

PROGRAMA

Consolidación de Estados Financieros

6º Curso

Doble Grado en Derecho y Administración y Dirección de Empresas

SYLLABUS

Consolidation of Financial Statements

6th Year

Double Degree in Law and Business Administration and Management

ASIGNATURA

CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

TITULACIÓN

Doble Grado en Derecho y Administración y Dirección de Empresas

CARÁCTER

Optativa

CRÉDITOS ETCS

4,0

OBJETIVOS

OBJETIVOS GENERALES:

Contabilidad del proceso de agregación contable, realización de ajustes, elaboración e interpretación de las cuentas anuales consolidadas.

COMPETENCIAS GENERALES:

Se corresponden con los códigos CG1, CG2, CG· y CG4, y en concreto:

- Capacidad de entender los estados financieros elaborados por las empresas.
- Capacidad para analizar la situación económico-financiera de las empresas.

COMPETENCIAS ESPECÍFICAS:

Se corresponden con los códigos CE3, CE4, CE5 y CE6, y en concreto:

- Capacitar al alumno para analizar y diagnosticar la gestión empresarial a partir de la información contable, esencialmente.

COMPETENCIAS TRANSVERSALES:

Capacidad para localizar información, comprenderla y aplicar a la resolución de problemas.

CONTENIDO

- PRIMERA PARTE: INFORMACIÓN FINANCIERA Y GRUPOS DE SOCIEDADES: INTRODUCCIÓN.
- SEGUNDA PARTE: EL MÉTODO DE INTEGRACIÓN GLOBAL.
- TERCERA PARTE: INTEGRACIÓN PROPORCIONAL, PUESTA EN EQUIVALENCIA Y OTROS ASPECTOS DE LA CONSOLIDACIÓN.

METODOLOGÍA

La asignatura se estructura con el siguiente método docente: Las clases teóricas consistirán en sesiones dedicadas a las exposiciones del profesor, así como al debate en el aula sobre contenidos previamente preparados por el alumno. A ellas se dedicará aproximadamente el 20% del tiempo total de trabajo. Las clases prácticas consisten en la resolución de casos prácticos, exposiciones de trabajos y comentarios de artículos de prensa; igualmente, se hará uso de otras herramientas docentes (videos, conferencias...). Este segundo aspecto de la metodología se prevé que ocupe aproximadamente el 20% del tiempo total de

trabajo. Un tercer aspecto incluye tutorías personalizadas o en grupo y actividades de evaluación que suponen aproximadamente el 10% del tiempo total asignado. Para la elaboración de trabajos individuales o en grupo, el alumno deberá dedicar aproximadamente el 20% del tiempo total y finalmente, para el estudio, análisis y comprensión de los contenidos trabajados se debe dedicar aproximadamente el 30% del tiempo total asignado a la asignatura.

EVALUACIÓN

La calificación final del curso dependerá tanto de las notas obtenidas, de las prácticas y examen (o exámenes) como de la asistencia y participación del alumno en las clases teóricas y prácticas. Pesos: 10% participación; 30% prácticas y exámenes parciales; 60% examen final.

CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

PARTE I. INFORMACIÓN FINANCIERA Y GRUPOS DE SOCIEDADES: INTRODUCCIÓN.

TEMA 1. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

- Introducción.
- Concepto de combinación de negocios.
- Clases de combinaciones de negocios según la forma jurídica empleada.
- Contabilidad de las combinaciones de negocios.

TEMA 2. CONSOLIDACIÓN DE CUENTAS ANUALES

- Introducción.
- Normas aplicables.
- Sujetos de la consolidación.
- Obligación de consolidar.

TEMA 3. MÉTODOS DE CONSOLIDACIÓN Y PROCEDIMIENTO DE PUESTA EN EQUIVALENCIA

- Introducción.
- Descripción de los métodos de consolidación y procedimiento de puesta en equivalencia.
- Aplicación de los procedimientos de consolidación.
- Proceso de consolidación.

PARTE II. EL MÉTODO DE INTEGRACIÓN GLOBAL.

TEMA 4. ELIMINACIÓN INVERSIÓN-PATRIMONIO NETO EN PARTICIPACIONES DIRECTAS.

- Concepto de eliminación inversión-patrimonio neto.
- Fondo de comercio y diferencia negativa.
- Eliminación inversión-patrimonio neto en consolidaciones posteriores.

TEMA 5. ELIMINACIÓN DE RESULTADOS POR OPERACIONES INTERNAS DE EXISTENCIAS

- Concepto de operación interna.
- Operación interna de existencias.
- Realización de resultados.
- Transformación de inmovilizado en existencias.

TEMA 6. ELIMINACIÓN DE RESULTADOS POR OPERACIONES INTERNAS DE INMOVILIZADO.

- Operaciones internas de inmovilizado no depreciable.
- Operaciones internas de inmovilizado depreciable.
- Transformación de existencias en inmovilizado.

TEMA 7. ELIMINACIÓN DE RESULTADOS POR OPERACIONES INTERNAS DE SERVICIOS Y POR DIVIDENDOS INTERNOS.

- Eliminación de resultados por operaciones internas de servicios.
- Eliminación de dividendos internos.

TEMA 8. ELIMINACIÓN DE RESULTADOS POR OPERACIONES INTERNAS DE ACTIVOS FINANCIEROS Y POR ADQUISICIÓN A TERCEROS DE ACTIVOS FINANCIEROS DEL GRUPO.

- Eliminación de resultados por operaciones internas de activos financieros.
- Adquisición a terceros de activos financieros del grupo.

TEMA 9. ELIMINACIÓN INVERSIÓN – PATRIMONIO NETO EN PARTICIPACIONES INDIRECTAS Y RECÍPROCAS.

- Participaciones indirectas.
- Participaciones recíprocas.

TEMA 10. ELIMINACIÓN INVERSIÓN-PATRIMONIO NETO: VARIACIÓN INVERSIÓN Y/O PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN.

- Inversiones sucesivas en el capital de la sociedad dependiente.
- Aumento de inversión y/o control.
- Reducción de inversión y/o control.

PARTE III. INTEGRACIÓN PROPORCIONAL, PUESTA EN EQUIVALENCIA Y OTROS ASPECTOS DE LA CONSOLIDACIÓN.

TEMA 11. MÉTODO DE INTEGRACIÓN PROPORCIONAL.

- Homogeneización y eliminación.
- Eliminación inversión-patrimonio neto.
- Otras eliminaciones.
- Consolidaciones posteriores.

TEMA 12. PROCEDIMIENTO DE PUESTA EN EQUIVALENCIA.

- Homogeneización.
- Ajustes valorativos y partidas especiales.
- Consolidaciones posteriores.
- Cambios en los métodos o procedimientos de consolidación.

TEMA 13. CONVERSIÓN DE CUENTAS ANUALES EN MONEDA EXTRANJERA.

- Moneda funcional.
- Método del tipo de cambio de cierre.
- Método monetario-no monetario.
- Sociedades puestas en equivalencia.

SUBJECT

CONSOLIDATION OF FINANCIAL STATEMENTS

DEGREE

Double Degree in Law and Business Administration and Management

TYPE OF SUBJECT

Optional

ETCS CREDITS

4,0

OBJECTIVES

GENERAL OBJECTIVES:

Learning of the aggregation process, adjustments and interpretation of the Consolidated Annual Accounts.

GENERAL SKILLS:

Correspondence with codes: CG1, CG2, CG3, CG4. Particularly, at the end of the course the student will be able to:

Understand the Consolidated financial statements prepared by companies.

Analyze the economic and financial situation of groups of companies.

SPECIFIC SKILLS:

Correspondence with codes: CE3, CE4, CE5, CE6. Particularly, during this course the student will be able to:

Analyze business management from the accounting information primarily.

CROSS SKILLS:

Capacity to locate the necessary information, to understand it and to use it for the resolution of the accounting problems.

SYLLABUS

PART ONE: FINANCIAL INFORMATION AND GROUPS OF COMPANIES. INTRODUCTION.

PART TWO: FULL CONSOLIDATION METHOD.

PART THREE: PROPORTIONAL CONSOLIDATION METHOD, EQUITY METHOD AND OTHER ASPECTS REGARDING THE CONSOLIDATION PROCESS.

METHODOLOGY

The course is structured according with the methodology described below:

Theoretical classes will consist on sessions devoted to the presentations of the teacher and to the discussion of different aspects from the syllabus previously prepared by the

students. This first aspect of the methodology will represent, approximately, 20% of the total working time.

Practical classes will consist on the resolution of cases, the preparation of group presentations and the debate of articles from newspapers. Other educational tools will be implemented, as well (videos, conferences, etc ...). This second aspect of the methodology will represent around 20% of total working time. The methodology includes tutorial classes and additional activities for evaluation that represents around 10% of the total working time. For the preparation of individual or group essays, the student will spend, approximately, 20% of the total working time. Finally, the student might spend around 30% of the subject working time for the study, analysis and understanding of the contents.

EVALUATION

The final grade of the course will be determined considering the marks from exams and additional activities, the attendacy and the implication of the student in class.

Average weights: 10% implication in class; 30% seminars and intermediate exams; 60% final exam.

COURSE TITLE IN ENGLISH

PART I. FINANCIAL INFORMATION AND BUSINESS COMBINATIONS. INTRODUCTION.

TOPIC 1. BUSINESS COMBINATIONS.

- Introduction.
- Concept of business combinations.
- Types of business combinations.
- Accounting for business combinations.

TOPIC 2. CONSOLIDATION OF FINANCIAL STATEMENTS.

- Introduction.
- Legal framework.
- Entities that take part in the consolidation process.
- Obligation to prepare consolidated financial statements.

TOPIC 3. METHODS OF CONSOLIDATION OF FINANCIAL STATEMENTS.

- Introduction.
- Description of the methods for the consolidation of Financial Statements.
- Application of the consolidation methods.
- The Consolidation process.

PART II. FULL CONSOLIDATION METHOD

TOPIC 5. EQUITY-INVESTMENT ELIMINATION IN DIRECT HOLDINGS.

- Concept of equity investment elimination.
- Goodwill and negative goodwill.
- Equity investment elimination in subsequent years.

TOPIC 5. ELIMINATION OF INTERCOMPANY PROFIT TRANSACTIONS OF INVENTORIES.

- Concept of intercompany transaction.
- Intercompany transaction of inventories.
- Realized vs unrealized profits.
- Transformation of fixed asset into inventory.

TOPIC 6. ELIMINATION OF INTERCOMPANY PROFIT TRANSACTIONS OF FIXED ASSETS.

- Intercompany profits on non depreciable fixed asset.
- Intercompany profits on depreciable fixed asset.
- Transformation of inventory into fixed assets.

TOPIC 7. ELIMINATION OF INTERCOMPANY PROFIT TRANSACTIONS OF SERVICES AND INTERNAL DIVIDENDS

- Elimination of intercompany profit transactions of services.
- Elimination of intercompany profit transactions of internal dividends.

TOPIC 8. ELIMINATION OF INTERCOMPANY PROFIT TRANSACTIONS OF FINANCIAL INVESTMENTS

- Elimination of intercompany profit transactions of financial investments.
- Acquisition of additional financial investments of the group to third parties.

TOPIC 9. EQUITY - INVESTMENT ELIMINATION IN INDIRECT AND MUTUAL HOLDINGS

- Indirect holdings.
- Mutual holdings.

TOPIC 10. EQUITY - INVESTMENT ELIMINATION: CHANGES IN OWNERSHIP INTERESTS

- Piecemeal acquisitions.
- Increase in ownership interest.
- Decrease in ownership interest.

PART III. PROPORTIONAL CONSOLIDATION METHOD, EQUITY METHOD AND SOME OTHER ASPECTS OF THE CONSOLIDATION PROCESS**TOPIC 11. PROPORTIONAL CONSOLIDATION METHOD.**

- Homogenization and elimination.
- Equity investment elimination.
- Other eliminations.
- Consolidation in subsequent periods.

TOPIC 12. EQUITY METHOD

- Homogenization.
- Value adjustments and special accounts.
- Consolidation in subsequent periods.
- Changes in the consolidation procedure.

TOPIC 13. CONVERSION OF FOREIGN CURRENCY FINANCIAL STATEMENTS

- Foreign exchange concept and definitions.
- Exchange rate method.
- Monetary and non monetary method.

BIBLIOGRAFÍA / BIBLIOGRAPHY

CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS / CONSOLIDATION OF FINANCIAL STATEMENTS

- Álvarez Melcón, S. y Corona Romero, E.(2011): Cuentas Anuales Consolidadas. Ed. Pirámide, Madrid.
- Krimpmann, A. (2015): Principles of group accounting under IFRS. Ed. Wiley.
- Pulido, A. (2010): Combinaciones de Negocios y preparación de las Cuentas Anuales Consolidadas, Ed. Garceta, Madrid.

National regulation:

- Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas.
- Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad.

International regulation:

- International Financial Reporting Standard number 3: Business combinations
- International Accounting Standard number 27: Consolidated and separate financial statements.
- International Accounting Standard number 28: Investments in associates
- International Accounting Standard number 31: Interests in joint ventures