativamente superior em cenários otimistas em relação aos pessimistas.

No segundo artigo, “Demora na Publicação das Demonstrações Contábeis e a Agressividade Fiscal”, o objetivo da pesquisa foi analisar se a demora na divulgação das demonstrações contábeis pode ser explicada, em parte, pela agressividade fiscal.

O terceiro artigo, “Análise do Impacto da Emissão de Debêntures no Valor das Companhias Brasileiras”, aborda o impacto da emissão de debêntures na cotação das ações das empresas brasileiras listadas no Ibovespa, por meio da técnica metodológica do estudo de eventos.

O quarto artigo, “Um Século de Desenvolvimento Contábil a partir de Artigos em Revistas e Periódicos: Uma Análise Comparativa no Município do Rio de Janeiro”, analisa o perfil da produção científica em Ciências Contábeis nas quatro primeiras edições do Mensário

Brasileiro de Contabilidade, de 1917, e a edição mais recente das revistas acadêmicas contábeis eletrônicas localizadas na cidade do Rio de Janeiro.

O quinto artigo, “Determinantes do Nível de Eficiência dos Ministérios Públicos Estaduais Brasileiros”, tem como finalidade principal analisar os fatores que determinam o nível de eficiência dos MPEs na execução dos gastos públicos no período entre 2013 e 2015.

O sexto artigo, “Uso dos Instrumentos de Contabilidade Gerencial em pequenas e Médias Empresas e seu fornecimento pelo Escritório de Contabilidade”, é uma pesquisa descritiva realizada a partir do levantamento em uma amostra de 39 empresas clientes de uma empresa de serviços contábeis.

Boa leitura!

**Francisco José dos Santos Alves**  
Editor

**Jorge Ribeiro dos Passos Rosa**  
Co-Editor

## Sumário

### 4 Legibilidade dos Fatos Relevantes: uma Análise na Vale S. A. no Período de Agosto 2012 a Agosto de 2016

Juliana Reis Bernardes, João Carlos Hipólito Bernardes do Nascimento, Rosângela Mesquita Ayres e José Ricardo Maia de Siqueira

### 14 Demora na Publicação das Demonstrações Contábeis e a Agressividade Fiscal

Marluci Azevedo Rodrigues e Antonio Lopo Martinez

### 24 Análise do Impacto da Emissão de Debêntures no Valor das Companhias Brasileiras

Luís Antônio Gióia Ettore, Vinicius Mothé Maia e Marcelo Alvaro da Silva Macedo

### 34 Um Século de Desenvolvimento Contábil a partir de Artigos em Revistas e Periódicos: uma Análise Comparativa no Município do Rio de Janeiro

Claudio Ulysses Ferreira Coelho, Katlin Albano Eisenheimer e Thiago Cunha de Oliveira

### 44 Determinantes do Nível de Eficiência dos Ministérios Públicos Estaduais Brasileiros

Anderson Fumaux Mendes de Oliveira e Francisco Antonio Bezerra

### 53 Uso dos Instrumentos de Contabilidade Gerencial em Pequenas e Médias Empresas e seu Fornecimento pelo Escritório de Contabilidade

Vanderlei dos Santos, Patricia Bennert, Guilherme Henrique Figueiredo e Ilse Maria Beuren

## Summary

### 4 Readability of Relevant Facts: an Analysis at Vale S. A. In August-2012 to August 2016

Juliana Reis Bernardes, João Carlos Hipólito Bernardes do Nascimento, Rosângela Mesquita Ayres e José Ricardo Maia de Siqueira

### 14 Delay in the Publication of the Financial Statements and Tax Aggressiveness

Marluci Azevedo Rodrigues e Antonio Lopo Martinez

### 24 Analysis of the Impact of the Debenture Issue on the Value of Brazilian

Luís Antônio Gióia Ettore, Vinicius Mothé Maia e Marcelo Alvaro da Silva Macedo

### 34 Na accounting development century from papers in journals and periodicals: a comparative analysis in Rio de Janeiro City

Claudio Ulysses Ferreira Coelho, Katlin Albano Eisenheimer e Thiago Cunha de Oliveira

### 44 Determinants of the Efficiency Level of Brazilian State Public Ministries

Anderson Fumaux Mendes de Oliveira e Francisco Antonio Bezerra

### 53 Use of Management Accounting Instruments in Small and Medium Size Companies and their Supply by the Accounting Office

Vanderlei dos Santos, Patricia Bennert, Guilherme Henrique Figueiredo e Ilse Maria Beuren