

Publication date: march 29, 2013

## EDITORIAL TEAM

### STEERING BODY

Juarez Domingues Carneiro, Presidente do Conselho Federal de Contabilidade (CFC), Brasil  
José Martonio Alves Coelho, Presidente da Fundação Brasileira de Contabilidade (FBC), Brasil  
Mária Clara Cavalcante Bugarim, Presidente da Academia Brasileira de Ciências Contábeis (ABRACICON), Brasil

### COMMITTEE OF EDITORIAL POLICY

Antonio Carlos Dias Coelho, Doutor, Universidade Federal do Ceará (UFC), CE, Brasil  
Edgard B. Cornachione Jr., Ph.D., Universidade de São Paulo (USP), SP, Brasil  
Ermani Ott, Doutor, Universidade do Vale do Rio dos Sinos (Unisinos), RS, Brasil  
Ilse Maria Beuren, Doutora, Universidade Regional de Blumenau (FURB), SC, Brasil  
Jorge Katsumi Niyama, Doutor, Universidade de Brasília (UNB), DF, Brasil  
Jacqueline Veneroso Alves da Cunha, Doutora, Universidade Federal de Minas Gerais (UFMG), MG, Brasil  
Valcemi Nossa, Doutor, Fundação Instituto Capixaba de Pesquisas em Contabilidade, Economia e Finanças (Fucape), ES, Brasil

### EDITOR

Valcemi Nossa, Doutor, Fundação Instituto Capixaba de Pesquisas em Contabilidade, Economia e Finanças (Fucape), ES, Brasil

### ASSISTANT EDITORS

Carlos Renato Theóphilo, Doutor, Universidade Estadual de Montes Claros (Unimontes), MG, Brasil  
Flávia Zóbboli Dalmácio, Doutora, Universidade de São Paulo (USP), SP, Brasil  
Romualdo Douglas Colauto, Doutor, Universidade Federal do Paraná (UFPR), PR, Brasil  
Vera Maria Rodrigues Ponte, Doutora, Universidade Federal do Ceará (UFC), CE, Brasil

### SCIENTIFIC EDITORIAL BODY

Adriano Rodrigues, Doutor, Universidade Federal do Rio de Janeiro (UFRJ), RJ, Brasil  
Alfredo Sarlo Neto, Doutor, Universidade Federal do Espírito Santo (UFES), ES, Brasil  
Aneide Oliveira Araujo, Doutora, Universidade Federal do Rio Grande do Norte (FERN), RN, Brasil  
Cláudio Parisi, Doutor, Fundação Escola de Comércio Álvares Penteado (FECAP), SP, Brasil  
Edilson Paulo, Doutor, Universidade Federal da Paraíba (UFPB), PB, Brasil  
Eduardo Schiehl, PhD, HEC Montreal, Canada  
Fernando Caio Galdi, Doutor, Fundação Instituto Capixaba de Pesquisas em Contabilidade, Economia e Finanças (Fucape), ES, Brasil  
Jeronymo José Libonati, Doutor, Universidade Federal de Pernambuco (UFPE), PE, Brasil  
Jorge Eduardo Scarpin, Doutor, Universidade Regional de Blumenau (FURB), SC, Brasil  
José Alonso Borba, Doutor, Universidade Federal de Santa Catarina (UFSC), SC, Brasil  
Lauro Brito de Almeida, Doutor, Universidade Federal do Paraná (UFPR), PR, Brasil  
Leandro Cañibano, Doutor, Universidad Autonoma de Madrid, Espanha  
Lino Martins da Silva, Doutor, Universidade Estadual do Rio de Janeiro (UERJ), RJ, Brasil  
Luis Eduardo Afonso, Doutor, Universidade de São Paulo (USP), SP, Brasil  
Luis Lima Santos, Doutor, Instituto Politécnico de Leiria (IPL), Portugal  
Maira de Souza Ribeiro, Doutora, Universidade de São Paulo de Ribeirão Preto (USP-RP), SP, Brasil  
Márcia Martins Mendes De Luca, Doutora, Universidade Federal do Ceará (UFC), CE, Brasil  
Marcos Antonio Souza, Doutor, Universidade do Vale do Rio dos Sinos (Unisinos), RS, Brasil  
Milanez Silva de Souza, Doutor, Universidade Federal do Amazonas (UFAM), AM, Brasil  
Sonia Maria da Silva Gomes, Doutora, Universidade Federal da Bahia (UFBA), BA, Brasil

### AD HOC CONSULTANTS

List published annually in the last issue of the Journal

### PORTUGUESE LANGUAGE REVIEW

Maria do Carmo Nóbrega, Conselho Federal de Contabilidade (CFC), Brasil

### ENGLISH LANGUAGE REVIEW

Milton Coelho, Positive Idiomas  
Clarissa Brocca, Positive Idiomas

### SPANISH LANGUAGE REVIEW

Juan Canellas, Positive Idiomas

### REVIEW OF STANDARDS

Maria do Carmo Nóbrega, Conselho Federal de Contabilidade (CFC), Brasil

### METADATA REVIEW

Valcemi Nossa, Doutor, Fundação Instituto Capixaba de Pesquisas em Contabilidade, Economia e Finanças (Fucape), ES, Brasil

### LAYOUT

Thiago Luis Gomes, Conselho Federal de Contabilidade (CFC), Brasil  
Tiago Castro, Icep, Brasil

### LIBRARIAN

Lúcia Helena Alves de Figueiredo, Conselho Federal de Contabilidade (CFC), Brasil

### EDITORIAL ASSISTANT

Rosângela Bekman dos Santos, Conselho Federal de Contabilidade (CFC), Brasil

This journal offers immediate, free access to its content from the internet through SEER system, therefore, scientific knowledge is freely available to the public, aimed at a democracy of knowledge.

REPEC uses the Journal Electronic Editing System (SEER) for management of the periodical.

The Electronic Editing System (SEER) was translated and adapted from the Open Journal Systems (OJS) by the Brazilian Institute of Information in Science and Technology (IBICT). This free software, developed by the British Columbia University from Canada, aims at assisting scientific journals editing in each stage of the process, from submission and consultants evaluation to online publication and its indexation.

Available online at: <http://www.repec.org.br>

© CFC – Conselho Federal de Contabilidade – 2013



Conselho Federal de Contabilidade (CFC)  
SAS quadra 5, bloco J, Edifício CFC – CEP: 70070-920 – Brasília-DF  
e-mail: [repec@cfc.org.br](mailto:repec@cfc.org.br)

REPEC : Journal of Education and Research in Accounting [eletrônica issue] / Federal Council of Accounting – V.1, n.1 (dec. 2006 /mar. 2007)- . -- Brasília: CFC, 2007-.

Quarterly  
ISSN: 1981-8610  
Access Mode: <http://www.repec.org.br>

1. Accounting Sciences 2. Accounting I. Federal Council of Accounting II. Title.

CDU-657

Catalographic Label prepared by Librarian Lúcia Helena Alves de Figueiredo CRB 1/1.401