

**1. Caracterização da Unidade Curricular****1.1. Designação da Unidade Curricular****1.1.1. Designação**

---

Análise Financeira de Grupos

Curso(s):

Finanças Empresarias (P.L.)

Finanças Empresariais

**1.1.2. Designation**

---

Group Financial Analysis

Course(s):

Degree in Corporate Finance

**1.2. Sigla da área científica em que se insere****1.2.1. Sigla da área científica**

---

-

**1.2.2. Scientific area's acronym**

---

-

**1.3. Duração da Unidade Curricular****1.3.1. Duração**

---

Semestral

**1.3.2. Duration**

---

Semestral

**1.4. Total de horas de trabalho****1.4.1. Horas de trabalho**

---

Horas de Trabalho: 0108:00

**1.4.2. Working hours**

---

Working hours: 0108:00

**1.5. Total de horas de contacto**

**1.5.1. Horas de contacto**

---

(T) Teóricas:	0000:00	(TC) Trabalho de Campo:	0000:00
(TP) Teórico-Práticas:	0045:00	(OT) Orientação Tutorial:	0011:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0056:00		

**1.5.2. Contact hours**

---

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0045:00	(OT) Tutorial Guidance:	0011:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0056:00		

**1.6. ECTS**

4

**1.7. Observações**

**1.7.1. Observações**

UC opcional

**1.7.2. Comments**

Optional UC

**2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular**

**2.1. Docente responsável e carga letiva (preencher o nome completo)**

**LEOPOLDINA MARIA DA COSTA ALMEIDA**

TPFD51 (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPFN51 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

**2.2. Responsible academic staff member and lecturing load (fill in the full name)**

**LEOPOLDINA MARIA DA COSTA ALMEIDA**

TPFD51 (3 week hours; 45 semester hours), TPFN51 (3 week hours; 45 semester hours)

### 3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

#### 3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

---

#### 3.2. *Other academic staff and lecturing load*

---

### 4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)

#### 4.1. Objetivos de aprendizagem

---

- Aprofundar os conhecimentos de análise económica e financeira em situações mais complexas associadas a grupos empresariais;
- Promover a utilização de metodologias que permitam identificar os fatores críticos identificáveis nos vários segmentos ou subgrupos.
- Compreensão dos elementos essenciais que integram a informação financeira a nível de grupos empresariais;
- Capacidade de identificar os principais fatores críticos identificáveis nos elementos financeiros do grupo;
- Conhecimento de metodologias associadas ao diagnóstico e reestruturação de grupos empresariais.

#### 4.2. *Learning outcomes of the curricular unit*

---

Deepen the knowledge of econ  
¿ Promote the use of methodo  
¿ Understanding the essentia  
¿ Ability to identify key c:  
¿ Knowledge of methodologies

## 5. Conteúdos programáticos

### 5.1. Conteúdos

---

#### I ∩ Introdução ∩ conceitos essenciais

- Grupos formais e informais
- Goodwill ∩ conceito, tratamento e condicionantes
- Perímetro do Grupo
- Metodologias de consolidação de contas
- Principais situações de obrigação ou dispensa de apresentação de demonstrações financeiras para o Grupo

#### II ∩ Elementos a utilizar na análise de Grupos e condicionantes

- Elementos chave das demonstrações financeiras de um Grupo
- Subgrupos e análise por segmentos
- Alterações do perímetro do Grupo
- Riscos de não consolidação e alterações do método de consolidação
- Operações descontinuadas ∩ metodologia de análise e consequência em alguns indicadores
- Sistematização dos principais riscos de distorção das demonstrações financeiras de um Grupo
- Estudo de casos

#### III ∩ Rendibilidade, risco, sustentabilidade ∩ especificidades de um Grupo

- Operações e saldos intergrupo
- Contributo dos vários segmentos/subgrupos
- Identificação dos fatores críticos do Grupo
- Reestruturação de Grupos empresariais ∩ alguns problemas e metodologias aplicáveis
- Estudo de casos

**5.2. Syllabus**

---

I - Introduction - essential  
 ¿ Formal and informal groups  
 ¿ Goodwill - concept, treatment  
 ¿ Group Perimeter  
 ¿ Account consolidation methods  
 ¿ Main situations of obligation  
 II - Elements to be used in  
 ¿ Key elements of a Group's structure  
 ¿ Subgroups and segment analysis  
 ¿ Group perimeter changes  
 ¿ Non-consolidation risks and  
 ¿ Discontinued operations - presentation  
 ¿ Systematization of the main  
 ¿ Case Study  
 III - Profitability, risk, structure  
 ¿ Intergroup transactions and  
 ¿ Contribution of various segments  
 ¿ Identification of critical  
 ¿ Restructuring Business Groups  
 ¿ Case Study

**6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos da Unidade Curricular****6.1. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos**

---

Os alunos devem:

- Conhecer os principais conceitos e procedimentos associados às demonstrações financeiras de um grupo de empresas;
- Reconhecer os principais riscos de distorção da informação financeira de um grupo;
- Conseguir aplicar as técnicas e metodologias de análise económica e financeira a grupos, subgrupos e segmentos.

**6.2. Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's objectives**

---

Students should:  
 ¿ Know the main concepts and  
 ¿ Recognize the main risks of  
 ¿ Apply the techniques and methods

## 7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

### 7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

---

A avaliação contínua terá em conta a realização de dois testes escritos (cujas notas não poderão ser inferiores a 7 valores)

1º Teste	50%
2º Teste	50%

- Poderão ser submetidos a prova oral pelo regente da UC, todos os alunos com classificação igual ou superior a 17 valores (aplicável a todos os testes).

### 7.2. Teaching methodologies (including evaluation)

---

Continuous assessment will take into account the realization of two written tests (whose grades will not be lower than 7 values)

1st Test 50%

2nd Test 50%

• All students with a grade equal to or higher than 17 values (applicable to all tests).

## 8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da Unidade Curricular

### 8.1. Demonstração da coerência das metodologias

---

Os objetivos propostos serão alcançados através da ampla discussão dos temas propostos, tendo como base a análise de casos práticos reais.

Esta metodologia permitirá não apenas desenvolver e consolidar competências mas também desenvolver sentido crítico e facilitar a compreensão da realidade empresarial.

### 8.2. Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes

---

The proposed objectives will be achieved through a broad discussion of the proposed themes, based on the analysis of real practical cases.

This methodology will allow not only to develop and consolidate competences, but also to develop critical sense and facilitate the understanding of the business reality.

**9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória**

---

1. **Brealey, Richard; Myers, Stewart; Allen, Franklin; Edmans, Alex** (2022), Principles of Corporate Finance, McGraw-Hill
2. **Breia, Arménio; Mata, Nuno; Pereira, Vitor** (2014) , Análise Económica e Financeira, Rei dos Livros Editora
3. **Pinho, Carlos e Tavares, Susana (2012)**, Análise Financeira e Mercados, Áreas Editora
4. **Neves, J.Carvalho** (2012), Análise e Relato Financeiro, Texto Editores
5. **Neves, J.Carvalho** , (2011), Avaliação e Gestão da Performance Estratégica da Empresa, Texto Editores
6. **Nabais, Carlos e Nabais, Francisco** (2011), Prática Financeira, Lidel
7. **Fridson, Martin e Alvarez, Fernando** (2011), Financial Statement Analysis, John Wiley & Sons
8. ç **Lefebvre, Francis** (2008), Comptes Consolidés , Paris, edição de autor
9. **Lopes, António Rosa** (2017), Consolidação de Contas, Edições Sílabo
10. **Macedo, Ana; Oliveira, Jonas; Azevedo, Graça** (2013), Consolidação de Contas, Escolar Editora
11. **Pierce, Aileen e Brennan, Niamh** (2003), Principles and Practice of Group Accounts: A European Perspective, Thompson Learning
12. **Rodrigues, João** (2015), Participações Financeiras e Consolidação de Contas