

Demonstração dos Fluxos de Caixa
do período findo em DD-MM-AAAA
(montantes em EURO)

Empresa de Desenvolvimento, S.A.

RUBRICAS

Notas

ANO N

PERÍODO

ANO N-1

Fluxos de caixa das atividades operacionais

Recebimentos de clientes

1.629.769,28

Pagamentos a fornecedores

1.139.230,21

Pagamentos de impostos

215.000,00

Pagamentos de juros

1.000,00

Pagamentos de dividendos

0,00

Outros

0,00

Fluxos de caixa das atividades de investimento

Pagamentos de aquisição de ativos

11.200,00

Ativos intangíveis

8

11.200,00

Investimentos financeiros

15;17

53.926,74

Recebimentos provenientes de:

Subsídios ao investimento

7.955,62

Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)

-388.592,67

Fluxos de caixa das atividades de financiamento

Recebimentos provenientes de:

Realização de capital e de outros instrumentos de capital própria

1.000,00

Pagamentos respeitantes a:

Financiamentos obtidos

11;12

1.310.673,32

Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)

-110.623,32

Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)

467.153,29

Caixa e seus equivalentes no início do período

741.658,39

Caixa e seus equivalentes no fim do período

5

55.598,53

741.658,39

Formação Executiva em GESTÃO FINANCEIRA E CONTABILIDADE EMPRESARIAL *live streaming*

A **CERTFORM – Escola de Formação Prática**, concebe, promove e desenvolve Cursos de Formação Profissional, orientados para as necessidades do mercado de trabalho, cujos programas e percursos, fortemente práticos, têm como principal objetivo contribuir para o sucesso profissional e pessoal dos formandos que neles participam.

A CERTFORM é uma Entidade de Educação e Formação certificada pela DGERT, que iniciou a sua atividade em fevereiro de 1999.

O Curso de Formação Executiva em CONTABILIDADE EMPRESARIAL E GESTÃO FINANCEIRA é um curso de formação lecionado na forma live streaming, ou seja, com sessões síncronas ou em tempo real.

Sendo 100% on-line esta formação permite grande flexibilidade de aprendizagem pois o formando não terá de se deslocar às instalações da CERTFORM – Escola de Formação Prática.

O Curso pode ser realizado a partir de qualquer parte do mundo, a partir de Portugal ou fora de Portugal.

APRESENTAÇÃO DO CURSO

O **Curso de Formação Executiva em GESTÃO FINANCEIRA E CONTABILIDADE EMPRESARIAL**, trata-se de um Curso de Formação com uma vertente eminentemente prática e com uma forte orientação para as necessidades do mercado de trabalho.

O CURSO de Formação Executiva em GESTÃO FINANCEIRA E CONTABILIDADE EMPRESARIAL é uma formação certificada na área das Ciências Empresariais.

Ao frequentar este Curso será capaz de interpretar a informação contabilística e a diagnosticar e caracterizar a situação financeira da Empresa.

Esta formação vai permitir-lhe obter os conhecimentos e as ferramentas para a análise da performance financeira da empresa, bem como os fundamentos de tomada de decisões.

Ao longo da formação terá acesso a um conjunto de modelos e técnicas, bem como a sua aplicação prática, que contribuirão para a melhor compreensão e um mais eficaz desempenho das funções de gestão financeira nas Empresas;

Será capaz de reconhecer o papel da gestão financeira previsional na avaliação do desempenho empresarial;

Objetivos do Curso de Formação Executiva em GESTÃO FINANCEIRA E CONTABILIDADE EMPRESARIAL

- 1 - Elaborar e interpretar as demonstrações financeiras da empresa;
- 2 – Conquistar a aptidão para lidar com os desafios da contabilidade empresarial moderna;
- 3- Fazer um diagnóstico económico e financeiro da empresa;
- 4- Tomar decisões fundamentadas ao nível de gestão financeira corrente;
- 5 -Tomar decisões fundamentadas relativas à política de financiamento da empresa;
- 6- Tomar decisões fundamentadas relativas à política de investimentos da empresa;
- 7- Reconhecer a importância da gestão previsional, das técnicas de gestão financeira previsional, do processo de planeamento financeiro de curto prazo e do processo de planeamento financeiro de médio e longo prazo;
- 8 – Determinar o valor de empresas utilizando técnicas de avaliação (valuation);

MÓDULO 1 - Contabilidade e demonstrações financeiras

- 1- Normativos contabilísticos adotados em Portugal e na União Europeia;
- 2 – Caracterização das tipologias de Sociedades Comerciais consagradas no Código das Sociedades Comerciais (CSC);
- 3- Classificação contabilística e económica das Entidades;
- 4- As Micro- Entidades, normativo e demonstrações financeiras aplicáveis;
- 5 – As Pequenas- Entidades, normativo e demonstrações financeiras aplicáveis;
- 6 – O Regime Geral do Sistema de Normalização Contabilística – Médias e Grandes Entidades - normativo e demonstrações financeiras aplicáveis;
- 7- As Entidades sujeitas ao Normativo Contabilístico Internacional (IAS/IFRS);
- 8 – Análise detalhada das Demonstrações Financeiras na perspetiva contabilística: Balanço, Demonstração dos Resultados por natureza, Demonstração dos Resultados por funções, Demonstração das Alterações no Capital Próprio, Demonstração dos Fluxos de Caixa, Notas (anexo). Casos Práticos;
- 9 – Desenvolvimento de expertise na aplicação prática de um conjunto de matérias relacionadas com a elaboração das demonstrações financeiras: provisões; imparidades; depreciações/amortizações; regime do acréscimo vs regime de caixa; acréscimos e diferimentos; método de equivalência patrimonial nos investimentos; Imposto Corrente; Impostos Diferidos; cálculo do imposto estimado para o período; encerramento anual das contas; aplicação dos resultados; decisão de distribuição de lucros e política de dividendos; etc.
- 10 – Casos Práticos de reconhecimento contabilístico de operações relativas às atividades de investimento e de financiamento;
- 11 - Casos Práticos sobre a elaboração das demonstrações financeiras na perspetiva contabilística;

MÓDULO 2 – Análise Económica e Financeira da Empresa

- 1- Análise Financeira – objeto e objetivos;
- 2 – Fontes de Informação Financeira: Balanço, Demonstração dos Resultados, Demonstração dos fluxos de caixa, Relatório de Gestão, outras fontes.
- 3- Abordagem tradicional;
- 4- Abordagem funcional: os ciclos financeiros; preparação das demonstrações financeiras para a análise;
- 5- O Balanço Funcional;
- 6- Estudo do equilíbrio financeiro de curto prazo: o Fundo de Maneio Funcional (FMF); as necessidades de fundo de maneo (NFM) e a Tesouraria Líquida (TL). Casos Práticos: Análise de diversos cenários e conclusões;
- 7- Rácios e indicadores de atividade de curto prazo;
- 8- Rácios e indicadores de atividade de médio e longo prazo;
- 9- Rácios e indicadores de Liquidez;
- 10- Estudo do equilíbrio financeiro de médio e longo prazo;
- 11 – Casos Práticos relativos à análise do equilíbrio financeiro de curto prazo e do equilíbrio financeiro de médio e longo prazo a partir do Balanço Funcional.
- 12 – Análise da Rendibilidade da empresa;
- 13 – Demonstração dos Resultados estruturada para a análise;
- 14 – Rácios de Rendibilidade;
- 15 – Análise integrada dos rácios;
- 16 – Análise DuPont;
- 17 – Rácios e Indicadores de desempenho bolsista;

- 18 – Risco – Indicadores e rácios para avaliação do risco;
- 19 – Análise financeira com base na criação de valor;
- 20 – Modelo do Economic Value Added (EVA);
- 21 - MVA (Market Value Added);
- 22 – Elaboração do relatório económico e financeiro – casos práticos;

MÓDULO 3 – Instrumentos de Financiamento e cálculo do custo do capital

- 1 - Fontes de Financiamento no Curto Prazo: Crédito de Fornecedores; Financiamento bancário a curto prazo; Papel comercial; Factoring; Contas correntes caucionadas;
- 2 - Fontes de Financiamento por Capitais Próprios: Capital Inicial, Autofinanciamento, Aumentos de Capital; Private Equity Market (Capital de Risco); Outros Instrumentos de Capital Próprio (Prestações Suplementares vs prestações acessórias); Lucros retidos;
- 3 - Fontes de Financiamento por Capitais Alheios: Empréstimo Bancário, Suprimentos, Leasing Financeiro, Lease Back, Leasing Operacional (Renting), Empréstimo Obrigacionista, Empréstimo Externo, Project Finance;
- 4 - Casos Práticos para tomada de decisão sobre fontes de financiamento;
- 5 - Custo do capital e estrutura de capitais (próprios e alheios);
- 6 - Cálculo do Custo da Dívida (K_d);
- 7 - Cálculo do Custo do Capital Próprio (K_e) com base no modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model);
- 8 - Calcular o Custo Médio Ponderado do Capital (WACC - Weighted Average Cost of Capital) – casos práticos;

MÓDULO 4 – Gestão Financeira Previsional

- 1 - A Gestão prospetiva;
- 2 - Planeamento financeiro de curto prazo;
- 3 - Planeamento financeiro de médio e longo prazo;
- 4 - Documentos financeiros previsionais;
- 5 - Demonstração de fluxos de caixa previsional;
- 6 - Demonstração dos Resultados previsional;
- 7 - Balanço previsional;
- 8 - Casos Práticos;

MÓDULO 5 – Análise e Avaliação de Investimentos Reais (perspetiva de rentabilidade)

- 1 - Análise de Investimentos: Conceito de Investimento; Tipologias de Investimentos; Fases de Projeto de Investimento. Os Estudos preliminares de um projeto – mercado, técnicos e jurídicos; Noção e Cálculo do *Cash-Flow*; O princípio do valor temporal do dinheiro e a taxa de atualização; a decisão do investimento e o risco-avaliação;
- 2 - Avaliação de Investimentos Reais: Critérios de avaliação de investimentos reais para tomada de decisão. *Cash Flows* do Projeto. Avaliar o Projeto de Investimento: Valor Atual Líquido (VAL); Taxa Interna de Rendibilidade (TIR); Prazo de recuperação do Investimento (PRI); Índice de Rendibilidade do Projeto (IRP);
- 3 - Casos Práticos com foco na tomada de decisão de investimento;

MÓDULO 6 – Avaliação de Empresas (*Valuation*)

- 1 - O processo de avaliação de uma Empresa;
- 2 - Limitações da ótica patrimonial na avaliação da Empresa;
- 3 - Avaliação pelo método dos fluxos de caixa atualizados;
- 4 – Modelo do Free Cash Flow to The Firm (FCFF);
- 5 – Modelo do Free Cash Flow to Equity (FCFE);
- 4 - Avaliação da Empresa através de múltiplos de mercado;
- 5 - Casos Práticos de Avaliação de Empresas com base na aplicação dos modelos estudados;

Avaliação contínua com base na presença do formando, na sua participação nas sessões e na resolução dos testes intercalares que serão propostos ao longo do curso.

- A frequência do Curso de Formação Executiva em GESTÃO FINANCEIRA E CONTABILIDADE EMPRESARIAL fornece os instrumentos, as técnicas, as ferramentas práticas contribuindo para que os formandos conquistem a preparação adequada de modo a enfrentarem com maior sucesso os desafios do mercado de trabalho;

- Ao combinar a teoria e a prática, terá acesso a conhecimentos que vão além do ensino tradicional;

- Do conhecimento à ação: este curso conduz os formandos da teoria à prática e preparando-os para os desafios do mercado de trabalho;

[Pode consultar em certform.pt os testemunhos autorizados de quem já fez Cursos na CERTFORM – Escola de Formação Prática](http://certform.pt)

Destinatários

Todos aqueles que na sua atividade profissional precisem ou venham a necessitar de formação fortemente prática e atualizada em Contabilidade e Gestão Financeira das Empresas, proporcionando um conjunto de modelos e técnicas com forte aplicação prática, de forma a contribuir para um mais eficaz desempenho profissional das funções de gestão financeira e assim enfrentarem os desafios profissionais com a preparação adequada.

O Curso de Formação Executiva em GESTÃO FINANCEIRA E CONTABILIDADE EMPRESARIAL, cumpre com os requisitos do regulamento de formação contínua da Ordem dos Contabilistas Certificados (OCC). Após concluir o Curso, deverá o Contabilista Certificado enviar à OCC (através da sua pasta de Contabilista Certificado), o certificado de formação emitido pela CERTFORM através da plataforma SIGO. Deste modo o Curso permite a atribuição de 48 Créditos de formação (1 crédito por cada hora).

Duração

O percurso formativo desenvolve-se ao longo de 12 sessões de 4 horas cada num total de 48 horas de formação.

Certificação

Quando concluir o percurso formativo, será emitido o Certificado de Formação Profissional no Curso de Formação Executiva em GESTÃO FINANCEIRA E CONTABILIDADE EMPRESARIAL, através da plataforma SIGO, tal como previsto na Portaria nº 474/2010, de 8 de julho. O Sistema Integrado de Informação e Gestão da Oferta Educativa e Formativa (SIGO) é coordenado pela Direção-Geral de

Estatísticas da Educação e Ciência (DGEEC) para gestão da rede de oferta educativa e formativa e dos percursos educativos e formativos de jovens e adultos.

Se a formação for concedida pela Entidade Patronal, este Certificado é válido para efeito do cumprimento das 40 horas de formação contínua obrigatória, de acordo com o Código do Trabalho (artigo 131.º, Formação Contínua).

Investimento

O Curso deverá ser pago em duas prestações de 195 euros cada (a primeira antes de iniciar o percurso formativo, a segunda a meio do Curso);

Se optar pelo pagamento integral no ato de inscrição, o preço corresponde a 380 euros.

Descontos para desempregados, estudantes e antigos formandos:

O Curso deverá ser pago em duas prestações de 185 euros cada (a primeira antes de iniciar o percurso formativo, a segunda a meio do Curso);

Se optar pelo pagamento integral no ato de inscrição, o preço corresponde a 370 euros.

Sendo a CERTFORM uma Entidade reconhecida como tendo competência nos domínios da formação pelo Ministério do Trabalho, Solidariedade e Segurança Social, o preço do Curso goza de isenção de IVA pelo artigo 9.º, n.º 10, do Código do IVA.

De acordo com o artigo 78.º-D, do Código do IRS, à coleta do IRS devido pelos sujeitos passivos é dedutível um montante correspondente a 30 % do valor suportado a título de despesas de formação e educação por qualquer membro do agregado familiar. Os cursos da CERTFORM permitem, assim, dedução à coleta em sede de IRS.

Formador: Dr. Miguel Fragoso

Miguel Fragoso, Membro Efetivo da Ordem dos Economistas no Colégio de Especialidade de Economia e Gestão Empresariais / Auditoria (Economista com Cédula Profissional n.º 15129). Contabilista Certificado, Membro da Ordem dos Contabilistas Certificados (Contabilista Certificado com Cédula Profissional n.º 29283).

CEO, Diretor-Geral, Gestor e Coordenador de Formação da CERTFORM desde Abril de 2000.

Experiência de mais de 25 anos em Prestação de serviços de Contabilidade e Assessoria Fiscal a Empresas e Particulares. Formador Certificado pelo IEFP com uma experiência formativa de cerca de 19 000 horas como formador em Ciências Empresariais com particular enfoque nos domínios de Contabilidade, Fiscalidade, Finanças Empresariais e Gestão de Negócios.

Master em Finanças, Direção Económica e Financeira pela Universidade Católica de Ávila / IMF (de acordo com o processo de Bolonha), MBA em Direção e Administração de Empresas (IMF), Pós-Graduação em Fiscalidade e Assessoria, Licenciatura em Gestão de Empresas, Especialização Ramo de Auditoria Financeira, pré-Bolonha (ISAG – European Business School), Bacharel em Contabilidade e Administração, pré-Bolonha (ISCAP - Instituto Superior de Contabilidade e Administração do Porto).

HIGHER EDUCATION TEACHING CERTIFICATE pela Harvard University, Certificate of Specialization in FINANCE and ACCOUNTING pela Harvard Business School (HBS). FINANCIAL ACCOUNTING Certificate Program pela Harvard Business School (HBS), Leading With FINANCE Certificate Program pela Harvard Business School (HBS), ENTREPRENEURSHIP ESSENTIALS Certificate Program pela Harvard Business School (HBS). Alternative Investments Certificate Program pela Harvard Business School (HBS). Managerial Finance Certificate Program na London School of Economics and Political Science (LSE).

Possui vários Cursos de Formação Contínua para atualização de conhecimentos na área das Ciências Empresariais em particular no Sistema de Normalização Contabilística, Finanças Empresariais, Finanças Internacionais, Normas Internacionais de Contabilidade, Fiscalidade Nacional, Fiscalidade Internacional, Análise Económica e Financeira, Direito do Trabalho, etc.

<https://www.linkedin.com/in/miguel-fragoso-b4b1ab202/>

Regras de funcionamento do Curso de Formação Executiva em GESTÃO FINANCEIRA E CONTABILIDADE EMPRESARIAL (live-streaming)

Na formação realizada na forma live streaming tudo funciona em tempo real. As sessões de formação são síncronas. O *live streaming* permite que a comunicação aconteça em tempo real. Enquanto o formador está em direto, os formados podem interagir com o formador e entre si, colocando perguntas e fazendo observações.

A plataforma a ser usada para as sessões de *live streaming* será indicada pela CERTFORM, bem como todas as indicações necessárias para se ter acesso à mesma.

No dia anterior ao início da formação os formandos recebem os dados de acesso à plataforma do *live streaming* para poderem conhecer a plataforma. No dia da formação o formando terá de aceder à plataforma e deverá entrar em direto na hora marcada para o início da sessão de formação.

Os Cursos ministrados na forma live streaming estão sujeitos a uma data de início e a um número mínimo e máximo de formandos. As datas de início podem ser consultadas no calendário de formação em <https://certform.pt/>

Quando o formando concluir o seu percurso formativo na forma live streaming terá direito ao certificado de formação profissional emitido através da plataforma SIGO.

“Education is not preparation for life; education is life itself.”

John Dewey

1- Os cursos de Contabilidade, Fiscalidade e Finanças Empresariais ministrados pela [CERTFORM - Escola de Formação Prática](#) são frequentados por formandos que na sua grande maioria possuem formação académica em Ciências Empresariais, nomeadamente em Gestão de Empresas, Contabilidade, Economia, etc. Os formandos apesar de estarem bem preparados em termos teóricos, manifestam alguma dificuldade e receio quanto à integração e adaptação ao mercado de trabalho.

2- Os cursos ministrados na [CERTFORM - Escola de Formação Prática](#) permitem estabelecer um elo de ligação entre o conhecimento académico e teórico e o mercado de trabalho. Os cursos da CERTFORM permitem estabelecer uma ponte entre a Universidade e as Empresas.

3- Os cursos de formação desenvolvidos pela [CERTFORM - Escola de Formação Prática](#) acrescentam um elevado valor aos formandos porque proporcionam conhecimentos, ferramentas, habilidades e atitudes para que a adaptação ao mercado de trabalho seja mais rápida e mais eficaz.

4- Os Cursos da [CERTFORM - Escola de Formação Prática](#) são fortemente práticos, muito orientados para as necessidades do mercado de trabalho, capazes de fornecer as ferramentas necessárias para que os formandos possam integrar uma atividade profissional com confiança e sucesso.

5- Os cursos da [CERTFORM - Escola de Formação Prática](#) são igualmente dirigidos a profissionais que já estão integrados no mercado de trabalho, mas que necessitam de uma atualização de conhecimentos. Por exemplo, em matéria de Fiscalidade, as leis mudam constantemente, como em todas as áreas e profissões, é necessária uma permanente atualização de conhecimentos.

6- Os cursos da CERTFORM permitem aos profissionais de contabilidade fazerem uma atualização dos seus conhecimentos e estarem aptos a enfrentarem com sucesso os desafios profissionais que se vão colocando ao longo das suas carreiras profissionais.

7- Na [CERTFORM - Escola de Formação Prática](#) acreditamos na formação ao longo da vida, para além das habilitações académicas que possamos já ter conquistado, devemos procurar um permanente aperfeiçoamento das nossas competências e habilidades, devemos trabalhar no sentido de uma melhoria contínua. Deste modo, apostar e investir na formação permanente é uma necessidade e uma poderosa vantagem competitiva no mercado de trabalho.

8- Também na perspetiva das Empresas, os cursos geram um elevado valor, um elevado retorno. As empresas são privilegiadas ao contratarem colaboradores que apresentem nos seus CV cursos ministrados pela [CERTFORM - Escola de Formação Prática](#). Com uma formação prática, pragmática, focada no exercício de funções concretas os formandos da [CERTFORM - Escola de Formação Prática](#) acrescentam um valor indubitável ao tecido empresarial.

9- Como consequência da formação ministrada pela [CERTFORM - Escola de Formação Prática](#), o tempo de adaptação, de integração diminui consideravelmente, o que para uma Empresa é uma grande vantagem. Na perspetiva de uma Empresa contratar um colaborador com formação na [CERTFORM - Escola de Formação Prática](#), trata-se de uma excelente contratação!

Invista em si! Invista na sua Formação!

A CERTFORM – Escola de Formação Prática, concebe, promove e desenvolve Cursos de Formação Profissional, orientados para as necessidades do mercado de trabalho, cujos programas e percursos, fortemente práticos, têm como principal objetivo contribuir para o sucesso profissional e pessoal dos formandos que neles participam.

A CERTFORM é uma Entidade de Educação e Formação certificada pela DGERT, que iniciou a sua atividade em fevereiro de 1999.

A CERTFORM – Formação e Consultadoria, Lda., com NIPC 504510070, sede em Rua Júlio Dinis, 561 – 5.º, Sala 502 – 4050 – 325 Porto, foi certificada como entidade formadora, no âmbito do disposto na Portaria n.º 851/2010, de 6 de setembro, alterada e republicada pela Portaria n.º 208 / 2013, de 26 de junho, nas áreas de educação e formação a seguir mencionadas:

541 - Indústrias alimentares

341 - Comércio

812 - Turismo e lazer

342 - Marketing e publicidade

344 - Contabilidade e fiscalidade

345 - Gestão e administração

347 - Enquadramento na organização/empresa

541 – Indústrias alimentares

812 – Turismo e lazer

CERTIFICADO N.º 4272/2022

A certificação da entidade pode ser consultada em <https://certifica.dgert.gov.pt>

**MINISTÉRIO DO TRABALHO, SOLIDARIEDADE E SEGURANÇA SOCIAL
DIREÇÃO-GERAL DO EMPREGO E DAS RELAÇÕES DE TRABALHO (DGERT)**