



1. ASIGNATURA / COURSE

TIPO DE ESTUDIOS	Posgrado
TITULACIÓN	Master en Contabilidad, Auditoría y sus efectos en los Mercados de Capitales
MATERIA	Empresa
NOMBRE DE LA ASIGNATURA	Consolidación de Estados Financieros
CÓDIGO	31594
GRUPO(S)	1
CARÁCTER DE LA ASIGNATURA	Obligatoria (OB)
CURSO	1
COORDINADOR/A DE ASIGNATURA	Jorge Tua Pereda
SEMESTRE	2º
NÚMERO DE CRÉDITOS ECTS	4
LEVEL	Postgraduate
DEGREE NAME	Master in Accounting, Auditing and Capital Markets Effects
FIELD OF STUDY	Business
NAME OF THE COURSE	Consolidation of Financial Statements
CODE	
GROUPS	1
CHARACTER	Compulsory (OB)
YEAR	1
COURSE COORDINATOR	Jorge Tua Pereda
SEMESTER	2º
ECTS	4

1.1. Requisitos Previos / Prerequisites

La asignatura requiere poseer buenos conocimientos de Contabilidad, tanto en cuanto a la mecánica de los asientos como en lo que se refiere a los criterios conceptuales en los que se apoya la representación contable de los hechos económicos.

Al mismo tiempo, es necesario tener un aceptable nivel de conocimientos de la problemática económica y organizativa de los grupos de sociedades, especialmente en el ámbito internacional.



Guía Docente

Asignatura: Valoración de Empresas
Grupos: todos los grupos
Titulación: MACAM
Profesor/a: Departamento de Contabilidad
Curso Académico: 2010-2011

1.2. ¿Es obligatoria la asistencia? / **Is attendance to class mandatory?**

Es obligatoria. / **It is mandatory.**

1.3. Datos del profesor/a / profesores / **Faculty Data**

Nombre y apellidos: Jorge Tua Pereda
Departamento de Contabilidad / **Department of Accounting**
Facultad de Economía y Empresa / **School of Economics and Business**
Despacho 313 (Módulo VII) / **Office 313 (Module VII)**
Tfno. / **Phone:** 914974346
Email: jorge.tua@uam.es
Horario de tutorías / **Office hours:** Martes, de 12:30 a 13:30

1.4. Objetivos del curso / **Objective of the course**

La asignatura pretende alcanzar los siguientes objetivos:

Específicos:

Capacitar al alumno para

1. elaborar la información financiera consolidada de los grupos de sociedades.
2. la interpretación y el análisis de los estados financieros consolidados, así como de sus consecuencias para la actividad económica.

Transversales y genéricos:

1. Capacidad para adoptar valores y comportamientos éticos en la resolución de problemas empresariales y selección de métodos contables entre las alternativas vigentes en la legislación contable relación con los grupos de sociedades.
2. Desarrollo de la habilidad para investigar, razonar y comprender la normativa contable existente nacional e internacional.
3. Perfeccionamiento de las habilidades de trabajo en grupo, gestión del tiempo y presentación y defensa de las propias ideas.
4. Saber aplicar en el contexto profesional los conocimientos adquiridos, disponiendo de las competencias que permitan elaborar y defender argumentos, y resolver problemas en el ámbito de la información financiera consolidada.



5. Adquirir la capacidad de organizar y planificar los conocimientos adquiridos para manejar e interpretar información financiera consolidada.

1.5. Contenidos del Programa / Course Contents

La asignatura se divide en los siguientes bloques:

- Cuestiones básicas
- Elaboración de la información financiera consolidada (I): métodos de consolidación
- Elaboración de la información financiera consolidada (II): otras cuestiones
- Presentación e interpretación de información financiera consolidada

Módulo 1: Cuestiones Básicas

Contenidos Teóricos y Prácticos

Este módulo introductorio presenta una visión general de las normas aplicables a los grupos de sociedades en cuanto a la información financiera a la que están obligados, tanto en España como en el ámbito internacional.

Al mismo tiempo se presentan al alumno los rasgos básicos que configuran las operaciones de “combinaciones de negocios” y su tratamiento jurídico y contable, en la medida en que la consolidación deriva de un tipo concreto de dichas operaciones.

Se estudian, también, los casos en los que un grupo está obligado a consolidar, así como otras obligaciones legales relacionadas con la información financiera de los grupos de sociedades.

Finalmente, en este bloque se ofrece al alumno una visión general de los métodos y procedimientos de consolidación.

- **Tema 1: Combinaciones de negocios**
 - Conceptos en las combinaciones de negocios. Negocio y control
 - Tipos de combinaciones de negocios
 - El método de adquisición
 - Otras cuestiones. Combinaciones por etapas
 - El fondo de comercio
- **Tema 2: La obligación de consolidar y los métodos de consolidación**
 - La regulación mercantil y fiscal de la consolidación
 - Sujetos que intervienen en la consolidación
 - Obligación de consolidar y motivos de dispensa



- Métodos aplicables en la consolidación
- Motivos de exclusión de filiales
- La consolidación en las Normas Internacionales de Contabilidad

Módulo 2: Elaboración de la información financiera consolidada

Contenidos Teóricos y Prácticos

Este bloque introduce al alumno en los conceptos y en los procedimientos contables aplicables en la elaboración de la información financiera consolidada, a través del estudio de sus diferentes métodos: consolidación global, consolidación proporcional y puesta en equivalencia.

Al mismo tiempo, se tratarán otras cuestiones relacionadas con la elaboración de la información financiera, tales como la conversión de estados financieros en moneda extranjera, la consolidación en economías hiperinflacionarias y la declaración fiscal consolidada.

- **Tema 3.- El método de consolidación global (I): eliminación inversión-patrimonio neto**
 - Características y fases del método de consolidación global
 - La homogeneización en la consolidación
 - Eliminación inversión-patrimonio neto en la primera consolidación
 - Eliminación inversión-patrimonio neto en consolidaciones sucesivas: reservas en sociedades consolidadas
- **Tema 4.- El método de consolidación global (II): Otras cuestiones en la eliminación inversión-patrimonio neto**
 - Participaciones indirectas
 - Transmisión de participaciones entre sociedades del grupo
 - Inversiones de las dominadas en la dominante y participaciones entre sociedades del grupo
- **Tema 5.- El método de consolidación global (III): Otras eliminaciones**
 - Criterios generales de tratamiento de las operaciones intragrupo
 - Eliminaciones de débitos y créditos
 - Eliminaciones que afectan al resultado
 - Tratamiento de los dividendos intragrupo
- **Tema 6.- El método de consolidación proporcional y la puesta en equivalencia**
 - Casos en los que resultan aplicables
 - Regulación y problemática contable de las sociedades multigrupo y asociadas
 - Características generales del método de consolidación global y del procedimiento de puesta en equivalencia
 - Eliminación inversión-patrimonio neto y otras eliminaciones



- **Tema 8.- Otras cuestiones relacionadas con la consolidación**

- o Conversión de estados en moneda extranjera
- o La Consolidación en economías hiperinflacionarias
- o La declaración fiscal consolidada

Módulo 3: Presentación de estados financieros consolidados

Contenidos Teóricos y Prácticos

Este tercer módulo aborda el estudio de la manera en que se presenta la información financiera consolidada, así como los fundamentos básicos de su análisis. Para ello se trabajará tanto con los modelos previstos en la regulación española como los utilizados en la práctica internacional.

Asimismo en este módulo se introducirá al alumno en los fundamentos básicos de la interpretación y análisis de la información financiera consolidada.

- **Tema 9.- Presentación de estados financieros consolidados**

- o Criterios generales y regulación legal
- o Balance, cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria
- o Estado de flujos de tesorería
- o Estado de variaciones en el patrimonio neto
- o Otras modalidades de información financiera consolidada

- **Tema 10.- Análisis de Estados Financieros Consolidados**

- o Criterios básicos
- o Comparación de la información individual con la consolidada
- o Análisis financiero patrimonial
- o Análisis económico y de rentabilidad
- o Otras cuestiones

1.6. Referencias de Consulta Básicas / Recommended Reading.

Las normas que regulan las combinaciones de negocios y la consolidación en España se apoyan en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad. Ambos fueron modificados como consecuencia de la Ley 16/2007, de 4 de julio, de “Reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea”. En el momento de redactar esta guía (junio de 2010) el Reglamento de la Consolidación se encuentra en trámite para su aprobación por el Consejo de Ministros.



Todo ello hace que no existan todavía disponibles manuales actualizados sobre consolidación de estados financieros. En consecuencia, mientras se mantenga esta situación, el material básico estará constituido por apuntes del profesor, que se complementarán con las diapositivas correspondientes a cada sesión, que el alumno podrá descargar con la debida anticipación, de la página web del profesor. También se utilizará material adicional, obtenido especialmente en internet.

IMPORTANTE:

Dado que nuestro ordenamiento contable en materia de consolidación de Estados Financieros se encuentra en proceso de transformación, no concluida todavía, los alumnos deben tener mucho cuidado a la hora de utilizar fuentes bibliográficas, asegurándose de que el material que utilizan está adaptado a la nueva Contabilidad. Se recomienda consultar con el profesor antes de utilizar manuales o cualquier otro material de consulta.

Bibliografía, URL (direcciones de Internet), etc. / [Internet resources](#)

- Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC). Regulación contable española e internacional, <http://www.icac.meh.es>
- Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA) , <http://www.aeca.es>
- International Accounting Standards Board (IASB), <http://www.iasb.org>
- IAS Plus, <http://www.iasplus.com>
- Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) <http://www.cnmv.es>

2. Métodos Docentes / [Teaching methods](#)

Actividades Presenciales

La docencia presencial se realizará con una combinación de clase teórica y práctica. Con carácter general, en cada sesión el profesor explicará los diferentes conceptos teóricos de cada tema mediante una exposición oral, apoyado con material audiovisual en forma de presentaciones de PowerPoint u otras aplicaciones, que estarán disponibles en la página web de la asignatura. Este material no sustituye en ningún caso a las lecturas obligatorias para la preparación del tema.

Se espera que el estudiante haya *preparado previamente el tema* correspondiente a cada sesión y que asista a la misma con *copia de las diapositivas a utilizar* por el profesor, que habrán sido colgadas por el mismo en la web de la asignatura con antelación suficiente.

En la parte práctica de cada sesión, el profesor explicará, mediante ejemplos, la aplicación de los conceptos teóricos. Además de ejemplos, pueden verse



ejercicios, problemas, y casos, junto a la información consolidada de empresas cotizadas en bolsa.

Alternativamente a este modelo general de clases, habrá sesiones que se estructurarán de manera diferente:

- **Resolución de dudas de ejercicios:** La sesión se dedicará en exclusividad a resolver dudas sobre los ejercicios propuestos y que deben ser resueltos por los estudiantes durante su tiempo de trabajo personal *antes de clase*. Las dudas serán expuestas oralmente por los estudiantes y el profesor tratará de resolverlas en clase.
- **Talleres de ejercicios:** Esta modalidad supone que los estudiantes resuelven en el aula un ejercicio, problema, o caso bajo la supervisión del profesor. Este tipo prácticas podrán realizarse en el aula de prácticas o en aulas de informática según disponga el profesor.
- **Pruebas de conocimiento.** A lo largo del curso podrán realizarse pruebas de conocimiento. Dichas pruebas consistirán en preguntas cortas, tipo test, o la resolución de ejercicios y problemas, cuyo objetivo es evaluar el grado de aprendizaje de la materia en diferentes momentos del curso.

Tutorías de seguimiento: Las tutorías son un complemento a las clases magistrales y clases prácticas y en ningún caso sustitutivas de las mismas. Fundamentalmente servirán para corregir y revisar los trabajos en grupo elaborados. Se realizarán en grupos pequeños de no más de 10 estudiantes. La fecha y hora de dichas tutorías será indicada por el profesor.

Seminarios. A lo largo del curso se realizarán los siguientes seminarios:

1. *Trabajo en equipo*, que pretende dar unas pautas generales a los estudiantes sobre los trabajos en equipo a realizar durante el trimestre, así como cuestiones de orden práctico. Tendrá lugar al comienzo del curso. Este seminario tendrá una duración de 1 hora.
2. *Búsqueda y recopilación de información financiera y contable de compañías cotizadas.* Este seminario muestra la manera de encontrar y obtener información financiera y contable de compañías a través del uso de Bases de Datos a las que la Universidad tiene acceso. La información así obtenida, será analizada por los estudiantes en varias actividades no presenciales. Se desarrollará en dos horas.

Actividades Dirigidas

El curso comprende el planteamiento de varias actividades dirigidas por el profesor para que los estudiantes las realicen en horario distinto al de las clases presenciales. Estas actividades supondrán la preparación de informes, resolución de problemas o casos prácticos, examen de información consolidada de sociedades cotizadas en bolsa, etc, bien en equipos de trabajo, bien de manera individual. El objetivo de las mismas es que el



estudiante desarrolle las competencias genéricas y específicas del curso, como aplicar los conceptos del curso a contextos más amplios, maneje datos de empresas reales, o se enfrente a problemas desde un enfoque multidisciplinar. El profesor supervisará la evolución de las actividades en tutorías programadas, orientando a los estudiantes en caso de que surjan problemas o dificultades.

3. Tiempo estimado de Trabajo del Estudiante / Estimated workload for the student

	Nº horas	%
Actividades presenciales:	42	42%
Clases teóricas: 2h x 12 sesiones	24	
Clases prácticas: 1h x 12 sesiones	12	
Seminarios: 1sem x 1 hora y 1 sem x 2 horas (ó 2 seminarios de 1,5 horas)	3	
Tutorías programadas total trimestre: 0,5h x 2 tutorías	1	
Realización de exámenes	2	
Actividades no presenciales (trabajo autónomo del estudiante)	58	58%
Preparación de actividades prácticas (ejercicios, trabajos individuales y/o en grupo, etc.)	30	
Estudio semanal y preparación de exámenes	28	
Carga total de horas de trabajo: 25 horas x 4 créditos ECTS	100	100%

4. Métodos de Evaluación y Porcentaje en la Calificación Final / Assessment Methods and Percentage in the Final marks

La evaluación del curso consistirá en una combinación de los siguientes elementos:

- Examen final organizado por la Facultad.
- Evaluación continua, compuesta por:
 - pruebas individuales parciales (no liberatorias)



- ejercicios de clase
- trabajos en equipos
- participación en clase

La ponderación de cada apartado podrá ajustarse en función de la marcha del curso. En líneas generales, se diseñará y aplicará un conjunto de pruebas parciales, ejercicios de clase, trabajos en equipo, etc, que abarque todo el espectro de conocimientos y competencias del curso, cuya superación por parte del estudiante, le permita presentarse al examen final.

Como ejemplo sugerimos lo siguiente:

- Todos (o un porcentaje/número de) los trabajos en equipo deben haber sido entregados y calificados con una calificación mínima. La calificación debería incluir el aprendizaje alcanzado de trabajo en equipo, bien mediante preguntas reflexiones escritas sobre ello, bien mediante entrevistas en tutorías.
- Todas (o un porcentaje/número de) las pruebas parciales se superan con una nota/calificación mínima establecida por el profesor, bien individualmente o en media.
- Todos (o un porcentaje/número de) los ejercicios individuales evaluados por el profesor deben haber superado una calificación mínima.

Para la *convocatoria extraordinaria* el profesor determinará los requisitos para poder presentarse, que pueden incluir la repetición de actividades o la realización de actividades alternativas.

5. Cronograma de actividades / **Activities Workplan**

Este cronograma es orientativo y podrá sufrir ligeros cambios dependiendo de la evolución del curso. Los alumnos pueden consultar el cronograma actualizado semanalmente en la web del profesor o en la “página del profesor”.

Semana	Contenido	*Horas presencia	Horas no presencia
1	Tema 1; Seminario	4	5
2	Tema 2	3	4
3	Tema 3;	3	4
4	Tema 4	3	5



Guía Docente

Asignatura: Valoración de Empresas
Grupos: todos los grupos
Titulación: MACAM
Profesor/a: Departamento de Contabilidad
Curso Académico: 2010-2011

5	Tema 5; Seminario	4	5
6	Tema 5	3	5
7	Tema 6	3	5
8	Tema 6	3	5
9	Tema 7	3	4
10	Tema 8; Seminario	4	6
11	Tema 9	3	5
12	Tema 10	3	5
	Examen final	2	
	Tutorías programadas	1	
	TOTAL	42	58
	Total horas: 42+58	100	