

### 3.º tema: Contabilidade

#### Sub-tema: **Indicadores de *performance* empresarial**

##### **Objectivos:**

O objectivo principal consiste em dar a conhecer aos formandos os diversos indicadores de performance empresarial, de modo que consigam diagnosticar os principais pontos fracos e pontos fortes da empresa em termos económicos e financeiros, a partir das peças contabilísticas corrigidas e das informações de carácter extra-contabilístico.

Pretende-se demonstrar a importância da identificação dos problemas económico-financeiros, de forma a aconselhar a aplicação de medidas correctivas de gestão, principalmente de cariz financeiro e potenciar o equilíbrio estrutural e a rendibilidade da empresa.

Deste modo, pretende-se que os formandos no final da acção de formação consigam:

- Identificar, caracterizar e interrelacionar os principais indicadores de performance económica e financeira da empresa em termos de:
  - Investimento
  - Financiamento
  - Equilíbrio Estrutural
  - Liquidez e Tesouraria
  - Rendibilidade
  - Custos de Capital
  - Risco.
- Determinar a criação / destruição de Valor para o Accionista;
- Definir orientações para a tomada de decisão de modo a:
  - Potenciar o equilíbrio estrutural;
  - Aumentar a rendibilidade;
  - Minimizar os custos de estrutura;
  - Criar Valor.

##### **Metodologia:**

A apresentação das matérias é efectuada através de diapositivos em *Power Point*, os quais serão desenvolvidos no manual.

Após uma breve exposição teórica, a consolidação da matéria é realizada através da análise de vários Estudos de Casos sobre empresas nacionais de diversos sectores de actividade.

Os dados para análise referentes aos Estudos de Caso são apresentados em folha de cálculo Excel e a discussão dos mesmos realizada em grupos de trabalho.

**Programa:**

1. Recolha de Informação e Trabalhos Preparatórios

1.1 Informação Extra-contabilística

1.1.1 Empresa

1.1.2 Envolvente Micro e Macro-económica

1.2 Das Peças Contabilísticas para as Peças Financeiras

1.2.1 Correções às Peças Contabilísticas

1.2.2 Balanço Financeiro

1.2.3 Demonstrações de Resultados Corrigidas

1.2.4 Mapa de Origem e Aplicação de Fundos

1.2.5 Demonstração dos Fluxos de Caixa

2. Estudo da Situação Financeira

2.1 Estrutura das Aplicações e das Origens de Fundos

2.2 Políticas de Investimento e de Financiamento

2.3 Liquidez e Tesouraria (Balanço Esquemático)

2.4 Indicadores de Actividade e Gestão

3. Estudo da Situação Económica e da Rendibilidade

3.1 Estrutura de Custos

3.2 Rendibilidade e Risco dos Capitais Investidos

3.2.1 Rendibilidade Económica

3.2.1.1 Teoria do Custo, Volume e Resultados (CVR)

3.2.1.2 Efeito e Grau Económico de Alavanca

3.2.1.3 Risco Económico

3.2.1.4 Rendibilidade e Viabilidade Económica

3.2.2 Rendibilidade Financeira

3.2.2.1 Efeito e Grau Financeiro de Alavanca

3.2.2.2 Risco Financeiro

3.2.2.3 Rendibilidade e Viabilidade Financeira

3.2.3 Risco Global

3.3 Custos de Oportunidade do Capital

3.3.1 Custo do Capital Próprio

3.3.2 Custo do Capital Alheio

3.3.3 Custo Médio Ponderado do Capital

4. A Gestão Estratégica do Valor

4.1 Indicadores de criação de valor

4.1.1 Valor Económico Acrescentado (EVA – *Economic Value Added*)

4.1.2 Valor de Mercado Acrescentado (MVA – *Market Value Added*)

4.2 A gestão orientada para a criação de valor

5. Estudo de Casos

**Autor do Manual: Ana Isabel Martins**