



FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre completo	Consolidación de Estados financieros
Código	E000008082
Título	Grado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Pontificia Comillas
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 y Grado en Relaciones Internacionales (E-6) [Quinto Curso] Grado en Administración y Dirección de Empresas (E-2) - Bilingüe en inglés [Cuarto Curso] Grado en Administración y Dirección de Empresas y Grado en Análisis de Negocios/Business Analytics [Cuarto Curso]
Nivel	Reglada Grado Europeo
Cuatrimestre	Semestral
Créditos	6,0 ECTS
Carácter	Optativa (Grado)
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Responsable	Jorge Martín Magdalena
Horario	Consultar Horario en la Intranet
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	
Profesor	
Nombre	Antonio Federico Cendán Fernández-Peinado
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Correo electrónico	afcendan@icade.comillas.edu
Profesor	
Nombre	Jorge Martín Magdalena
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Correo electrónico	jmmagdalen@icade.comillas.edu
Profesor	



Nombre	Ricardo Morales Zapata
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Correo electrónico	rmzapata@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.

Prerequisitos

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

CG02	Resolución de problemas y toma de decisiones	
	RA1	Relaciona los conocimientos con las distintas aplicaciones profesionales o prácticas
	RA2	Resuelve casos prácticos que presentan una situación profesional real
	RA3	Reconoce y sabe buscar alternativas en la resolución de problemas teóricos y prácticos
CG04	Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas	
	RA1	Conoce, utiliza y discrimina las diferentes fuentes de información sobre la materia (registros públicos, bibliotecas físicas o virtuales, bases de datos, internet y otras)
	RA2	Identifica la idoneidad de cada fuente en función de la finalidad de la misma
CG14	Capacidad para aprender y trabajar autónomamente	



	RA1	Orienta el estudio y el aprendizaje de forma autónoma, desarrollando iniciativa y estableciendo prioridades en su trabajo
	RA2	Gestiona su tiempo participando en la fijación de fechas de entrega, exámenes y asume las responsabilidades de cumplir los objetivos, plazos y trabajos acordados
CG17	Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes, soluciones y problemas	
	RA1	Está motivado por mejorar la calidad del trabajo y la consecución de los logros
	RA2	Tiene método en su actuación y la revisa sistemáticamente
	RA3	Profundiza en los trabajos que realiza
ESPECÍFICAS		
CEOPT03	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	
	RA1	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
	RA2	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 realizarán 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	49.00
HORAS NO PRESENCIALES	
Estudio individual y/o en grupo y lectura organizada	Ejercicios y resolución de casos y de problemas
38.00	67.00
CRÉDITOS ECTS: 6,0 (165,00 horas)	

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">- Acierto en la respuesta- Dominio de los conceptos- Ortografía y presentación- Coherencia	60
Pruebas de módulo a lo largo del cuatrimestre	<ul style="list-style-type: none">- Acierto en la respuesta- Dominio de los conceptos- Ortografía y presentación- Coherencia	20
Asistencia, actitud, participación en clase y trabajo autónomo (resolución de supuestos en la pizarra, supuestos escritos etc.)	<ul style="list-style-type: none">- Acierto en la respuesta- Dominio de los conceptos- Ortografía y presentación- Asistencia habitual- Actitud proactiva	20

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)

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

Bibliografía Complementaria

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

En cumplimiento de la normativa vigente en materia de **protección de datos de carácter personal**, le informamos y recordamos que puede consultar los aspectos relativos a privacidad y protección de datos [que ha aceptado en su matrícula](#) entrando en esta web y pulsando "descargar"

<https://servicios.upcomillas.es/sedelectronica/inicio.aspx?csv=02E4557CAA66F4A81663AD10CED66792>

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	Antonio Cendán Fernández-Peinado
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	Jorge Martín Magdalena, PhD
Department	Financial Management
Area	Accounting
Office	
e-mail	jmmagdalen@icade.comillas.edu
Phone	
Tutorials timetable	To be announced at the beginning of the classes

Professor	
Name	Antonio Cendán Fernández-Peinado
Department	Financial Management
Area	Accounting
Office	
e-mail	afcendan@icade.comillas.edu
Phone	
Tutorials timetable	To be announced at the beginning of the classes

DETAILED COURSE INFORMATION

The Subject in the Context
Contribution to Degree's Professional Profile
<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 & 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>
Prerequisites
<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

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

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
Chapter 5: GLOBAL INTEGRATION METHOD (II): ELIMINATION OF INTRA-GROUP TRANSACTIONS
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
Chapter 6: GLOBAL INTEGRATION METHOD (III): ELIMINATIONS BECAUSE OF VARIATIONS IN THE PERCENTAGE OF CONTROL
6.1 General rules
6.2 Variations of participation of control over a subsidiary Company
6.3 Elimination investment-equity in indirect participations
Chapter 7: PROPORTIONATE CONSOLIDATION METHOD AND EQUITY METHOD
7.1 Proportionate Consolidation Method: Characteristics and practical procedures
7.2 Equity method: Characteristics and practical procedures
Chapter 8: THE EXPENSE FOR INCOME TAX IN THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
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
Chapter 9: CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT
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	
Classroom Methodology: Activities	Skills
<ul style="list-style-type: none"> Master class covering theoretical explanations and providing guidance over the study of each specific lesson. Interactive discussion sessions covering the analysis and resolution of cases and exercises, individual and/or group assignments. 	Problem Solving Ability to manage incoming data from different sources
Work out of the classroom: Activities	Skills
<ul style="list-style-type: none"> Prior and post-class study of the theoretical contents Preparation of the case studies that will be corrected afterwards in class. 	Problem Solving Ability to manage incoming data from different sources

EVALUATION AND GRADING CRITERIA

Grading Methodology		Porcentaje
Final exam	<ul style="list-style-type: none"> - Correct answer - Concept knowledge - Spelling and presentation - Consistency 	60%
Mid terms	<ul style="list-style-type: none"> - Correct answer - Concept knowledge - Spelling and presentation - Consistency 	20%
Active participation of the student Solution of different examples and exercises.	<ul style="list-style-type: none"> - Correct answer - Concept knowledge - Spelling and presentation - Consistency - Regular attendance - Proactive attitude 	20%

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 10% of the final grade. So if the student makes one test it will count as a 10% and the final exam will weight a 90%; if the student makes 2 tests, it will count as 20% and final exam will weight a 80% and so on.

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
First Midterm (T1 a T3)	Week 4	Week 4
Second Midterm (T4)	Week 12	Week 12

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

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