

**FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA**

Datos de la asignatura	
Nombre	Control de Gestión y Auditoría Externa
Titulación	Master Universitario en Finanzas (MUF)
Curso	Primero (Máster de un solo curso)
Semestre	2º Semestre
Créditos ECTS	3
Carácter	Optativa
Departamento	ICADE Business School
Área	Finanzas
Datos del profesorado	
Profesor	
Nombre	Hector Izquierdo
CV	<a href="http://web.upcomillas.es/profesor/hizquierdo">http://web.upcomillas.es/profesor/hizquierdo</a>
Departamento	ICADE Business School
e-mail	<a href="mailto:hizquierdo@comillas.edu">hizquierdo@comillas.edu</a>
Horario de Tutorías	Disponibilidad continua vía mail

**DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA**

Contextualización de la asignatura
<b>Aportación al perfil profesional de la titulación</b>
<p>Se configura como el sistema básico que permite a la alta dirección guiar las actividades de una empresa en general y las entidades financieras en particular, desde el dónde se encuentran, fijando en la brújula el rumbo hacia la consecución de los objetivos previamente establecidos a donde queremos llegar, con el aprovechamiento óptimo de los recursos así como las habilidades y competencias básicas que deben exigirse al auditor.</p> <p>El acercamiento a la figura del auditor se realizará siempre desde la experiencia personal del profesor, de modo que el alumno pueda entender el día a día de la labor de auditoría y de la entidad auditada con ejemplos reales y de máxima actualidad.</p>
<b>Objetivos</b>
<p>En el momento de completar el curso los alumnos serán capaces de:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Identificar y describir el entorno del control de gestión.</li> <li>• Describir los pasos de la realización del control de gestión.</li> <li>• Describir y diseñar los sistemas de control.</li> <li>• Realizar y gestionar un presupuesto y sus desviaciones.</li> </ul>

- Comprender el rol del auditor externo y de riesgos.
- Analizar el Sistema de control interno de la información financiera (SCIIF).

Además el alumno aplicará el conocimiento de las distintas áreas de la organización y en distintos sectores empresariales, ser la pieza mágica del puzle que los encaja, facilitando el desarrollo de un pensamiento estratégico global que permita entender e integrar la empresa en su totalidad. Utilizará los presupuestos y el cuadro de mando integral para vincular de forma operativa, los procesos de planificación estratégica y control de gestión con la toma de decisiones en la empresa. Conocerá la figura y profesión del auditor, la razón de ser de la función (utilidad para el mercado y la sociedad), responsabilidades existentes y naturaleza de su trabajo. Adicionalmente, se le inicia en determinados aspectos de la metodología de trabajo de auditoría y se explica cómo elaborar el informe final del auditor.

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

<b>Contenidos – Bloques Temáticos</b>	
<b>BLOQUE 1: CONTROL DE GESTIÓN</b>	
<b>Sesión 1:</b>	Introducción a los conceptos fundamentales: la función del Controller. Conceptos, elementos, componentes, funciones y perfil del Control de Gestión. Relación con la función financiera y la auditoría interna. Comportamiento en las organizaciones y congruencia de objetivos.
<b>Sesión 2:</b>	Control de los centros de responsabilidad: Centros de costes, ingresos, beneficios e I+D+i. Problemática y tratamiento de los precios de transferencia. Beneficios divisionales versus beneficios de la empresa.
<b>Sesión 3:</b>	El presupuesto y análisis de sus desviaciones (Perspectiva financiera y decisiones de gestión). El presupuesto como herramienta de planificación y control. Medir el impacto en la cuenta de resultados de diferentes decisiones: operativas y estratégicas.
<b>Sesión 4:</b>	Sistemas de información para la toma de decisiones en una empresa (Reportings) Las diversas fuentes de información en la empresa. Transformación de la organización, descentralización y encaje con la cultura de la empresa y la implantación de un proceso de cambio cultural.
<b>Sesión 5:</b>	El Cuadro de Mando Integral (CMI). Las actividades clave de negocio. El BSC como herramienta de gestión de cambio.
<b>Sesión 6:</b>	Función del auditor y riesgo de auditoría Concepto de importancia relativa.
<b>Sesión 7:</b>	Cómo planificar una auditoría

Proceso de decisión estratégica sobre el alcance de las pruebas de auditoría.
<b>Sesión 8:</b>
Análisis del control interno de una entidad Sistema de Control Interno de la Información Financiera.
<b>Sesión 9:</b>
Obtención de la Evidencia de auditoría. Pruebas sustantiva vs pruebas de cumplimiento. Informes de auditoría: proceso de elaboración. Cómo redactar las modificaciones al informe: salvedades y párrafos de énfasis.
<b>Sesión 10:</b>
Examen final.

<b>Competencias</b>
<b>Competencias Genéricas del área-asignatura</b>
CGB 1. Capacidad de análisis y síntesis CGB 2. Resolución de problemas y toma de decisiones CGB 3. Capacidad de organización y planificación CGB 4. Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas CGB 6. Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir CGB 7. Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo CGB 8. Capacidad crítica y autocrítica CGB 9. Compromiso ético CGB 10. Reconocimiento y respeto a la diversidad y multiculturalidad CGB 11. Capacidad para aprender y trabajar autónomamente CGB 13. Orientación a la acción y a la calidad CGB 14. Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes, soluciones y problemas
<b>Competencias Específicas del área-asignatura</b>
CE 11. Conocer y aplicar las herramientas propias de la actividad del control de gestión y de la auditoría, para poder emitir el correspondiente informe de auditoría y elegir el sistema de control más adecuado.

## METODOLOGÍA DOCENTE

Aspectos metodológicos generales de la asignatura	
<b>Metodología Presencial: Actividades</b>	<b>Competencias</b>
<p><u>Aspectos teóricos:</u></p> <p>En las cuales los conceptos teóricos son explicados. La exposición variará en cada sesión, algunas veces requerirá de alguna lectura previa y en otras ocasiones será una clase magistral con explicaciones a través de una presentación.</p> <p><u>Sesiones con discusiones interactivas:</u></p> <p>Corresponde a las presentaciones en clase y el debate en clase a raíz de la misma.</p> <p><u>Trabajo práctico:</u></p> <p>Estas horas se dedicarán a hacer ejercicios y comentarios sobre el trabajo realizado previamente por los alumnos.</p>	<p>CGB1, CGB2, CGB3, CGB4, CGB5, CGB6, CGB7, CGB8, CGB9, CGB10, CGB11, CGB13, CGB14 y CE 11</p>
<b>Metodología No presencial: Actividades</b>	<b>Competencias</b>
<p><u>Trabajo individual:</u></p> <p>Fuera de clase el alumno debe seguir las siguientes actividades:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Asegurarse que los nuevos conceptos están claros y consultar al profesor las preguntas.</li> <li>• Cada semana hacer los trabajos indicados para la siguiente clase.</li> <li>• Preparar los casos de estudio que deben hacerse en clase.</li> <li>• Hacer las presentaciones en grupo de 3 alumnos presentando 2 copias, una para el profesor y otra para discutir en clase.</li> <li>• Hacer las lecturas recomendadas.</li> </ul>	<p>CGB1, CGB2, CGB3, CGB4, CGB5, CGB6, CGB7, CGB8, CGB9, CGB10, CGB11, CGB13, CGB14 y CE 11</p>

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

### CONTROL DE GESTIÓN

Actividades de evaluación	CRITERIOS	PESO
Participación en clase en Bloque 1 (SE6- Participación Activa)	<p>Atención y puntualidad.</p> <p>Participación activa.</p> <p>Trabajo en equipo.</p> <p>Lectura antes de la clase de la tarea correspondiente.</p> <p>Asimilación de los contenidos de clase.</p> <p>Actitud proactiva.</p> <p>Nota de 0 a 10.</p>	25%

Presentaciones en grupo Bloque 1 (SE3- Presentación Pública)	Respuestas correctas a las preguntas del caso. Conceptos claros. Presentación. Creatividad e innovación. Actitud proactiva. Nota de 0 a 10.	25%
Deliveries / Coursework (SE5- Evaluation and Resolving Group Exercises)	Puntualidad. Claridad. Resolución de lo solicitado. Comprensión de la teoría y análisis. Nota de 0 a 10.	25%
Examen Final Bloque 1 (SE1- Examen Escrito)	Respuestas correctas. Comprensión de conceptos claves. Adecuada presentación. Coherencia. Nota de 0 a 10. <b>Se requiere un 4,9 mínimo en el examen para poder aprobar la asignatura.</b>	20%

La asistencia a clase es obligatoria con un mínimo del 75% de asistencia para poder aprobar la asignatura. Para poder aplicar los porcentajes es necesario que todas las tareas hayan sido entregadas en el tiempo que se haya marcado.

En caso de segunda convocatoria el 100% de la nota provendrá del examen y la máxima nota final será un 6 (sobre 10).

RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO							
HORAS PRESENCIALES							
Lecciones magistrales (AF1)	Presentación de contenidos (AF2)	Exposición temas y trabajos (AF3)	Ejercicios y prácticas evaluadas (AF4)	Debates Organizados (AF5)	Seminarios, talleres, casos prácticos (AF6)	Actividades Interdisciplinarias (AF7)	Simulaciones (AF8)
3	10	2	8	5	0	2	0
HORAS NO PRESENCIALES							
Estudio y análisis de documentación (AF9)	Realización trabajos prácticos y monografías (AF10)		Sesiones tutoriales (AF11)		Realización de trabajos colaborativos (AF12)		
25	7		3		3		
CRÉDITOS ECTS: 3 ECTS							

## **BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS**

### **Bibliografía Básica**

#### **Libros de texto**

El libro de referencia en la materia de Control de Gestión es “Sistemas de Control de Gestión”, Robert N. Anthony and Vijay Govindaradjan, 12th Edition, McGraw Hill 2007, ISBN 0-07-310089-7.

<b>Course Information</b>	
<b>Subject</b>	Management Control and External Audit
<b>Degree</b>	Master in Finance
<b>Course</b>	First course
<b>Term</b>	Second term
<b>ECTS – Credits</b>	3
<b>Type of Course</b>	Elective
<b>Department</b>	ICADE Business School
<b>Area</b>	Finance
<b>Professor</b>	
<b>Name</b>	Héctor Izquierdo
<b>CV</b>	<a href="http://web.upcomillas.es/profesor/hizquierdo">http://web.upcomillas.es/profesor/hizquierdo</a>
<b>Department</b>	ICADE Business School / Finance Management / Business Management
<b>Área</b>	Finance
<b>e-mail</b>	<a href="mailto:hizquierdo@comillas.edu">hizquierdo@comillas.edu</a>
<b>Office hours</b>	Continuously available by e-mail

### **COURSE SPECIFICS**

<b>Context of the Course</b>
<b>Contribution to the professional profile of the master degree.</b>
This course is designed to allow students to gain knowledge, insights, and analytical skills related to how a firm's managers go about designing, implementing, audit, using planning and control systems to implement a firm's strategy. And to learn the concepts needed for the understanding of the theoretical aspects of auditing and controlling in an international context from the background of the professor with real examples.
<b>Class Aims / Objectives</b>
Upon completion of this course, students will be able to: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Identify and describe the management control environment.</li> <li>• Describe the sequential steps in the typical management control process.</li> <li>• Describe and design performance measurement systems.</li> <li>• To create the budget of a company and to analyze the variations.</li> <li>• Understand the role of the external auditor and audit risk.</li> </ul>

- Analyze the Internal Control System of Financial Reporting of a company.

Additionally, the students will get exposure to management control aspects of accounting information systems that will familiarize them with the sequential steps in the typical management control process; will help them evaluate the strengths and weaknesses of common management control methods; and design performance measurement systems consistent with the firm's strategy and structure.

The course will be based on the book "Management Control Systems", on case studies, the student's input and the professor's guidance. Class participation, reading of course materials, and working the case studies are fundamental to the achievement of the course objectives. Work group assignments will be made to present case write-ups during the sessions. These will be made as oral presentation during video and as write-up in online sessions.

## CONTENTS

<b>Contents</b>
<b>Module 1:</b>
<b>Lesson 1:</b>
Boundaries of management control. Goal congruence. Informal factors that influence goal congruence. The formal control system. Types of organizations. Functions of the controller.
<b>Lesson 2:</b>
Responsibility centers. Revenue centers. Expense centers. Administrative and support centers. Research and development centers. Marketing centers. Profit Centers. Objectives of transfer pricing. Transfer pricing methods. Pricing corporate services. Administration of transfer prices.
<b>Lesson 3:</b>
The budget and the variations. Structure of the analysis. Measuring assets employed. Alternative approaches to evaluating managers. Evaluating the economic performance of the entity.
<b>Lesson 4:</b>
Nature of strategic planning. Analyzing proposed new programs. The strategic planning process. Nature of Budget. Behavioral and organizational spillovers of budget Performance Measurement Systems. Interactive Control Systems.
<b>Lesson 5:</b>
Corporate Strategy. How to build a Balanced Scorecard. Business Unit Strategy. Top Management Style.
<b>Lesson 6:</b>
Role of the auditor and audit risk. Concept of materiality.
<b>Lesson 7:</b>
How to plan an audit Process of strategic decision on the scope of the audit evidence.
<b>Lesson 8:</b>
Analysis of the Internal Control System of Financial Reporting.



<b>Lesson 9:</b>
Obtaining Audit Evidence versus substantive testing compliance. Audit reports: preparation process. How to draft amendments to the report.
<b>Lesson 10:</b>
Final examination.

<b>Competences</b>
<b>General competences</b>
CGB 1. Capacity for analysis and synthesis CGB 2. Problem solving and decision making CGB 3. Capacity for organization and planning CGB 4. Ability to manage information from different sources CGB 5. Advanced computer skills related to field of study CGB 6. Interpersonal skills: listen, argue and debate CGB 7. Leadership and teamwork CGB 8. Critical and self-criticism capacity CGB 9. Ethical commitment CGB 10. Recognition and respect for diversity and multiculturalism CGB 11. Ability to learn and work independently CGB 12. Readiness to change CGB 13. Action and quality orientation CGB 14. Ability to process and transmit ideas, projects , reports, problems and solutions CGB 15. Personal initiative and entrepreneurial spirit
<b>Specific competences</b>
CE 11. To Know and to apply the characteristics of the activity of management control and auditing tools to issue the audit report and to choose the most appropriate management control system.

## TEACHING AND LEARNING

<b>General methodology Issues of the course</b>	
<b>Classroom Activities / On site activities</b>	<b>Competences</b>
<u>Theoretical classes:</u> In which the fundamental concepts and methods of the course will be explained. Expository methodology will vary in each different lesson. Sometimes will be ask to read before class some academic paper before and then to discuss. / Master class covering theoretical explanations and providing guidance over the study of each specific lesson.	CGB1, CGB2, CGB3, CGB4, CGB5, CGB6, CGB7, CGB8, CGB9, CGB10, CGB11, CGB13, CGB14 & CE11
<u>Interactive discussion sessions</u> covering the analysis and resolution of cases and exercises, individual and/or group assignments.	
<u>Practical work:</u> These hours will be dedicated to realize exercises and practices or comment on the work previously done by the students.	

Out of Class Activities	Competences
<p><u>Individual work:</u> Outside the classroom the student should do following activities:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• To ensure that new concepts are clear, and to consult the professor any questions</li> <li>• Every week it will be indicated the homework to do for next class.</li> <li>• Preparation of case-studies to be undertaken in class</li> <li>• Periodically it will be indicated what practices has to be delivered. The practices will be done in groups of three, and the student must always carry two copies: one for the teacher and one for discussion in the classroom, etc.</li> <li>• Recommended reading.</li> </ul>	CGB1, CGB2, CGB3, CGB4, CGB5, CGB6, CGB7, CGB8, CGB9, CGB10, CGB11, CGB13, CGB14 & CE11

### EVALUATION AND GRADING CRITERIA

ASSESSMENT SCHEME	CRITERIA	WEIGHT
Final exam (SE1- Writing Test / Essay) / Midterm exam	Right answers Mastering the concepts Spelling and presentation Coherence From 0 to 10. <u><b>Minimun 4,9 mark required to obtain a Pass grade in the subject</b></u>	25%
Work in teams. Groups will be formed in order to investigate and prepare assignment (in writing) and also a presentation that they are supposed to be defending it in class (answering any questions that may be asked and debating their topic) (SE3 – Public Presentation)	Right answers Mastering the concepts Spelling and presentation Creativity and innovation Proactive Attitude From 0 to 10.	25%
Deliveries / Coursework (SE5- Evaluation and Resolving Group Exercises)	Punctuality. Clarity. Resolution of the request. Understanding of theory and analysis. From 0 to 10.	25%
Class participation and preparation of classes Class participation when correcting the practical cases as well as debating about any recommended reading (SE6- Active Participation)	Attendance and punctuality. Active participation. Teamwork Reading before class of the article assessment	25%.

	Assimilation of the class contents. Proactive attitude From 0 to 10.	
--	--	--

Attendance is mandatory, minimum of 75% attendance rate to obtain a Pass grade in the subject. In order to apply all percentages it will be a requirement to have all assignments done on time.

In case of a repeat examination the 100% will be the exam and the maximum grade will be 6 (From 0 to 10).

SUMMARY OF EXPECTED WORKING HOURS							
ATTENDANCE HOURS							
Lectures (AF1)	Presentations (AF2)	Group presentations (AF3)	Exercises, and assessment (AF4)	Class discussion (AF5)	Seminars, workshops, case studies (AF6)	Interdisciplinary activities (AF7)	Simulations (AF8)
3	10	2	8	5	0	2	0
NON-ATTENDANCE HOURS							
Reading, researching, studying and analyzing the material provided (AF9)			Performing assignment and case studies (AF10)	Tutorials (AF11)		Research and coworking (AF12)	
25			7	3		3	
<b>ECTS CREDITS: 3 ECTS</b>							

## BIBLIOGRAPHY

### Recommended Bibliography / Basic Bibliography

#### Textbook

MANAGEMENT CONTROL SYSTEMS, Robert N. Anthony and Vijay Govindarajan, 12th Edition, McGraw Hill 2007, ISBN 0-07-310089-7.