



EDITORIAL

It is my pleasure to welcome you to volume 28 of the Accounting and Management Review. The volume follows the same structure adopted before, gathering contributions from both accounting researchers and practitioners. It starts with the highlighted paper authored by Matt Bamber, titled “What are the ‘Most Influential People in Accounting’ saying about the ‘most important issues currently facing the accounting profession’?”.

In his article, Matt draws on social psychology to discuss what it means to have influence in accounting, and what the so-called ‘most influential people in accounting’ are saying. The author adopts “Accounting Today’s 2023 List of the Top 100 Most Influential People in Accounting” (a US based accounting industry magazine), in order to explore what those on the list deem to be the most important issues (in terms of the main challenges and opportunities) that the accounting profession faces these days and what are the solutions they propose. Sources containing more than 67,000 words were uploaded to NVivo, a qualitative data analysis package, emerging from this examination four inter-related and inter-connected themes: (1) the pipeline problem, understood as the struggle of accounting to attract, develop, and retain talented individuals who have the potential to become successful accountants; (2) the challenges brought by new technologies, particularly the use of AI to accounting and the profession; (3) the need for relevance of (some) accounting work; and (4) the accounting workplace and work conditions. The solutions proposed encompass the idea that accounting needs to work better on branding and marketing, adopting and using technology ‘wisely, creatively, and compassionately’, being flexible about accounting workplaces and improving work conditions, namely compensation at junior levels.

The volume continues with the research article entitled “A investigação e o ensino da contabilidade: percepções dos docentes do ensino superior português”, written by Graciete Costa, Lídia Oliveira and Delfina Gomes. Recognizing that both teaching and research are important activities of academics within the Portuguese higher education institutions, and that research plays an important role in the advance of society and organizations, the authors examine the relationship between accounting research and teaching. In so doing, they adopt a qualitative research methodology, in which 23 semi-structured interviews were carried out to gather the perception of accounting academics on the topic. Evidence shows that there is the perception of a gap between what is researched and taught, particularly at the undergraduate level, hence confirming prevailing arguments in the accounting literature about the impact of research outputs on teaching. Moreover, the authors discuss some of

the aspects that interviewees perceived as explaining the gap between accounting research and teaching, namely how accounting degrees have tended to emphasize technical issues because of being historically taught by polytechnic institutes, and the influence of professional orders on courses' syllabi.

The third article in this volume is authored by Ana Catarina Leite, Liliana Pimentel and Ricardo Joaquim ("Practical assessments on the use of financial derivatives as risk management tools"). The risk management strategies of non-financial companies in the Iberian countries (Portugal and Spain) are analyzed. Considering that there are liquidity constraints and that derivatives to hedge corporate risk exposures are limited in these markets, the authors discuss how non-financial companies deal with these difficulties and the way that their hedging strategies impact on their performance. Risk management strategies in less developed financial markets, such as Spain and Portugal, face challenges if only because the corporations that operate in these markets often lack funding and need to manage risk in medium-sized companies, while at the same time the availability of different underlying assets for hedging is not extensive. Empirical findings are presented, evidencing that there is a complex relationship between the use of derivatives, earnings volatility, and the market value of companies. Authors conclude by arguing that their research contributes to practical knowledge, as it not only supports companies in the evaluation of the effectiveness of their hedging strategies, but also help regulators to issue rules for less liquid markets.

In the next article, entitled "Impacto da COVID-19 na sustentabilidade financeira dos municípios do distrito de Braga", Paulo Neto and Patrícia Gomes focus on the UN Sustainable Development Goal (SDG) 16, which aims to promote the achievement of effective and sustainable financial institutions, to analyze the impact of the COVID-19 pandemic on the financial sustainability of 14 municipalities located within the district of Braga. The authors draw on the documentary analysis of corporate management reports in the period between 2018 and 2021 and on data extracted directly from the National Statistics Institute (INE), as well as on the database of the Financial Yearbook of Portuguese Municipalities (AFMP), in order to define some variables, including size and political competition. The data was collected using Excel and a database was created to serve as the basis for the study. In doing so, the authors aimed to investigate the contextual factors that might explain the financial impact of the COVID-19 pandemic on municipalities. The authors conclude that the COVID-19 pandemic affected in a negative way the financial sustainability of the municipalities in terms of debt and tax revenue. This was compensated by transfers and capital subsidies obtained from the state to deal with the pandemic, which increased in the period, in particular the financial autonomy of the small and medium-sized municipalities under analysis.

The last research article is authored by Liliana Pimentel and Ricardo Joaquim (“Alisamento de resultados bancários: o efeito moderador do género do conselho de administração e dos períodos de crise”). The objective of this study is twofold: (i) firstly, it aims to investigate if European banks engage in the practice of income smoothing through the discretionary use of Loan Loss Provisions (LLP); and (ii) secondly, it seeks to examine whether factors such as gender diversity on the board of directors and periods of crisis have a moderating effect on the practice of smoothing bank’s results through the use of LLP. A panel of 379 listed banks from 39 European countries in the period between 2003 and 2021 and a fixed effect model are adopted, aiming to test these hypotheses. The study evidences that banks use discretionarily loan loss provisions to smooth their results, and furthermore that periods of crisis and the gender diversity of the banks’ board of directors have a moderating effect, in the negative sense, on the income smoothing practices of the banks in the sample.

The volume continues with the presentation of the technical review written by José Tavares (“Transparência e prestação de contas na gestão pública”). In the article, José Tavares discusses the principle of transparency, defined as the quality of transmitting truthful information without adulterating it, in the management of public resources, and how transparency is multifaceted, encompassing several dimensions: (i) a principle of the legal order; (ii) a right of citizens; (iii) a duty of public organizations; and (iv) a guarantee of the proper functioning of public management. Moreover, the author debates the benefits for public management of the principle of transparency, namely how it allows the increase of competitiveness, reduces corruption, promotes good practices, better public spending and citizenship, and builds confidence. How administrative, financial and budgetary transparency is closely linked to accountability, and in which way digital transformation contributes to quality accountability and good management and the sustainability of organizations are also important topics discussed in the paper.

In the following section of the volume, a review of the book *Consolidação de Contas e Reorganizações no Setor Público*, authored by Luís Cracel Viana, Alberto Velez Nunes and Lúcia Lima Rodrigues (2023) is offered by Ana Calado Pinto. The review approaches the authors’ motivation to write a book that could represent a prototype of what financial consolidation in the public sector should comprise, and how writing it contributed to respond to some of the challenges and requirements posed by the local public sector accounting framework (SNC-AP).

The extended doctoral abstract by Sónia Gomes (Sustainable development in higher education in business sciences: a multidimensional analysis in the Portuguese context) is presented next. In this doctoral abstract, Sónia explains the objectives of her research, describing briefly the three papers that comprise her thesis and the methodology followed in each of them.

The volume ends with the presentation of a call for the special issue on “The cultural and social dimensions of accounting: an historical perspective”, to be published by the Accounting and Management Review in 2026.

We hope that readers of the Accounting and Management Review find the research articles and technical/practical reviews published in this volume useful and enjoyable. They certainly translate a wide range of perspectives on the accounting discipline.

Maria João Major

Editor-in-Chief of the Accounting
and Management Review

EDITORIAL

Tenho o prazer de vos dar as boas-vindas ao volume 28 da revista *Accounting and Management Review*. O volume segue a mesma estrutura adotada anteriormente, reunindo contribuições simultaneamente de investigadores e profissionais da área da contabilidade. Começa com o artigo em destaque no volume, da autoria de Matt Bamber, intitulado “What are the ‘Most Influential People in Accounting’ saying about the ‘most important issues currently facing the accounting profession’?”.

No seu artigo, Matt baseia-se na psicologia social para discutir o que significa ter influência na contabilidade e o que dizem as chamadas ‘pessoas mais influentes na contabilidade’. O autor adota a “Accounting Today’s 2023 List of the Top 100 Most Influential People in Accounting” (uma revista do setor da contabilidade sediada nos EUA), a fim de explorar o que as pessoas que constam da lista consideram ser as questões mais importantes (em termos dos principais desafios e oportunidades) que a profissão de contabilista enfrenta atualmente e quais as soluções que propõem. As fontes, contendo mais de 67.000 palavras, foram carregadas para o NVivo, um software de análise de dados qualitativos, emergindo deste exame quatro temas inter-relacionados e interligados: (1) o problema do ‘pipeline’, entendido como a luta da contabilidade para atrair, desenvolver e reter indivíduos talentosos que têm o potencial de se tornarem contabilistas de sucesso; (2) os desafios trazidos pelas novas tecnologias, particularmente o uso de IA para a contabilidade e a profissão; (3) a necessidade de relevância de (algum) do trabalho de contabilidade; e (4) o local de trabalho e compensações remuneratórias dos contabilistas. As soluções propostas englobam a ideia de que a contabilidade precisa de trabalhar melhor a marca e o marketing, adotando e utilizando a tecnologia “de forma sensata, criativa e compassiva”, sendo flexível em relação aos locais de trabalho da contabilidade e melhorando as condições de trabalho, nomeadamente a remuneração nos níveis mais jovens.

O volume prossegue com o artigo de investigação intitulado “A investigação e o ensino da contabilidade: perceções dos docentes do ensino superior português”, da autoria de Graciete Costa, Lídia Oliveira e Delfina Gomes. Reconhecendo que tanto o ensino como a investigação são atividades importantes dos académicos nas instituições de ensino superior portuguesas e que a investigação desempenha um papel importante no progresso da sociedade e das organizações, as autoras analisam a relação entre a investigação e o ensino da contabilidade. Para tal, adotam uma metodologia de investigação qualitativa, na qual foram realizadas 23 entrevistas semiestruturadas para recolher a perceção dos académicos de contabilidade sobre o tema. A evidência empírica apresentada mostra que existe a perceção de uma lacuna entre o que é investigado e ensinado, particularmente ao nível da licenciatura, confirmando assim os argumentos existentes na literatura na área da contabilidade

sobre o impacto dos resultados da investigação no ensino. Adicionalmente, as autoras discutem alguns dos aspetos que os entrevistados consideraram para explicar o desfaseamento entre a investigação e o ensino da contabilidade, nomeadamente a forma como os cursos de contabilidade tendem a enfatizar as questões técnicas, em parte muito devido ao facto de serem historicamente ministrados por institutos politécnicos, e a influência das ordens profissionais nos programas dos cursos.

O terceiro artigo deste volume é da autoria de Ana Catarina Leite, Liliana Pimentel e Ricardo Joaquim (“Practical assessments on the use of financial derivatives as risk management tools”). No artigo, são analisadas as estratégias de gestão de risco das empresas não financeiras dos países ibéricos Portugal e Espanha. Tendo em conta que existem restrições de liquidez e que os derivados para cobrir a exposição ao risco das empresas são limitados nestes mercados, os autores discutem a forma como as empresas não financeiras lidam com estas dificuldades e o impacto das suas estratégias de cobertura no seu desempenho. As estratégias de gestão do risco em mercados financeiros menos desenvolvidos, como Espanha e Portugal, enfrentam desafios, quanto mais não seja porque as empresas que operam nestes mercados carecem frequentemente de financiamento e necessitam de gerir o risco em empresas de média dimensão, ao mesmo tempo que a disponibilidade de diferentes ativos subjacentes para cobertura não é extensa. Os resultados empíricos são apresentados, evidenciando que existe uma relação complexa entre a utilização de derivados, a volatilidade dos resultados e o valor de mercado das empresas. Os autores concluem argumentando que a sua investigação contribui para o conhecimento prático, na medida em que apoia não só as empresas na avaliação da eficácia das suas estratégias de cobertura, como também ajuda as entidades reguladoras a emitir regras para mercados menos líquidos.

No artigo seguinte, intitulado “Impacto da COVID-19 na sustentabilidade financeira dos municípios do distrito de Braga”, Paulo Neto e Patrícia Gomes centram-se no Objetivo de Desenvolvimento Sustentável (ODS) 16 da ONU, que visa promover a concretização de instituições financeiras eficazes e sustentáveis, para analisarem o impacto da pandemia de COVID-19 na sustentabilidade financeira de 14 municípios localizados no distrito de Braga. Os autores baseiam-se na análise documental dos relatórios de gestão das empresas no período entre 2018 e 2021 e em dados extraídos diretamente do Instituto Nacional de Estatística (INE), bem como na base de dados do Anuário Financeiro dos Municípios Portugueses (AFMP), para definirem algumas variáveis, nomeadamente a dimensão e a concorrência política. Os dados são trabalhados em Excel, tendo sido criada uma base de dados que serve de suporte ao estudo. Ao fazê-lo, os autores pretendem investigar os fatores contextuais que podem explicar o impacto financeiro da pandemia de COVID-19 nos municípios. Os autores concluem que a pandemia de COVID-19 afetou de forma negativa a sustentabilidade financeira dos municípios em termos de dívida e receita fiscal. Este

facto foi compensado pelas transferências e subsídios de capital obtidos do Estado para fazer face à pandemia, o que aumentou no período em causa, em particular, a autonomia financeira dos municípios de pequena e média dimensão em análise.

O último artigo de investigação é da autoria de Liliana Pimentel e Ricardo Joaquim (“Alisamento de resultados bancários: o efeito moderador do género do conselho de administração e dos períodos de crise”). O objetivo deste estudo é duplo: (i) em primeiro lugar, pretende investigar se os bancos europeus adotam a prática de alisamento de resultados através da utilização discricionária de provisões para perdas com empréstimos (LLP); e (ii) em segundo lugar, procura analisar se fatores como a diversidade de género no conselho de administração e os períodos de crise têm um efeito moderador na prática de alisamento de resultados bancários através da utilização de LLP. Foi adotado um painel de 379 bancos cotados de 39 países europeus no período entre 2003 e 2021 e um modelo de efeitos fixos, com o objetivo de testar as hipóteses. O estudo evidencia que os bancos utilizam discricionariamente provisões para perdas com empréstimos para alisar os seus resultados, e ainda que os períodos de crise e a diversidade de género do conselho de administração dos bancos têm um efeito moderador, no sentido negativo, sobre as práticas de alisamento de resultados dos bancos da amostra.

O volume continua com a apresentação da resenha técnica escrita por José Tavares (“Transparência e prestação de contas na gestão pública”). No artigo, José Tavares discute o princípio da transparência, definido como a qualidade de transmitir informações verdadeiras sem adulterá-las, na gestão dos recursos públicos e como a transparência é multifacetada, englobando várias dimensões: (i) princípio da ordem jurídica; (ii) direito dos cidadãos; (iii) dever das organizações públicas; e (iv) garantia do bom funcionamento da gestão pública. Para além disso, o autor debate os benefícios do princípio da transparência para a gestão pública, nomeadamente a forma como permite aumentar a competitividade, reduzir a corrupção, promover boas práticas, melhorar a despesa pública e a cidadania e criar confiança. De que forma a transparência administrativa, financeira e orçamental está intimamente ligada à prestação de contas, e de que forma a transformação digital contribui para uma responsabilização de qualidade e uma boa gestão, bem como para a sustentabilidade das organizações, são também tópicos importantes discutidos no artigo.

Na secção seguinte, Ana Calado Pinto apresenta uma revisão do livro Consolidação de Contas e Reorganizações no Setor Público, da autoria de Luís Cracel Viana, Alberto Velez Nunes e Lúcia Lima Rodrigues (2023). A revisão aborda a motivação dos autores para escrever um livro que pudesse representar um protótipo do que deve ser a consolidação de contas no setor público, e como a sua escrita contribuiu para responder a alguns dos desafios e exigências colocados pelo quadro contabilístico do setor público local (SNC-AP).

O resumo alargado do trabalho de doutoramento de Sónia Gomes (Sustainable development in higher education in Business Sciences: a multidimensional analysis in the Portuguese context) é apresentado de seguida. Neste resumo, Sónia explica os objetivos da sua investigação, descrevendo brevemente os três artigos que compõem a sua tese e a metodologia seguida em cada um deles.

O volume termina com a apresentação de uma call para o número especial sobre “As dimensões culturais e sociais da contabilidade: uma perspetiva histórica”, a ser publicado pela Accounting and Management Review em 2026.

Esperamos que o leitor da Accounting and Management Review considere úteis e agradáveis os artigos de investigação e as recensões técnicas/práticas publicadas no volume. Traduzem, sem dúvida, um vasto leque de perspetivas sobre a disciplina contabilística.

Maria João Major

Editora-chefe da revista Accounting and
Management Review