



## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
NombreCompleto	Consolidación de Estados financieros / Consolidation of Financial Statements
Código	E000008082
Título	<a href="#">Grado en Administración y Dirección de Empresas</a>
Impartido en	Grado en Administración y Dirección de Empresas (E-2) [Cuarto Curso] Grado en Administración y Dirección de Empresas con Mención en Internacional (E-4) [Cuarto Curso] Grado en Administración y Dirección de Empresas (E-2) - Bilingüe en inglés [Cuarto Curso]
Nivel	Reglada Grado Europeo
Cuatrimestre	Semestral
Créditos	6,0
Carácter	Optativa (Grado)
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Responsable	Laura Lazcano
Horario	Consultar Horario en la Intranet
Horario de tutorías	Solicitar cita (fsastre@comillas.edu /mgarridoespa@comillas.edu)
Descriptor	La asignatura Consolidación de Estados Financieros permite que el alumno sea capaz de elaborar a partir de las cuentas individuales (que ya ha estudiado en el primer ciclo del Grado), el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Para cumplir con este objetivo el alumno aprenderá cuales son las reglas de homogenización, agregación y eliminación de las cuentas individuales para obtener las consolidadas; cuáles son los procedimientos de consolidación a aplicar para cada una de las sociedades que intervienen en el proceso de consolidación y las reglas de cada uno de estos procedimientos, centrándose en especial en el de integración global. De esta forma, los alumnos que en el futuro trabajen en multinacionales y en empresas de auditoría y consultoría podrán interpretar el contenido de los Estados Financieros consolidados así como las diferentes operaciones que se producen entre las empresas del grupo.

Datos del profesorado	
<b>Profesor</b>	
Nombre	Francisco Luis Sastre Peláez
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Despacho	Alberto Aguilera 23 [OD-407] Extensión 2298
Correo electrónico	fsastre@icade.comillas.edu
<b>Profesor</b>	
Nombre	Miguel Garrido Espa



<b>Departamento / Área</b>	Departamento de Gestión Financiera
<b>Correo electrónico</b>	mgarrido@icade.comillas.edu

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

### Contextualización de la asignatura

#### Aportación al perfil profesional de la titulación

La asignatura Consolidación de Estados Financieros permite que el alumno sea capaz de elaborar a partir de las cuentas individuales (que ya ha estudiado en el primer ciclo del Grado), el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Para cumplir con este objetivo el alumno aprenderá cuales son las reglas de homogenización, agregación y eliminación de las cuentas individuales para obtener las consolidadas; cuáles son los procedimientos de consolidación a aplicar para cada una de las sociedades que intervienen en el proceso de consolidación y las reglas de cada uno de estos procedimientos, centrándose en especial en el de integración global.

De esta forma, los alumnos que en el futuro trabajen en multinacionales y en empresas de auditoría y consultoría podrán interpretar el contenido de los Estados Financieros consolidados así como las diferentes operaciones que se producen entre las empresas del grupo.

#### Prerrequisitos

Haber cursado las asignaturas de Introducción a la Contabilidad y Contabilidad Financiera que se imparten en el primer ciclo del Grado en Administración y Dirección de Empresas.

### Competencias - Objetivos

#### Competencias

##### GENERALES

<b>CG02</b>	Resolución de problemas y toma de decisiones	
	<b>RA1</b>	Relaciona los conocimientos con las distintas aplicaciones profesionales o prácticas
	<b>RA2</b>	Resuelve casos prácticos que presentan una situación profesional real
	<b>RA3</b>	Reconoce y sabe buscar alternativas en la resolución de problemas teóricos y prácticos
<b>CG04</b>	Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas	
	<b>RA1</b>	Conoce, utiliza y discrimina las diferentes fuentes de información sobre la materia (registros públicos, bibliotecas físicas o virtuales, bases de datos, internet y otras)



	<b>RA2</b>	Identifica la idoneidad de cada fuente en función de la finalidad de la misma
<b>CG14</b>	Capacidad para aprender y trabajar autónomamente	
	<b>RA1</b>	Orienta el estudio y el aprendizaje de forma autónoma, desarrollando iniciativa y estableciendo prioridades en su trabajo
	<b>RA2</b>	Gestiona su tiempo participando en la fijación de fechas de entrega, exámenes y asume las responsabilidades de cumplir los objetivos, plazos y trabajos acordados
<b>CG17</b>	Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes, soluciones y problemas	
	<b>RA1</b>	Está motivado por mejorar la calidad del trabajo y la consecución de los logros
	<b>RA2</b>	Tiene método en su actuación y la revisa sistemáticamente
	<b>RA3</b>	Profundiza en los trabajos que realiza
<b>ESPECÍFICAS</b>		
<b>CEOPT03</b>	Conocimiento y comprensión de la normativa y los conceptos fundamentales de las teorías y métodos de consolidación nacional e internacional y su aplicación a la práctica profesional	
	<b>RA1</b>	Conoce y comprende la normativa nacional e internacional relativa a la elaboración de los estados financieros consolidados así como las entidades que forman parte del grupo consolidable y resto de entidades relacionadas en el proceso de la consolidación
	<b>RA2</b>	Conoce y comprende los métodos de consolidación y las implicaciones contables y financieras de los mismos y sabe calcular, contabilizar e interpretar las implicaciones económicas y contables del fondo de comercio en la consolidación, compra de empresas y fusiones

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

### Contenidos – Bloques Temáticos

#### Tema 1: LOS GRUPOS DE EMPRESAS EN EL ORDENAMIENTO JURÍDICO ESPAÑOL

1.1 Real Decreto 1815/349 (7ª Directiva Europea) de 1983

1.2 La Reforma Mercantil de 1989: Ley de Reforma Parcial y Adaptación de la Legislación Mercantil de las Directivas de la CEE en Materia de Sociedades

1.3 Normas para la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas (RD 1815/1991)

1.4 Código de Comercio (arts. 42 a 48)



1.5 Las Normas Internacionales de Información Financiera y la reforma contable de 2007: el nuevo Plan General de Contabilidad

1.6 Nuevas Normas para la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas (RD 1159/2010)

## **Tema 2: GRUPO DE SOCIEDADES: TIPOS Y GRADOS DE DOMINIO**

2.1 Definición. Sociedad dominante y sociedades dependientes

2.2 Grados de dominio: directo, indirecto, recíproco y otros

2.3 Cómputo de dominio: participación y control

2.4 Otras sociedades consolidables: Sociedades Multigrupo y Sociedades Asociadas

2.5 Obligación de consolidar y excepciones

## **Tema 3: LA CONSOLIDACIÓN: PROCESO Y MÉTODOS**

3.1 Concepto de consolidación

3.2 Fases: homogeneización, agregación y eliminación

3.3 Métodos de consolidación

3.3.1. Método de Integración Global: aplicación y excepciones

3.3.2. Método de Integración Proporcional: aplicación y excepciones

3.3.3. Procedimiento de Puesta en Equivalencia: aplicación y excepciones

## **Tema 4: MÉTODO DE INTEGRACIÓN GLOBAL (I): ELIMINACIÓN INVERSIÓN – FONDOS PROPIOS**

4.1 Conceptos básicos: definición y fecha de la primera adquisición

4.2 El método del precio de adquisición

4.2.1 Concepto

4.2.2 Cálculo del coste de adquisición

4.2.3 Valoración de activos y pasivos adquiridos

4.2.4 Diferencias entre la inversión y el valor adquirido

4.3 Consolidaciones posteriores

## **Tema 5: MÉTODO DE INTEGRACIÓN GLOBAL (II): ELIMINACIONES POR OPERACIONES INTERNAS DEL GRUPO**

5.1 Normas generales



- 5.2 Operaciones internas de existencias
- 5.3 Operaciones internas de inmovilizado
- 5.4 Operaciones internas por prestación de servicios
- 5.5 Tratamiento de los dividendos internos
- 5.6 Operaciones internas con activos financieros

## **Tema 6: MÉTODO DE INTEGRACIÓN GLOBAL (III): ELIMINACIONES EN CASO DE VARIACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN EN LA SOCIEDAD DEPENDIENTE**

- 6.1 Normas generales
- 6.2 Variaciones de la participación en la sociedad dependiente
- 6.3 Eliminación Inversión-Patrimonio Neto en participaciones indirectas

## **Tema 7: MÉTODO DE INTEGRACIÓN PROPORCIONAL Y PROCEDIMIENTO DE PUESTA EN EQUIVALENCIA**

- 7.1 Método de integración proporcional: características y desarrollo práctico
- 7.2 Procedimiento de puesta en equivalencia: características y desarrollo práctico

## **Tema 8: EL GASTO POR IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

- 8.1 Efecto impositivo en la consolidación
- 8.2 Efecto impositivo de la etapa de homogeneización previa
- 8.3 Efecto impositivo de la eliminación patrimonial
- 8.4 Efecto impositivo de las eliminaciones de resultados por operaciones internas

## **Tema 9: CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**

- 9.1 Balance de situación consolidado
- 9.2 Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada
- 9.3 Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado
- 9.4 Estado de flujos de tesorería consolidado
- 9.5 Memoria consolidada

## **METODOLOGÍA DOCENTE**

---



## Aspectos metodológicos generales de la asignatura

### Metodología Presencial: Actividades

Lecciones magistrales para las explicaciones teóricas y la orientación del estudio de cada tema	CG02, CG04
Talleres dirigidos presenciales, con trabajo individual y en grupo, para hacer ejercicios prácticos y resolución de problemas	CG02, CG04, CG14, CG17, CEOPT03

### Metodología No presencial: Actividades

Estudio previo y posterior de los contenidos teóricos	CG02, CG04, CG14, CEOPT03
Preparación de los supuestos prácticos que se realizaran en clase	CG02, CG04, CG14, CG17, CEOPT03

## RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO

HORAS PRESENCIALES	
Lecciones de carácter expositivo	Ejercicios y resolución de casos y de problemas
11,00	54,00
HORAS NO PRESENCIALES	
Estudio individual y/o en grupo y lectura organizada	Ejercicios y resolución de casos y de problemas
38,00	47,00
<b>CRÉDITOS ECTS: 6,0 (150,00 horas)</b>	

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Criterios de evaluación	Peso
Examen teórico-práctico escrito al final del semestre	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Acierto en la respuesta</li> <li>- Dominio de los conceptos</li> <li>- Ortografía y presentación</li> <li>- Coherencia</li> </ul>	70 %
Pruebas de módulo a lo largo del cuatrimestre	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Acierto en la respuesta</li> <li>- Dominio de los conceptos</li> <li>- Ortografía y presentación</li> </ul>	20 %



	- Coherencia	
Asistencia, actitud, participación en clase y trabajo autónomo (resolución de supuestos en la pizarra, supuestos escritos etc.)	- Acierto en la respuesta - Dominio de los conceptos - Ortografía y presentación - Asistencia habitual - Actitud proactiva	10 %

## Calificaciones

La calificación final de la asignatura será numérica entre 0 y 10 puntos de acuerdo con la siguiente escala: 0-4'9 suspenso; 5-6'9 aprobado; 7-8'9 notable; 9-10 sobresaliente.

La fórmula derivada de la ponderación que aparece en el cuadro anterior está sometida, sin embargo, a las siguientes normas:

- Para aprobar la primera convocatoria, el examen final escrito tendrá que tener una puntuación mínima de 4 sobre 10. Por debajo de esta puntuación, no se aplicará la fórmula indicada, siendo la calificación final de suspenso.
- En caso de suspender la convocatoria ordinaria de mayo, el alumno tiene derecho a una convocatoria extraordinaria en el mes de julio donde se realizará un examen donde no se tendrán en cuenta las notas de módulos y de trabajos en clase obtenidas a lo largo del curso.

### CRITERIOS DE ASISTENCIA Y EVALUACIÓN PARA ALUMNOS REPETIDORES Y DE INTERCAMBIO

Estos alumnos no tienen obligación de asistir a clase.

Tampoco están obligados a hacer las pruebas de módulos, aunque si las hacen la calificación de éstas contará un 20% en la calificación final

## BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

### Bibliografía Básica

#### Libros de texto

Boned, J.L. y Angla, J.J. Consolidación de Estados Financieros. Profit Editorial. Barcelona 2011

Normas para la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas (RD 1159/2010)

#### Páginas web

Portal de recursos de la asignatura (Moodle-rooms)



**COMILLAS**

UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

**GUÍA DOCENTE  
2018 - 2019**

<http://www.icac.meh.es/>

### **Bibliografía Complementaria**

*Álvarez Melcón, S. y Corona Romero, E. Cuentas Anuales Consolidadas. Editorial Pirámide. Madrid 2011*



ACTIVIDADES PRESENCIALES							ACTIVIDADES NO PRESENCIALES				
S	h/s	Clase teórica	Clase práctica	Tutoría	Evaluación	Comp.	Trabajo individual	Trabajo colaborativo	Tutoría	comp.	h/s
1	2	Presentación asignatura									
	2		Supuesto Repaso Contabilidad Financiera 01/02			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	5
2	2		Supuestos Repaso Contabilidad Financiera 02/03			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	5
	2		Supuesto Repaso Contabilidad Financiera 04			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	5
3	1	Temas 1 y 2				CGI 01, CGP 12, CGS 17 CEC 01/02	Lectura comprensiva del contenido teórico de los temas			CGS 14 y 17	2
	1		Supuesto 21			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	5
	2				Examen repaso Contabilidad Financiera		Preparación de la evaluación				
4	1	Tema 3				CGI 01, CGP 12, CGS 17 CEC 01/03	Lectura comprensiva del contenido teórico del tema			CGS 14 y 17	1
	3		Supuesto 31			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	5
5	1	Tema 4				CGI 01, CGP 12, CGS 17 CEC 01/03	Lectura comprensiva del contenido teórico del tema			CGS 14 y 17	1
	3		Supuestos 41/42			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	5

6	2				Examen Temas 1 a 3		Preparación de la evaluación				
	2		Supuestos 43/44			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	4
7	2		Supuestos 44/45			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	4
	2		Supuestos 45/46			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	4
8	1	Tema 5				CGI 01, CGP 12, CGS 17 CEC 01/03	Lectura comprensiva del contenido teórico del tema			CGS 14 y 17	1
	3		Supuesto 51			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	5
9	4		Supuesto 52 y 53			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	5
10	2				Examen Tema 4		Preparación de la evaluación				
	2	Tema 6				CGI 01, CGP 12, CGS 17 CEC 01/03	Lectura comprensiva del contenido teórico del tema			CGS 14 y 17	1
11	2		Supuesto 61			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	4
	2		Supuesto 62			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	4
12	1	Tema 7				CGI 01, CGP 12, CGS 17 CEC 01/03	Lectura comprensiva del contenido teórico del tema			CGS 14 y 17	1
	3		Supuesto 71 y 72			CGI 02, CEP 01 y 02	Preparación de la práctica previa a su resolución en clase			CGI 02	4

<b>13</b>	<b>1</b>	Tema 8				CGI 01, CGP 12, CGS 17 CEC 01/03	Lectura comprensiva del contenido teórico del tema			CGS 14 y 17	<b>1</b>
	<b>3</b>		Supuesto 81			CGI 01, CGP 12, CGS 17 CEC 01/03	Lectura comprensiva del contenido teórico del tema			CGS 14 y 17	<b>4</b>
<b>14</b>	<b>4</b>		Supuesto 82			CGI 01, CGP 12, CGS 17 CEC 01/03	Lectura comprensiva del contenido teórico del tema			CGS 14 y 17	<b>4</b>
<b>15</b>	<b>4</b>	Tema 9				CGI 01, CGP 12, CGS 17 CEC 01/04	Lectura comprensiva del contenido teórico del tema			CGS 14 y 17	<b>5</b>

## SUBJET DESCRIPTION

Subject Information	
Name	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
Course Code	
Degree	Degree of Business Administration and Management
Year	Fourth
Semester	First and second.
ECTS Credits	6
Type of course	Optional subject within the financial itinerary
Department	Financial Management
Area	Accounting
University	Universidad Pontificia Comillas
Timetable	
Teaching Staff	Miguel Garrido Espa
Descriptor	Types of business groups and related companies. Control Relations. Business Combinations. Partnerships. Global and Proportional Consolidation. Equity Method. Accounting Challenges around the consolidation of financial statements of businesses: stages, homogenization, aggregation, elimination and adjustments.

Teaching Staff	
Coordinator	
Name	Laura Lazcano Benito, PhD
Department	Financial Management
Area	Accounting
Office	OD-410
e-mail	<a href="mailto:llazcano@comillas.edu">llazcano@comillas.edu</a>
Phone	91 542 28 00 # 2238
Tutorials timetable	To be announced at the beginning of the classes

Professor	
Name	Miguel Garrido Espa
Department	Financial Management
Area	Accounting
Office	
e-mail	<a href="mailto:mgarridoespa@comillas.edu">mgarridoespa@comillas.edu</a>
Phone	
Tutorials timetable	To be announced at the beginning of the classes

## DETAILED COURSE INFORMATION

<b>The Subject in the Context</b>
<b>Contribution to Degree's Professional Profile</b>
<p>The subject of consolidated financial statements allows the student to prepare consolidation work papers from the combination of the financial statements of a parent company (studied during the first cycle of the degree), with those of its subsidiary (or subsidiaries), resulting in the Consolidated balance and Profit &amp; Losses Consolidated Account.</p> <p>To achieve this goal students will learn the rules related to the journalization of the transactions and preparation of the financial statements for partnerships using uniform accounting policies and fundamental principles, such as recognition and measurement, focused mainly in the consolidation process.</p> <p>This way, those students who will work in multinational companies and in audit and consulting areas in the future, will be able to interpret the content of the consolidated financial statements as well as the various operations that may take place between the companies of the group.</p>
<b>Prerequisites</b>
<p>Having followed the subjects of introduction to accounting and financial accounting which are taught during the first cycle of the business administration and management degree.</p>

## CONTENT

<b>Chapter 1: GROUPS OF COMPANIES IN THE SPANISH LEGAL SYSTEM</b>
1.1 Real Decreto 1815/349 (7ª Directiva Europea) de 1983
1.2 La Reforma Mercantil de 1989: Ley de Reforma Parcial y Adaptación de la Legislación Mercantil de las Directivas de la CEE en Materia de Sociedades
1.3 Normas para la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas (RD 1815/1991)
1.4 Código de Comercio (arts. 42 a 48)
1.5 Las Normas Internacionales de Información Financiera y la reforma contable de 2007: el nuevo Plan General de Contabilidad
1.6 Nuevas Normas para la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas (RD 1159/2010)
<b>Chapter 2: GROUPS OF COMPANIES: TYPES AND CONTROL</b>
2.1 Definition. Parent Company and subsidiaries
2.2 Different levels of control: direct, indirect and others
2.3 Group structure: participation and control
2.4 Types of shareholdings: Associated Company and financial investments
2.5 Obligation to draw up consolidated financial statements and exceptions
<b>Chapter 3: CONSOLIDATION: PROCESS AND METHODS</b>
3.1 Concept of Consolidation
3.2 Phases: homogenization, aggregation and elimination.
3.3 Consolidation Methods.
3.3.1. Global integration Method: application and possible exemptions
3.3.2. Proportionate Consolidation Method: application and possible exemptions
3.3.3. Equity Accounting Method: application and possible exemptions
<b>Chapter 4: GLOBAL INTEGRATION METHOD (I): ELIMINATION OF STOCKHOLDER'S EQUITY</b>
4.1 Basic concepts: Definition and acquisition date.
4.2 Acquisition or Purchase Method

4.2.1 Concept
4.2.2 Acquisition Cost
4.2.3 Fair value adjustments of acquired assets and liabilities
4.2.4 Differences in between the investment and the acquisition cost
4.3 Subsequent measurement of goodwill
<b>Chapter 5: GLOBAL INTEGRATION METHOD (II): ELIMINATION OF INTRA-GROUP TRANSACTIONS</b>
5.1 General Procedures
5.2 Intra group transactions related to Inventory
5.3 Intra group transactions related to fixed assets
5.4 Intra group transactions related to providing services
5.5 Treatment of internal generated dividends
5.6 Intra group transactions related to financial assets
<b>Chapter 6: GLOBAL INTEGRATION METHOD (III): ELIMINATIONS BECAUSE OF VARIATIONS IN THE PERCENTAGE OF CONTROL</b>
6.1 General rules
6.2 Variations of participation of control over a subsidiary Company
6.3 Elimination investment-equity in indirect participations
<b>Chapter 7: PROPORTIONATE CONSOLIDATION METHOD AND EQUITY METHOD</b>
7.1 Proportionate Consolidation Method: Characteristics and practical procedures
7.2 Equity method: Characteristics and practical procedures
<b>Chapter 8: THE EXPENSE FOR INCOME TAX IN THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS</b>
8.1 Tax effect on consolidation
8.2 Tax effect of the previous homogenization stage
8.3 Tax effect of the patrimonial elimination
8.4 Tax effect of eliminations of results from internal operations
<b>Chapter 9: CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT</b>
9.1 Consolidated Balance Sheet
9.2 Consolidated Income Statement
9.3 Consolidated Statement of Equity
9.4 Consolidated Cash Flow Statement
9.5 Notes to the Consolidated Accounts

## TEACHING METHODOLOGY

General methodological aspects of the course	
<b>Classroom Methodology: Activities</b>	<b>Skills</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Master class covering theoretical explanations and providing guidance over the study of each specific lesson.</li> <li>Interactive discussion sessions covering the analysis and resolution of cases and exercises, individual and/or group assignments.</li> </ul>	<p>Problem Solving</p> <p>Ability to manage incoming data from different sources</p>
<b>Work out of the classroom: Activities</b>	<b>Skills</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Prior and post-class study of the theoretical contents</li> <li>Preparation of the case studies that will be corrected afterwards in class.</li> </ul>	<p>Problem Solving</p> <p>Ability to manage incoming data from different sources</p>

## EVALUATION AND GRADING CRITERIA

Grading Methodology		Porcentaje
Final exam	- Correct answer - Concept knowledge - Spelling and presentation - Consistency	70%
Mid terms	- Correct answer - Concept knowledge - Spelling and presentation - Consistency	20%
Active participation of the student Solution of different examples and exercises.	- Correct answer - Concept knowledge - Spelling and presentation - Consistency - Regular attendance - Proactive attitude	10%

Final grades will be between 0 and 10 points according to the following scale:  
0-4, 9 Fail; 5-6, 9 pass; 7-8, 9 B (remarkable) and 9-10 A (Outstanding).

This grading will be affected however to the following rules:

In order to pass the course in the April-May Period exam, a minimum of 4 out of 10 will be required in the written final exam. Otherwise, final grade will be graded as failed, not taking into account the rest of the marks during the course.

In case to fail the ordinary course in May, the student will have the right to have a Special Evaluation in July where the grade will be only based on a final exam and will have to achieve a minimum mark of 5 out of 10.

### ASSISTANCE AND EVALUATION CRITERIA FOR EXCHANGE STUDENTS AND THOSE KEPT BACK A YEAR

These students are not required to attend class. Nor are they required to do midterms.

In case they decide to do the midterms that will count as a 20% of the final grade.

## SUMMARY OF THE STUDENT EXPECTED WORKING HOURS

Activities In and Out of Class	Date	Due Date
Case studies and work done in class	Weekly	Weekly
Introduction Concepts Test	Week 3	Week 3
First Midterm (T1 a T3)	Week 6	Week 6
Second Midterm (T4)	Week 10	Week 10

STUDENT WORKING HOURS			
ON SITE HOURS			
Theoretical Lectures	Practical Lectures	Master Class Activities	Evaluation
11	16	30	8

OUT OF THE CLASS HOURS			
Work over theoretical lectures	Work over practical contents	Group projects	Study
10	37	---	38
TOTAL HOURS: 150		ECTS CREDITS: 6	

### BIBLIOGRAPHY AND ADDITIONAL READING LIST

<b>Bibliography</b>
<b>Text Books</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Boned, J.L. y Angla, J.J. Consolidación de Estados Financieros. Profit Editorial. Barcelona 2011</i></li> <li>• <i>Normas para la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas (RD 1159/2010)</i></li> </ul>
<b>Web pages</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Portal de recursos de la asignatura (Moodle)</li> <li>• <a href="http://www.icac.meh.es/">http://www.icac.meh.es/</a></li> </ul>
<b>Other material</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Available at Moodle (Portal de recursos de la asignatura)</li> </ul>
<b>Complementary Bibliography</b>
<b>TextBooks</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Álvarez Melcón, S. y Corona Romero, E. Cuentas Anuales Consolidadas. Editorial Pirámide. Madrid 2011</i></li> </ul>