

JOURNAL OF ACCOUNTING OF MINAS GERAIS

Quarterly publication

Volume 26, n.3, september/ december 2025

ISSN 2446-9114

CRCMG

Conselho Regional de Contabilidade de Minas Gerais

Rua Cláudio Manoel, 639, Savassi - Zip Code 30140-105

BH/MG - Telephone: (31) 3269-8400 - E-mail: crmg@crmg.org.br

Desk Editor: Fernanda Oliveira - MG 06296 JP

Content Editor: Déborah Arduini - MG 15468 JP

Editorial Assistant: Suelen Teixeira de Paula

Journal layout: Phábrica de Produções

Cover: Ketley Costa Silva Brito

E-mail: revista@crmg.org.br

Authors are responsible for their article's accuracy and concepts. Users are allowed to cite the full texts of the articles in this journal without asking prior permission from the publisher or the authors. Appropriate bibliographic citation must be provided.

BOARD MEMBERS

President of CRCMG

Suely Maria Marques de Oliveira

Editorial Policy Committee

Profª. Dra. Virginia Granate Costa Sousa, ISCA/UA, Portugal;

Prof. Dr. Alexandre Bossi Queiroz, Brazil;

Prof. Dr. Ilirio José Rech, Universidade Federal de Goiás (UFG), Brazil;

Prof. Dr. José Elias Feres de Almeida, Universidade Federal do Espírito

Santo (UFES), Brazil;

Prof. Dr. Josediton Alves Diniz, Universidade Federal da Paraíba

(UFPB), Brazil;

Prof. Dr. Manoel Raimundo Santana Farias, Fundação Instituto de

Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras (Fipecafi), Brazil;

Profª. Dra. Kelly Cristina Múcio Marques, Universidade Estadual de

Maringá (UEM), Brazil;

Profª. Dra. Sheizi Calheira Freitas, Universidade Federal da Bahia

(UFBA), Brazil;

Prof. Msc. Oscar Lopes da Silva, Saber e Saber - A Arte de Educar, Brazil

Editor in Chief

Profª. Dra. Nálbia de Araújo Santos, Departamento de Administração e

Contabilidade Universidade Federal de Viçosa (UFV), Brazil

Associate Editors

Profª. Drª. Edvalda Araújo Leal, Universidade Federal de Uberlândia

(UFU), Brazil;

Prof. Dr. Ewerton Alex Avelar, Universidade Federal de Minas Gerais

(UFMG), Brazil;

Prof. Dr. João Estevão Barbosa Neto, Universidade Federal de Minas

Gerais - UFMG, Brazil

Profª. Drª. Lara Cristina Francisco de Almeida Fehr, da Universidade

Federal de Uberlândia (UFU), Brazil;

Profª. Drª. Luciana Holtz, Universidade Federal de Juiz de Fora (UFJF),

Brazil

Editorial Board

Profª. Dra. Márcia Athayde, Universidade Federal do Pará (UFPA), Brazil;

Profª. Dra. Márcia Maria dos Santos Bortolucci Espejo, Universidade

Federal do Paraná (UFPR), Brazil;

Profª. Dra. Patricia De Souza Costa, Universidade de Federal de

Uberlândia, Faculdade de Ciências Contábeis, Brazil;

Prof. Dr. Romualdo Douglas Colauto, Universidade Federal do Paraná

(UFPR), Brazil;

Prof. Dr. Valcemi Nossa, FUCEPE Business School, Brazil;

Profª. Dra. Vilma Geni Slomski, FECAP - Fundação Escola de

Comércio Álvares Penteado, Brazil;

Profª. Dra. Xiomara Esther Vásquez Carrazana, Universidade de

Granma, UDG, Cuba, Cuba

DIRECTIVE BOARD 2024/2025

President

Suely Maria Marques de Oliveira

Vice President of Institutional Field Relations

Adelaide Maria da Cruz

Vice President of Professional Development

Andreza Célia Moreira

Vice President of Internal Audit

Marcos de Sá Goulart

Vice President of Administration and Finance

Maria da Conceição Barros de Rezende

Ladeira

Vice President of Inspection, Ethics and Discipline

Mário Lúcio Gonçalves de Moura

Vice President of Professional Registration

Renildo Dias de Oliveira

CRCMG Board Members

Adelaide Maria da Cruz

Andreza Célia Moreira

Berenice Pereira Sucupira

Celso Guimarães da Costa

Cristiano Francisco Fonseca Neves

Cristina Lisboa Vaz de Mello

Daniel Lucas Cardoso

Dawidson Ricardo de Paula

Denise de Oliveira Santos

Diógenes de Sousa Ferreira

Edenilson Durães de Oliveira

Eliana Soares Barbosa Santos

Janilton Marcel de Paiva

Juliano Beluomini

Lucas Carneiro Machado

Maique Maia Gomes

Marcos de Sá Goulart

Maria da Conceição Barros de Rezende

Ladeira

Mário Lúcio Gonçalves de Moura

Oscar Lopes da Silva

Otarício Jose Dutra

Patricia Regina Teles

Raquel Angelo Araujo

Renildo Dias de Oliveira

Sandro Ângelo de Andrade

Stella Maris Carvalho Cabral

Suely Maria Marques de Oliveira

CRCMG Deputy Board Members

Adriana da Conceição Timóteo

Alisson Celestino de Araújo

Ananeli Ramos da Silva

Bruna Rauen Silva Pereira

Cleuton Assis dos Santos

Elias Wagner Silva

Emanuelly Melo Teixeira Dias Borges

Erick Junqueira de Almeida

Érico Souki Munayer

Evani Lúcio de Melo

Fernanda Nogueira Gil

Jeferson Túlio Resende Sousa

Jens Erik Hansen

Jorlevany Regino Silva Vieira

José Miguel Barros de Rezende

Josmária Lima Ribeiro de Oliveira

Leonardo Firmino dos Santos

Marcos Honorato

Marina Ribeiro Xavier Cunha

Marlúcio Cândido

Matheus Diamantino Pereira Ribeiro

Onofre Junqueira Júnior

Paulo Sérgio Almeida Santos

Renildes Dantas de Almeida

Rogéria Marques Valente Libero

Sandro Lobo Araújo

Journal of Accounting of Minas Gerais, Volume 26, Number 3, Third Quarter of 2025.

Belo Horizonte: Conselho Regional de Contabilidade de Minas Gerais.

Quarterly journal

ISSN 1806-5988

2- Accounting - Journal

CDU657 (051)

This is an Open Access quarterly journal, available online through the Sistema Eletrônico de Editoração de Revistas - SEER (Electronic System of Journal Publications), a public electronic system that promotes the democratization of scientific knowledge by providing free and unrestricted access to it.

The Journal of Accounting of Minas Gerais uses SEER as a journal management system. The SEER system is a translated and adapted version of the Open Journal Systems (OJS) made by the Instituto Brasileiro de Informação em Ciência e Tecnologia (IBICT). This free software was created by the University of British Columbia. It aims to help editors manage the entire submission reviews process including online publication and indexing. Available at: <http://revista.crcmg.org.br/>

© Conselho Regional de Contabilidade de Minas Gerais - 2015