



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

<b>CURSO</b>	MESTRADO EM AUDITORIA E ANÁLISE FINANCEIRA	<b>ANO LECTIVO</b>	2010/2011
--------------	---	--------------------	-----------

### FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

<b>Unidade Curricular</b>	<b>INFORMAÇÃO EMPRESARIAL</b>	<b>FINANCEIRA</b>	<b>E</b>	<b>DESEMPENHO</b>
<b>Área Científica</b>	FINANCEIRAS			
<b>Classificação curricular</b>	<b>OBRIGATÓRIA</b>	<b>Ano / Semestre</b>	2º Ano 1º Semestre	

<b>Créditos ECTS</b>	<b>Horas de trabalho do aluno</b>	<b>Carga horária das sessões de ensino</b>	
		<b>Natureza Colectiva (NC)</b>	<b>Orientação Tutorial (OT)</b>
4	108	TP: 32	

<b>DOCENTES</b>		<b>CATEGORIA</b>
<b>Responsável</b>	Luís António Antunes Francisco	Equip. Prof. Ajunto
<b>Teóricas</b>		
<b>Teórico-Práticas</b>	Luís António Antunes Francisco	Equip. Prof. Ajunto
<b>Práticas</b>		
<b>Prático-Laboratorial</b>		

### OBJECTIVOS

*Com esta unidade curricular pretende-se que cada mestrando fique apto a:*

- Analisar e avaliar empresas a partir das respectivas demonstrações financeiras e de outra informação relevante;
- Utilizar instrumentos e técnicas de avaliação do desempenho das empresas, histórico e prospectivo, nomeadamente no que respeita ao valor criado, à responsabilidade, à sustentabilidade e ao crescimento, e atendendo aos interesses de diversos *stakeholders*;
- Enunciar e explicar diferentes abordagens de análise do desempenho empresarial desenvolvidas na literatura científica.

## PROGRAMA PREVISTO

- 1) Introdução
- 2) Demonstrações financeiras como fonte de informação.
- 3) Instrumentos e técnicas de análise das demonstrações financeiras.
- 4) Políticas de divulgação e difusão de informação sobre o desempenho da empresa.
- 5) Métricas de avaliação de desempenho.
- 6) Informação sobre o desempenho empresarial e custo do capital.
- 7) Responsabilidade, sustentabilidade e crescimento.

## BIBLIOGRAFIA

- **ACCA** - The Association of Chartered Certified Accountants (2005): “*Improving Stakeholder Engagement Reporting*”; Certified Accountants Educational Trust, London.
- **AccountAbility** (2005): “*Stakeholder Engagement Standard – AA1000*”; AccountAbility, London, UK.
- **Almeida**, José Marques (2000): “Avaliação e Controle nas Organizações”; *Revista de Contabilidade e Comércio*, 226-Vol. LVII, pp. 285-305.
- **Belal**, Aatur Rahman (2002): “Stakeholder accountability or stakeholder management: a review of UK firms’ social and ethical accounting, auditing and reporting (SEAR) practices”; *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, Vol. 9, pp. 8–25.
- **Belkaoui**, Ahmed Riahi (1992): “*Accounting Theory*”, third edition, The Dryden Press, London, England.
- **Borges**, António; **Rodrigues**, Azevedo; **Morgado**, José (2004): “*Contabilidade e Finanças para a Gestão*”; 2ª Edição, Áreas Editora, Lisboa, Portugal.
- **Caiado**, António Pires (1999): “*Modelo de Classificação Racional das Operações Empresariais*”; Vislis Editores, Lisboa, Portugal.
- **Cardoso**, Sérgio; **Covarsí**, Manuel; **Molina**, Guillermo (2000): “*Análisis Financiero*”, Ediciones Pirámide, Madrid, Espanha.
- **Chiapello**, Eve; **Lebas**, Michel (1996): “The *Tableau de Bord*, a French approach to management information”; *19th Annual Congress of the European Accounting Association*, Bergen, Norway, 2 – 4 May.
- **CIM** - The Centre for Innovation in Management (2001): “*Measuring the Business Value of stakeholder Relationships – part one*”; CIM, Vancouver, Canada.
- **Copenhagen Charter** (1999): “*The Copenhagen Charter - A management guide to stakeholder reporting*”; Published by the House of Mandag Morgen (Copyright: Ernst & Young, KPMG, PricewaterhouseCoopers, House of Mandag Morgen), Denmark.
- **Eccles**, R.; **Herz**, R.; **Keegan**, E.; **Philips**, D. M. H. (2001): “*The ValueReporting Revolution*”; John Wiley and Sons, New York, USA.
- **Eccles**, Robert G. (1991): “The Performance Measurement Manifesto”; *Harvard Business Review*, Jan-Feb 1991, pp. 131-137.
- **Fama**, Eugene F.; **Jensen**, Michael C. (1983): “Agency Problems and Residual Claims”; *Journal of Law & Economics*, Vol. 26, June, pp. 327-350.
- **Ferreira**, Aldónio (2009): “Sistemas de Medição do Desempenho e o Balanced Scorecard”, in Major, Maria João; Vieira, Rui (Eds), “*Contabilidade e Controlo de Gestão – Teoria, Metodologia e Prática*”, Escolar Editora, Lisboa, Portugal, pp. 301-331.
- **Ferreira**, Leonor Fernandes (2008): “*Modelos de Avaliação de Empresas e Utilidade da Informação Contabilística*”; Coleção Teses, Universidade Lusíada Editora, Lisboa, Portugal.
- **Figge**, Frank; **Hahn**, Tobias; **Schaltegger**, Stefan; **Wagner**, Marcus (2002): “The Sustainability Balanced Scorecard – Linking Sustainability Management to Business Strategy”; *Business Strategy and the Environment*, Vol. 11, pp. 269-284.

- **Flöstrand, Per; Ström, Niklas (2006):** “The valuation relevance of non-financial information”; *Management Research News*, Vol. 29, No. 9, pp. 580-597.
- **Forcada, Miguel A. H.; Ramis-Pujol, Juan; Cusumano, Jose L. G. (2008):** “Comparative Analysis of Nine Performance Measurement Systems”; in: Foley, Kevin J.; Hermel, Philippe (Editors), *The Theories and Practices of Organizational Excellence: New perspectives*, SAI Global Ltd, Sydney, Australia; pp. 359-387.
- **Freeman, R. Edward; Reed, David L. (1983):** “Stockholders and Stakeholders: A New Perspective on Corporate Governance”; *California Management Review (pre-1986)*; Spring 1983; 25, n. ° 3; pp. 88-106.
- **Gray, Rob (2000):** “Current Developments and Trends in Social and Environmental Auditing, Reporting and Attestation: a review and comment”; *International Journal of Auditing*, Vol. 4, n. ° 3, pp. 247-268.
- **Hawawini, Gabriel; Viallet, Claude (2011):** “*Finance for Executives - Managing for Value Creation*”; 4th Edition, South-Western, Mason, USA.
- **Henri, Jean-François (2004):** “Performance Measurement and Organizational Effectiveness: Bridging The Gap”; *Managerial Finance*; 2004; 30, 6; pp. 93-121.
- **Ittner, Christopher; Larcker, David (1998a):** “Innovations in Performance Measurement: Trends and Research implications”; *Journal of Management Accounting Research*, Vol. 10, Fall 1998, pp. 205-238.
- **Ittner, Christopher; Larcker, David (1998b):** “Are Nonfinancial Measures Leading Indicators of Financial Performance? An Analysis of Customer Satisfaction”; *Journal of Accounting Research*, Vol. 36, Supplement 1998, pp. 1-35.
- **Jensen, M. C.; Meckling, W. H. (1976):** “Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure”; *Journal of Financial Economics*, Vol. 3, n. ° 4 (October), pp. 305-360.
- **Kaplan, Robert; Norton, David (1992):** “The balanced scorecard - Measures that drive performance”; *Harvard Business Review*; Jan-Feb 1992; pp. 71-79.
- **Kaplan, Robert; Norton, David (1996):** “*The Balanced Scorecard: translating strategy into action*”; Harvard Business School Press, Boston, Massachusetts, EUA.
- **Kaplan, Robert; Norton, David (2001a):** “Transforming the balanced scorecard from performance measurement to strategic management: Part I”; *Accounting Horizons*; Mar 2001; 15, 1; pp. 87-104.
- **Kaplan, Robert; Norton, David (2001b):** “Transforming the balanced scorecard from performance measurement to strategic management: Part II”; *Accounting Horizons*; Jun 2001; 15, 2; pp. 147-160.
- **Maines, Lauren; Bartov, Eli; Fairfield, Patricia; Hirst, Eric; Iannaconi, Terry; Mallett, Russ; Schrand, Catherine; Skinner, Douglas; Vicent, Linda (2002):** “*Comments to the FASB on Nonfinancial Measures*”; American Accounting Association’s Financial Accounting Standards Committee.
- **Marr, Bernard; Schiuma, Gianni (2003):** “Business performance measurement – past, present and future”; *Management Decision*, Vol. 41, n. ° 8, pp. 680-681.
- **Moreira, José Cardoso (1997):** “*Análise Financeira de Empresas – da teoria à prática*”; Bolsa Valores de Lisboa e Porto/Instituto Mercado de Capitais, Porto, Portugal.
- **Neely, Andy; Adams, Chris; Crowe, Paul (2001):** “The performance prism in practice”; *Measuring Business Excellence*, 5, 2, pp. 6-12.
- **Neely, Andy; Adams, Chris; Kennerley, Mike (2002):** “*The Performance Prism – The Scorecard for Measuring and Managing Business Success*”; Financial Times Prentice Hall, London, UK.
- **Neves, João Carvalho (2002):** “*Avaliação de Empresas e Negócios*”; McGraw-Hill de Portugal, Alfragide, Portugal.
- **Neves, João Carvalho (2004):** “*Análise Financeira – Vol. I – Técnicas Fundamentais*”; Texto Editora, Lisboa, Portugal.

- **Neves, João Carvalho (2004):** “*Análise Financeira – Vol. II – Avaliação do Desempenho Baseada no Valor*”; Texto Editora, Lisboa, Portugal.
- **Niven, Paul R (2005):** “Driving Focus and Alignment with the Balanced Scorecard”; *The Journal for Quality and Participation*; Winter; 28, 4; pp. 21-25.
- **O’Dwyer, Brendan; Unerman, Jeffrey; Hession, Elaine (2005):** “User Needs in Sustainability Reporting: Perspectives of Stakeholders in Ireland”; *European Accounting Review*, Vol. 14, nº 4, pp. 759-787.
- **Palepu, Krishna; Healy, Paul; Bernard, Victor; Peek, Erik (2007):** “*Business analysis & valuation – IFRS Edition, text and cases*”; South-Western, London, UK.
- **Parmenter, David (2007):** “*Key Performance Indicators (KPI): Developing, Implementing and Using Winning KPIs*”, John Wiley & Sons Inc., New Jersey, USA.
- **Penman, Stephen (2010):** “*Financial Statement Analysis and Security Valuation*”; 4th Edition, International Edition, McGraw-Hill, NY, USA.
- **Perrini, Francesco; Tencati, Antonio (2006):** “Sustainability and Stakeholder Management: the Need for New Corporate Performance Evaluation and Reporting Systems”; *Business Strategy and the Environment*, 15, pp. 296–308
- **Pinho, Carlos; Tavares, Susana (2005):** “*Análise Financeira e Mercados*”; Áreas Editora, Lisboa, Portugal.
- **Ramanathan, K. (1976):** “Toward a Theory of Corporate Social Accounting.”; *Accounting Review*, Vol. 51, nº 3, pp. 516-528.
- **Rodrigues, Azevedo; Simões, Ana Maria (2008):** “*Analisar a Performance Financeira - uma visão multidimensional*”; Áreas Editora, Lisboa, Portugal.
- **Sousa, Maria Gabriela; Rodrigues, Lúcia Maria (2002):** “*O Balanced Scorecard – Um instrumento de gestão estratégica para o Século XXI*”; Editora Rei dos Livros, Lisboa, Portugal.

#### WEBGRAFIA

#### CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO

Avaliação Contínua	Arguência Trabalho Temático + Contra-arguência Trabalho Temático	
Avaliação Periódica	Análise Crítica a um artigo científico	
Avaliação Final	Ponderação na Nota Final	Descrição
	40%	Trabalho Temático e sua apresentação
	15%	Contra-arguência a um Trabalho Temático
	45%	Análise Crítica a um artigo científico

#### OBSERVAÇÕES

#### HORÁRIO DE ORIENTAÇÃO TUTORIAL

Dia	Horário	Local
-----	---------	-------

*Luis Francisco*  
 EQ. Prof. ADJ.