

CORPO DIRETIVO

Profa. Dra. Suely Vilela
Reitora

Prof. Dr. Franco Maria Lajolo
Vice-Reitor

Prof. Dr. Armando Corbani Ferraz
Pró-Reitor de Pós-Graduação

Prof. Dr. Carlos Roberto Azzoni
Diretor da FEA

Prof. Dr. Reinaldo Guerreiro
Vice-Diretor da FEA

Prof. Dr. Fábio Frezatti
Chefe do Departamento
de Contabilidade e Atuária

Prof. Dr. Gilberto Martins
Coordenador do Programa de Pós-Graduação
em Controladoria e Contabilidade

Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade
Departamento de Contabilidade e Atuária
Av. Prof. Luciano Gualberto, 908 – Cidade Universitária
São Paulo – SP – 05508-900
www.eac.fea.usp.br

A **Revista Contabilidade & Finanças - USP** é uma publicação quadrimestral do Departamento de Contabilidade e Atuária da FEA/USP, gratuita e que conta com o suporte financeiro da FIPECAFI – Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuárias e Financeiras. Seu objetivo é a divulgação de artigos/trabalhos de professores/pesquisadores e alunos (de pós-graduação e graduação) de todo o país, assim como do exterior, sendo as opiniões emitidas nos artigos de inteira responsabilidade de seus autores.

Trata-se de uma continuação do Caderno de Estudos, publicado pela FIPECAFI/FEA/USP desde 1989.

MISSÃO: A Revista Contabilidade & Finanças - USP tem como missão a divulgação de produção científica relevante na área de Contabilidade, Controladoria, Atuária e Finanças, produzida por professores, pesquisadores, alunos e profissionais do Brasil e do exterior, selecionada exclusivamente com base em **qualidade e efetiva contribuição** para o desenvolvimento do conhecimento nesse campo, à luz da avaliação e revisão por Consultores *ad hoc*.

CONSELHO EDITORIAL CIENTÍFICO:

Alexandre Assaf Neto

Depto. de Contabilidade – FEARP/USP

Alfonso López Viñegla

Departamento de Contabilidad y Finanzas,
Universidad de Zaragoza – Espanha

Ali Peyvandi

International Business Center, California State University, Fresno – EUA

Amaro Yardin

Universidad Nacional del Litoral – Argentina

Christopher W. Nobes

School of Business of the University of Reading,
Whiteknights – United Kingdom

Eliseu Martins

Depto. de Contabilidade e Atuária – FEA/USP

George Sebastião Guerra Leone

Universidade Federal da Paraíba

Joanna L. Ho

Paul Merage School of Business, University of California, Irvine – EUA

João Carlos Hopp

Pontifícia Universidade Católica de São Paulo – SP
Professor Emérito da Fundação Getúlio Vargas – SP

Jorge Tua Pereda

Dep. de Contabilidad y Organización de Empresa,
Universidad Autónoma de Madrid – Espanha

Keyler Carvalho Rocha

Depto. de Administração – FEA/USP

Lee H. Radebaugh

School of Accountancy, Brigham Young University, Provo, Utah – EUA

L. Nelson Carvalho

Depto. de Contabilidade e Atuária – FEA/USP

Natan Szüster

Universidade Federal do Rio de Janeiro – RJ
Universidade do Estado do Rio de Janeiro – RJ

Peter Walton

Département Comptabilité-Contrôle de Gestion,
ESSEC Business School Paris – France

Sérgio de Iudícibus

Prof. Emérito da FEA/USP e pesquisador da FIPECAFI-FEA/USP

Walter Lee Ness

Depto. de Administração (IAG) – PUC/RIO

INDEXAÇÃO:

EBS CO Publishing

10 Estes Street

Ipswich, MA – 01938 – U.S.A.

EDITOR:

Lázaro Plácido Lisboa

Depto. de Contabilidade e Atuária – FEA/USP

ASSISTENTE EDITORIAL:

Regina Valbom

REVISÃO DA LÍNGUA PORTUGUESA:

José Carlos de Aquino

Bacharel e Licenciado em Letras pela USP

REVISÃO DA LÍNGUA INGLESA:

Sofie Tortelboom Aversari Martins

Sônia Hyra

CAPA – 1ª:

Aldo Catelli

PRODUÇÃO GRÁFICA:

Figurativa – Arte e Projeto Editorial

IMPRESSÃO E ACABAMENTO:

Moore Brasil Ltda.

DIREITOS E PERMISSÃO:

Os artigos publicados são de total e exclusiva responsabilidade dos autores que cedem, antecipadamente, os direitos autorais ao Depto. de Contabilidade e Atuária da FEA/USP o qual permite a publicação de trechos ou de sua totalidade, com prévia permissão, desde que a fonte seja citada.

ENDEREÇO PARA CORRESPONDÊNCIA:

Revista Contabilidade & Finanças

Universidade de São Paulo

Faculdade de Economia, Adm. e Contabilidade

Departamento de Contabilidade e Atuária

Av. Professor Luciano Gualberto, 908 – prédio 3

São Paulo – SP – 05508-900

Fone: (11) 3091-5820 (ramal 115)

E-mail: ReCont@usp.br

Home page: www.eac.fea.usp.br/eac/revista/

Tiragem: 2.300 exemplares

Data da impressão: março/2007

ISSN: 1519-7077

Disponibilidade virtual: Todos os artigos publicados estão disponíveis no site www.eac.fea.usp.br/eac/revista/

A Revista Contabilidade & Finanças – USP é distribuída gratuitamente.

SUMÁRIO

ARTIGOS

SEÇÃO NACIONAL:

FATORES DETERMINANTES DA ESTRUTURA DE CAPITAL DAS MAIORES EMPRESAS QUE ATUAM NO BRASIL

Giovani Antonio Silva Brito

Luiz J. Corrar

Flávio Donizete Batistella

9

A UNIFORMIDADE NA EVIDENCIAÇÃO DAS INFORMAÇÕES AMBIENTAIS

Rodrigo Simão da Costa

José Carlos Marion

20

CAUSALIDADES ENTRE OS RETORNOS DE MERCADOS DE CAPITAIS EMERGENTES E DESENVOLVIDOS

Wagner Moura Lamounier

Else Monteiro Nogueira

34

RISCOS E CONTROLES INTERNOS: UMA METODOLOGIA DE MENSURAÇÃO DOS NÍVEIS DE CONTROLE DE RISCOS EMPRESARIAIS

Wanderlei Lima de Paulo

Francisco Carlos Fernandes

Luciana Gavazzi Barragan Rodrigues

Jorge Eidt

49

COMPORTAMENTO DOS CUSTOS: UMA INVESTIGAÇÃO EMPÍRICA ACERCA DOS CONCEITOS ECONOMÉTRICOS SOBRE A TEORIA TRADICIONAL DA CONTABILIDADE DE CUSTOS

Felipe Dantas Cassimiro da Silva

Alexandre César Batista da Silva

Marco Túlio de Castro Vasconcelos

Sebastião Marcos Campelo

61

UMA ABORDAGEM DOS REFLEXOS CONTÁBEIS DECORRENTES DO CANCELAMENTO DAS DESPESAS PÚBLICAS DOS RESTOS A PAGAR DA UNIÃO (1999-2003)

Maurício Corrêa da Silva

73

SEÇÃO INTERNACIONAL:

ACCOUNTING QUALITY *VERSUS* AUDITOR CHOICE UNDER STRONG TAX-GAAP CONFORMITY: THE CASE OF BRAZIL

Carlos Mello-e-Souza

84

DIVULGAÇÃO DE TRABALHO

A CONTABILIDADE E O HIPERTEXTO: UM ESTUDO SOBRE O USO DE *WEBSITES* COMO MEIO DE DISSEMINAÇÃO CIENTÍFICA CONTÁBIL POR INSTITUIÇÕES DE ENSINO SUPERIOR BRASILEIRAS

José Renato Sena Oliveira

Antonio Lopo Martinez

97

COMUNICAÇÕES

TESES

DISSERTAÇÕES

109

SUMMARY

ARTICLES

NATIONAL SECTION

DETERMINANT FACTORS OF CAPITAL STRUCTURE FOR THE LARGEST COMPANIES ACTIVE IN BRAZIL GIOVANI ANTONIO SILVA BRITO LUIZ J. CORRAR FLÁVIO DONIZETE BATISTELLA	9
--	----------

THE UNIFORMITY WHEN DISCLOSING ENVIRONMENTAL INFORMATION RODRIGO SIMÃO DA COSTA JOSÉ CARLOS MARION	20
--	-----------

CAUSALITY BETWEEN STOCK RETURN RATES: EMERGING <i>VERSUS</i> DEVELOPED CAPITAL MARKETS WAGNER MOURA LAMOUNIER ELSE MONTEIRO NOGUEIRA	34
--	-----------

INTERNAL RISKS AND CONTROLS: A METHODOLOGY TO MEASURE BUSINESS RISK CONTROL LEVELS WANDERLEI LIMA DE PAULO FRANCISCO CARLOS FERNANDES LUCIANA GAVAZZI BARRAGAN RODRIGUES JORGE EIDT	49
---	-----------

COST BEHAVIOR: AN EMPIRICAL STUDY OF ECONOMETRIC CONCEPTS ABOUT TRADITIONAL COST ACCOUNTING THEORY FELIPE DANTAS CASSIMIRO DA SILVA ALEXANDRE CÉSAR BATISTA DA SILVA MARCO TÚLIO DE CASTRO VASCONCELOS SEBASTIÃO MARCOS CAMPELO	61
---	-----------

A STUDY ON THE ACCOUNTING REFLEXES STEMMING FROM THE ANNULMENT OF GOVERNMENTAL EXPENDITURES FROM THE ACCOUNTS PAYABLE BY THE UNION MAURÍCIO CORRÊA DA SILVA	73
--	-----------

INTERNATIONLA SECTION

ACCOUNTING QUALITY <i>VERSUS</i> AUDITOR CHOICE UNDER STRONG TAX-GAAP CONFORMITY: THE CASE OF BRAZIL CARLOS MELLO-E-SOUZA	84
--	-----------

RESEARCH PAPER PRESENTATION

ACCOUNTING AND HYPERTEXT: A STUDY ON THE WEBSITES USE AS A MEANS OF DISSEMINATING SCIENTIFIC ACCOUNTING BY BRAZILIAN POSTSECONDARY EDUCATION INSTITUTIONS JOSÉ RENATO SENA OLIVEIRA ANTONIO LOPO MARTINEZ	97
---	-----------

COMMUNICATION

THESES DISSERTATION	109
------------------------	------------

DA CONTABILIDADE DE CUSTOS À GESTÃO ESTRATÉGICA DE CUSTOS

Na evolução dialética tese-antítese-síntese, a Nova Economia Institucional veio aperfeiçoar a Teoria Neoclássica da firma, trazendo consigo, entre outros artefatos, a Teoria das Organizações Industriais e a Economia de Custo de Transação. No contexto dessas novas abordagens, a Gestão Estratégica de Custos vem provocando importantes transformações.

À clássica separação dos custos em fixos e variáveis em relação ao volume de produção, a GEC soma o reconhecimento de que vários outros fatores, além do volume, interagem de forma complexa para explicar a variabilidade dos custos. A análise, gestão e mensuração de custos passam então a requerer uma visão mais ampla, por meio de direcionadores.

À clássica segregação dos custos de produção em diretos e indiretos em relação aos produtos, a GEC soma o reconhecimento de que *sorratores* são os custos de *overhead*, que se insinuam e se avolumam tanto na produção como na administração. Novamente, para medir e administrar esse novo vilão, uma nova visão e postura fazem-se necessárias.

O clássico Custo Padrão, nascido na segunda metade do Século XIX para planejamento e controle de custos de produtos de longo ciclo de vida, tende a ser substituído, no Século XXI, pelo Custo Alvo.

O clássico custo unitário médio do produto, apurado a cada período contábil – cuja existência os fundamentalistas sempre negaram – tende a ser substituído pelo custo total do produto ao longo de todo o seu – agora curto – ciclo de vida. Chegaram ao paraíso?

À clássica e limitada visão dos custos da empresa, a GEC soma a análise de custos da cadeia de valor e a gestão de custos interorganizacionais. Daí surge uma nova unidade de natureza econômico-contábil ainda carente de estudos e pesquisas.

À clássica demonstração de custos por natureza e por centros de custos, a GEC acrescenta o reporte de custos por atividades, separando as que adicionam das que não adicionam valor.

Da clássica e limitada visão dos custos apenas da empresa passa-se à análise do custo dos principais concorrentes.

Vê-se, portanto, que a Gestão Estratégica de Custos configura-se como um novo e promissor campo para pesquisas, como já vislumbrava Nakagawa há quase quinze anos atrás.

Wellington Rocha
Professor do Departamento de
Contabilidade e Atuária da FEA-USP

FICHA DE CATALOGAÇÃO

Revista Contabilidade & Finanças

Universidade de São Paulo. - Nº 1 (1989) a 2000 Caderno de Estudos - São Paulo:

A partir 2001- Depto. Contabilidade e Atuária da FEA-USP Capital

ISSN: 1519-7077

Quadrimestral

1. Contabilidade 2. Atuária 3. Finanças 1. Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras.

CDD - 657