

## BIBLIOGRAFIA

1. ACCOUNTING STANDARDS BOARD (1994), «Financial Reporting Standard 6, Acquisitions and Mergers», Londres.
2. ACCOUNTING STANDARDS BOARD (1994), «Financial Reporting Standard 7, Fair Values in Acquisitions Accounting», Londres.
3. ANDRADE, Gregor, MITCHELL, Mark e STAFFORD, Erik (2001), *New Evidence and Perspectives on Mergers*, Harvard Business School, Working Papers.
4. AZEVEDO, Maria Julieta (1997), *Tratamento Contabilístico das Fusões e Aquisições de Empresas*, Universidade Portucalense, Porto.
5. BAKER, C. Richard; BIONDI, Yuri e ZHANG, Qiusheng (2008), «Should merger accounting be reconsidered?: A discussion based on the Chinese approach to accounting for business combinations», disponível em <http://ssrn.com/abstract=1303636>, Nova Iorque, Paris e Pequim.
6. BLAKE, John e AMAT, Oriol (1993), *European Accounting*, Pitman Publishing, Londres.
7. BOHUSOVA, Hana e SVOBODA, Patrik (2009), IFRS and US GAAP «Convergence in Area of Mergers and Acquisitions», Mendel University, Brno, Czech Republic.
8. BREALEY, Richard A. e MYERS, Stewart (1991), *Principles of Corporate Finance*, International edition, quarta edição, McGraw-Hill, Nova Iorque.
9. CAIRNS, David (1995), *A Guide to Applying International Accounting Standards*, Milton Keynes (United Kingdom), The Institute of Chartered Accountants in England and Wales.
10. CARQUEJA, Hernâni O. (1995), «Pequenos...Grandes Problemas? VII. Valor justo...o que é?», *Jornal Técnico de Contas e da Empresas*, nº 354.
11. COMISSÃO DE NORMALIZAÇÃO CONTABILÍSTICA (1991), «Directriz Contabilística nº1 – Tratamento Contabilístico de Concentrações de Actividades Empresariais», Lisboa
12. COMISSÃO DE NORMALIZAÇÃO CONTABILÍSTICA (1992), «Directriz Contabilística nº12 – Conceito Contabilístico de Trespasse», Lisboa
13. COMISSÃO DE NORMALIZAÇÃO CONTABILÍSTICA (1993), «Directriz Contabilística nº13 – Conceito de Justo Valor», Lisboa
14. COPELAND, Tom; KOLLER, Tim e MURRIN, Jack (1995), *Valuation, Managing and Measuring the Value of Companies*, Segunda edição, John Wiley & Sons, Inc, Nova Iorque.
15. CRAWFORD, Dean (1987), «The Structure of Corporate Mergers: Accounting, Tax and form of payment choice», Rochester University, Dissertation.
16. De PAMPHILIS, Donald (2001), *Mergers, Acquisitions and Other Restructuring Activities: An integrated approach to process, tools, cases and solutions*, Academic Press, San Diego.
17. DELOITTE (2008), *Business Combinations and Change in Ownership Interests: A Guide in the Revised IFRS 3 and IAS 27*, Londres.
18. DEWHIRST, John F., «The purchase vs. Pooling of interest issue».
19. DIÁRIO DE NOTÍCIAS (1999), «Sonae e Jerónimo Martins apertam governo», Lisboa.

20. DORATA, Nina T. (2009), «History repeats itself: The acquisitions method and nonrecurring charges», Tobin College of Business, Queens, EUA.
21. EPSTEIN, Barry J., JERMAKOWICZ, Eva K., (2009), *IFRS 2009 Interpretation and Application of International Financial Reporting Standards*, Wiley
22. FAMA, Eugene (1980), «Agency problems and the theory of the firm», *Journal of Political Economy*, Vol.88, nº2.
23. FERREIRA, Domingos S., (2006), «Reconfiguração e Criação de Valor Através de Fusões e Aquisições de Empresas: O Caso da Indústria Farmacêutica.» Tese de doutoramento, Portugal, ISCTE
24. FERREIRA, Leonor Fernandes (1993), *European Financial Reporting*, Routledge, Portugal, Londres.
25. FERREIRA, Rogério Fernandes (1981), «Reflexões sobre Princípios Contabilísticos e Ajustamentos Monetários em Períodos de Inflação», A.P.O.T.E.C., Lisboa.
26. FOOD & DRINK WEEKLY (2000), weekly issue, 31st January 2000, London
27. GRAHAM, John R. (2000), «How Big are the Tax Benefits of Debt», *The Journal of Finance*, Vol.LV, nº5.
28. HAGSTROM, Robert G JR.(1994), *The Warren Buffett Way, Investment Strategies of the World's Greatest Investor*, John Wiley & Sons, Nova Iorque.
29. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (1998), *International Accounting Standard 22 Revised – Accounting for Business Combinations*, Londres.
30. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (1998), *International Accounting Standard 27 Revised – Consolidated and Separated Financial Statements*, Londres.
31. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (2004), *International Accounting Standard 36 Revised – Impairment of Assets*, Londres.
32. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (1998), *International Accounting Standard 37 Revised – Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*, Londres.
33. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (1998), *International Accounting Standard 38 Revised – Intangible Assets*, Londres.
34. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (1998), *International Accounting Standard 39 Revised – Intangible Assets*, Londres.
35. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (2004), *International Financial Reporting Standard 3 Revised - Business Combinations*, Londres.
36. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (2008), *International Financial Reporting Standard 3 Revised - Business Combinations*, Londres.
37. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (2008), *International Financial Reporting Standard 3 Revised - Business Combinations – Basis for conclusions on IFRS3 – Business Combinations*, Londres.

38. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (2008), International Financial Reporting Standard 3 - Business Combinations – Illustrative Examples, Londres.
39. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (2008), International Financial Reporting Standard 3 Revised and SFAS 141, Londres.
40. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (2008), International Financial Reporting Standard 3 Revised - Business Combinations, Appendix A – Defined Terms, Londres.
41. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (2008), International Financial Reporting Standard 3 Revised - Business Combinations, Appendix B – Application Guidance, Londres.
42. INSTITUTE OF CHARTERED ACCOUNTANTS IN ENGLAND & WALES (1990) – Exposure Draft 47 – Accounting for Goodwill, Londres.
43. JENKINSON, Tim (2009), «Private Equity», Said Business School, Oxford University, Oxford.
44. JENSEN, Michael C. e MECKLING, William H. (1976), «Theory of the firm: Managerial behaviour, agency costs and ownership structure», Journal of Financial Economics.
45. JENSEN, Michael C. e SMITH, Clifford W., (2000), «Agency costs of free cash flow, corporate finance, and takeovers»; Harvard NOM Research Papers.
46. JENSEN, Michael C. e SMITH, C.W., Jr., (2000), «Stockholder, manager and Creditor Interests: Application of Agency Theory», Negotiations, Organization and Market Research Papers,
47. LOPES DE SÁ, A. (1995), «Essência, Forma e Fato», Jornal Técnico de Contas e da Empresa, nº 353
48. LOPES DE SÁ, A. (1995), «Normalizações e despesas de constituição», Jornal Técnico de Contas e da Empresa, nº 363
49. MANNE, H. G., « Mergers and the Market for Corporate Control», Journal of Political Economy, Abril 1965, nº73, p.p. 110-120
50. MARREN, Joseph H.(1993), *Mergers & Acquisitions - A Valuation Handbook*, Irwin, Illinois (E.U.A.).
51. MARQUES, Maria da Conceição Marques (2007), «As concentrações de actividades empresariais segundo a IFRS3», Deloitte, Lisboa.
52. MONTEREY, Juan Mayoral (2001), Seminário de Metodologia e Investigação, Universidad de Extremadura, Badajoz.
53. MONTEREY, Juan Mayoral (2002), Análise de la creacion de valor, Curso Doctorado, Universidad de Extremadura, Badajoz.
54. NASER, Kamal H. M. (1993), *Creative Financial Accounting*, Prentice Hall, Londres.
55. NATHAN, Kevin (1988), «Do firms pay to pool?: Some empirical evidence», Journal of Accounting and Public Policy, nº7.
56. NOBES, Chirstopher e PARKER, Robert (1995), *Comparative International Accounting*, Quarta edição, Londres, Prentice Hall.
57. PASCOAL, Telmo M.R. (1996), «Fusão de sociedades - Aspectos jurídicos e contabilísticos», Jornal do Técnico de Contas e da Empresa, nº 367 e nº 368.
58. PLANO OFICIAL DE CONTABILIDADE, 22ª Edição, Porto Editora (2004).

59. RAU, Raghavendra e VARMAELEN, Theo, (1998), «Value and the post-acquisition performance of acquiring firms», *Journal of Financial Economics*, 49, 223-253
60. REICHELDT, Thibault (2008), «Do Accounting choices matter in the process of mergers and acquisitions?», paper, disponível em <http://ssrn.com/abstract=1338980>.
61. REIS, José Vieira dos (1996), «Princípios contabilísticos adoptados em Portugal - alguns casos», *Jornal do Técnico de Contas e da Empresa*, nº 369.
62. REIS, José Vieira dos (1994), «Tratamento contabilístico das diferenças de aquisição (Remanescente)», *Fisco*, nº 63.
63. RIBEIRO, H.N.R.R., e CROWHTER, David (2008), «Accounting for Business Cominations: Lessons from the U.S.A.», Instituto Politécnico de Bragança, Bragança, Portugal e De Montfort University, Leicester, Reino Unido.
64. ROBINSON, John R.e SHANE, Philip B. (1990), «Acquisition Accounting Method and Bid Premia for Target firms», *The Accounting Review*, Vol. 1, nº 65.
65. ROLL, Richard, «The Hubris Hypothesis of Corporate Takeovers», *Journal of Business*, nº 59, Abril de 1986, pp. 197-216.
66. SCHROEDER, Richard G.; CLARK, Myrtle (1995), *Accounting Theory, Text and Readings*, quinta edição, , John Wiley & Sons, 1995, Nova Iorque.
67. SILVA, E. Pires da (2008), «Sebenta», ISCAL, Lisboa.
68. SILVA, Fernando V. Gonçalves da; PEREIRA, J.M. Esteves (1991), *Contabilidade das Sociedades*, 9ª edição, Plátano, Lisboa.
69. SILVA, Fernando V. Gonçalves da (1985), *Curiosidades, Velharias e Miudezas Contabilísticas*, 2ª ed., Lisboa.
70. SISTEMA DE NORMALIZAÇÃO CONTABILÍSTICA, (2008), Projecto da Comissão de Normalização Contabilística, Porto Editora.
71. SMITH, Terry (1996), *Accounting for Growth*, Segunda edição, Century Business Books, Londres.
72. TAYLOR, P.;TURLEY, S., *Modern Development in Accounting and Finance: the regulation of accountacy*, Oxford , 1986.
73. UHRIG, Charles (2007), *Recent trends in the Mergers & Acquisitions and Private Equity Markets*, University of Florida.
74. VAN HORNE, James C. (1992), *Financial Management and Policy*, Nona edição, Prentice Hall, Londres.
75. VISHNEY, Robert W. e SHLEIFER, Andrei, (2001), *Stock Market Drivers Acquisitions*, Harvard University e University of Chicago, SSRNE, Working Papers.
76. WESTON, J. Fred; CHUNG, Kwang S. e HOAG, Susan E.(1990), *Mergers, Restructuring and Corporate Control*, , Prentice Hall, Londres.
77. [www.bhpbillinton.com](http://www.bhpbillinton.com) (2009), BHP BILLINTON Annual Report 2008,
78. [www.thomsonone.com](http://www.thomsonone.com) (2009).

## SIGLAS UTILIZADAS

|                  |   |
|------------------|---|
| APB              | Accounting Principles Board (of American Institute of Certified Public Accountants) |
| ASB              | Accounting Standard Board   |
| C.I.M.S.I.S.S.D. | Código do Imposto Municipal de Sisa e do Imposto sobre as Sucessões e Doações       |
| CEE              | Comunidade Económica Europeia   |
| C.I.V.A.         | Código do Imposto sobre o Valor Acrescentado  |
| C.I.R.C.         | Código do Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Colectivas                         |
| C.I.R.S.         | Código do Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Singulares                         |
| C.N.C.           | Comissão de Normalização Contabilística   |
| C.M.V.M          | Comissão do Mercado de Valores Mobiliários  |
| D.C.             | Directriz Contabilística  |
| DP               | Discussion Paper  |
| E.B.F.           | Estatuto dos Benefícios Fiscais   |
| EC               | Estrutura Conceptual  |
| ED               | Financial Reporting Exposure Draft  |
| FASB             | Financial Accounting Standards Board (sucessor do APB)                              |
| FAS              | Statement of Financial Accounting Concepts (emitido pelo FASB)                      |
| FRS              | Financial Reporting Standard (emitido pelo ASB)                                     |
| GAAP             | General Accepted Accounting Procedures  |
| IAS              | International Accounting Standards  |
| IASC             | International Accounting Standards Committee  |
| ICAEW            | The Institute of Chartered Accountants in England and Wales                         |
| IFRIC            | International Financial Reporting Interpretation Committee                          |
| IFRS             | International Financial Reporting Standards   |
| INC              | Interesses de não controlo  |
| M.C.             | Método da Compra  |
| M.C.I.           | Método de Comunhão de Interesses  |
| P.O.C.           | Plano Oficial de Contabilidade  |

|        |   |
|--------|---|
| NCRF   | Norma Contabilística Relato Financeiro                        |
| NIC    | Normas Internacionais de Contabilidade (emitidas pelo IASC)   |
| SAB    | Staff Accounting Bulletin (SEC staff)                         |
| SEC    | The US Securities and Exchange Commission                     |
| SNC    | Sistema de Normalização Contabilística                        |
| SSAP   | Statement of Standard Accounting Practice                     |
| TR     | Technical Release (normalmente emitido pelo ICAEW)            |
| U.E.C. | Union Européen des Experts Comptables et Financiers           |
| UITF   | Consensus of the Urgent Issues Task Force (emitidas pelo ASB) |
| USGAAP | United States General Accepted Accounting Procedures          |

## ÍNDICE DE QUADROS

|          |  |    |
|----------|--|----|
| Quadro 1 | Motivações dos Accionistas e Gestores.....                         | 7  |
| Quadro 2 | Maiores alterações introduzidas pela IFRS3 (2004).....             | 22 |
| Quadro 3 | Maiores alterações introduzidas pela IFRS3 (2008).....             | 22 |
| Quadro 4 | Componentes do método da compra IFRS3<br>(2004) e IFRS3(2008)..... | 24 |
| Quadro 5 | Apuramento de <i>Goodwill</i> .....                                | 59 |