

**FUNDAÇÃO INSTITUTO CAPIXABA DE PESQUISAS EM
CONTABILIDADE, ECONOMIA E FINANÇAS - FUCAPE**

ADRIANO ANTÔNIO SIQUEIRA

**A INFLUÊNCIA DA QUALIDADE DO LUCRO NA
DETERMINAÇÃO DE REPUBLICAÇÃO E NA RESSALVA DE
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

**VITÓRIA
2018**

ADRIANO ANTÔNIO SIQUEIRA

**A INFLUÊNCIA DA QUALIDADE DO LUCRO NA
DETERMINAÇÃO DE REPUBLICAÇÃO E NA RESSALVA DE
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Dissertação apresentada ao Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis, Fundação Instituto Capixaba de Pesquisas em Contabilidade, Economia e Finanças (FUCAPE), como requisito parcial para obtenção do título de Mestre em Ciências Contábeis – Nível Profissionalizante.

Orientador: Prof. Dr. Fernando Caio Galdi

**VITÓRIA
2018**

RESUMO

A obrigatoriedade da divulgação das demonstrações financeiras e a demanda pela utilização dos dados pelos usuários da informação financeira estão em conformidade com as diretrizes normativas e de fiscalização da Comissão de Valores Mobiliários, com as quais visa-se assegurar a qualidade das informações divulgadas, para proporcionar o desenvolvimento do mercado de valores mobiliários. Alinhado a este propósito, lhe é atribuído o direito de determinar a Republicação das demonstrações financeiras que apresentem erros e/ou inconsistências. O objetivo do presente estudo foi o de levantar os casos de republicação e ainda o de avaliar se estes tiveram associação com a baixa qualidade dos lucros e com a emissão de pareceres com ressalva por parte das firmas de auditoria. Os resultados obtidos com a análise indicam que a baixa qualidade dos lucros aumenta as chances de republicação das demonstrações financeiras. Adicionalmente, os resultados apontam que não há evidência de que lucros com menor qualidade aumentam as chances da emissão de um relatório de auditoria com ressalva ou de reprovação das demonstrações financeiras por parte dos auditores independentes. Estes resultados apontam para uma divergência com relação ao entendimento da qualidade do lucro pelos auditores e pelo órgão regulador.

Palavras-chave: Divulgação. Demonstrações Financeiras. Qualidade dos Lucros. Republicação. Ressalva.

ABSTRACT

The mandatory disclosure of the financial statements and the demand of the data by the users of the financial information are in compliance with the Securities Commission regulatory and supervisory guidelines, with the purpose of ensure the quality of the disclosed information, aiming to provide the development of the securities market. In line with this objective, it is entitled to determine the Republication of financial statements that present mistakes and/or inconsistencies. The objective of this study was to raise the cases of republication and to evaluate if these were associated with the poor quality of the profits and with the issuance of opinions with reservation by the audit firms. The results obtained from the analysis indicate that the poor quality of the profits increases the chances of republishing the financial statements. In addition, the results indicate that there is no evidence that lower quality profits increase the chances of issuing an audited report or the disapproval of the financial statements by independent auditors. These results point to a divergence regarding the understanding of the quality of profit by the auditors and the regulator.

Keywords: Disclosure. Financial Statements. Quality of Profits. Republication.