



UNIVERSITAT  
ROVIRA I VIRGILI

DEPARTAMENT DE GESTIÓ D'EMPRESES

FACULTAT DE CIÈNCIES ECONÓMIQUES I EMPRESARIALS  
DEPARTAMENT DE GESTIÓ D'EMPRESES

ADMINISTRACIÓ I DIRECCIÓ D' EMPRESES  
2004/05

CONSOLIDACIÓ D'ESTATS FINANCERS  
3R CURS / 1R QUADRIMESTRE

PROFESSOR

Jesús Angla Jiménez

## OBJECTIUS GENERALS

Estudiar y comprender el fenómeno general de la vinculación entre empresas y de formación de grupos de sociedades. Estudiar la aplicación de los diferentes métodos de consolidación que han de ser utilizados en el proceso elaboración de unas cuentas consolidadas que representen la imagen fiel del grupo. Interpretar la información financiera de los grupos de sociedades.

## PROGRAMA ANALÍTIC

### **PARTE I: EL GRUPO DE SOCIEDADES Y SU CONSIDERACIÓN EN LA INFORMACIÓN CONTABLE**

#### **TEMA 1. CONCENTRACIÓN EMPRESARIAL E INFORMACIÓN CONTABLE**

1. El crecimiento de la empresa: La concentración empresarial
2. Ventajas e inconvenientes de la concentración empresarial
3. Clasificación de las concentraciones empresariales
4. Repercusiones contables del fenómeno
5. Ventajas de la información consolidada: Puntos de vista de la empresa y de los destinatarios de la información

#### **TEMA 2. LOS GRUPOS DE SOCIEDADES Y LA INFORMACIÓN CONTABLE CONSOLIDADA**

1. Concepto y objetivos de la consolidación
2. El concepto de grupo
3. Las presunciones en la definición de grupo
4. El perímetro de grupo en las cuentas consolidadas
5. El perímetro de la consolidación
  - 5.1. La sociedad asociada
  - 5.2. La sociedad multigrupo
  - 5.3. La inversión cualificada
  - 5.4. El subgrupo de empresas
6. El perímetro técnico de la consolidación
  - 6.1. Las exenciones a la obligación de consolidar
  - 6.2. Las exclusiones del perímetro de consolidación

#### **TEMA 3. LOS MÉTODOS Y PROCEDIMIENTOS DE LA CONSOLIDACIÓN**

1. El método de integración global
  - 1.1. Concepto y fundamento
  - 1.2. Sociedades a las que se les aplica
  - 1.3. La determinación de los tantos de control
    - 1.3.1. Dominio directo
    - 1.3.2. Dominio indirecto
    - 1.3.3. Dominio triangular

- 1.3.4. Dominio recíproco o circular
- 2. El método de integración proporcional
  - 2.1. Concepto y fundamento
  - 2.2. Sociedades a las que se les aplica
- 3. El procedimiento de puesta en equivalencia
  - 3.1. Concepto y fundamento
  - 3.2. Sociedades a las que se les aplica
- 4. Etapas en la aplicación de los métodos de consolidación
  - 4.1. La homogeneización previa
  - 4.2. La agregación
  - 4.3. Las eliminaciones
  - 4.4. La formulación de las cuentas consolidadas

#### **TEMA 4. EL MARCO NORMATIVO DE LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

- 1. La armonización de la información contable sobre los grupos de empresas
- 2. La normativa del International Accounting Standards Board (I.A.S.B.)
- 3. Los pronunciamientos de U.E.
  - 3.1. La VII Directiva
  - 3.2. Los Reglamentos CE 1606/2002 y CE 1725/2003 relativos a la aplicación de normas internacionales de contabilidad.
- 4. La regulación española.
  - 4.1. El Código de Comercio y las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas (NFCAC) del I.C.A.C.
  - 4.2. Principales planteamientos de la reforma del ordenamiento español para la incorporación de las normas internacionales. Últimas modificaciones del Código de Comercio
- 5. La definición del grupo de sociedades y la obligación de consolidar
  - 5.1. Tratamiento en la normativa europea
  - 5.2. Tratamiento en la normativa española
  - 5.3. Tratamiento en la normativa IASB
- 6. La delimitación del perímetro de la consolidación
  - 6.1. Tratamiento en la normativa europea
  - 6.2. Tratamiento en la normativa española
  - 6.3. Tratamiento en la normativa IASB
- 7. El perímetro técnico de la consolidación: Exenciones y exclusiones
  - 7.1. Tratamiento en la normativa europea
  - 7.2. Tratamiento en la normativa española
  - 7.3. Tratamiento en la normativa IASB

#### **PARTE II: EL MÉTODO DE INTEGRACIÓN GLOBAL**

#### **TEMA 5. LA INTEGRACIÓN GLOBAL: CARACTERÍSTICAS GENERALES**

- 1. Concepto y objetivos de la integración global
- 2. Imagen fiel e integración global

3. Actividades previas a la aplicación del método: La homogeneización
  - 3.1. Homogeneización temporal
  - 3.2. Homogeneización valorativa
  - 3.3. Homogeneización por operaciones internas
  - 3.4. Homogeneización para realizar la agregación
  - 3.5. Ajustes de homogeneización
4. La problemática de los accionistas minoritarios. Los enfoques de la consolidación
  - 4.1. Óptica del propietario (Property concept)
  - 4.2. Óptica económica (Entity concept)
  - 4.3. Óptica financiera (Parent company concept)
  - 4.4. Óptica mixta financiero-económica: distintas posiciones normativas
5. La integración global en la normativa IASB
  - 5.1. La combinación de intereses
  - 5.2. El método de adquisición
6. Necesidad de eliminaciones y clasificación de las mismas
  - 6.1. Eliminaciones patrimoniales
  - 6.2. Eliminaciones financieras
  - 6.3. Eliminaciones económicas

#### **TEMA 6. ELIMINACIÓN PATRIMONIAL CON DOMINIO DIRECTO**

1. Fundamentos y justificación de la eliminación patrimonial
2. Eliminaciones patrimoniales referidas al momento de la adquisición: la diferencia de consolidación
  - 2.1. Imputación de la diferencia de consolidación a elementos concretos de la dependiente
  - 2.2. El fondo de comercio de consolidación
  - 2.3. La diferencia negativa de consolidación
  - 2.4. Tratamientos alternativos de la diferencia de consolidación en la normativa IASB
  - 2.5. Participación de socios externos
3. Eliminaciones patrimoniales referidas a un momento posterior a la adquisición
  - 3.1. Las reservas en sociedades consolidadas
  - 3.2. La atribución de resultados
4. Adquisición del control en varias operaciones sucesivas
5. Reducción de la participación en sociedad la dependiente
6. Ampliaciones de capital de la sociedad dependiente

#### **TEMA 7. ELIMINACIÓN PATRIMONIAL CON OTRAS CLASES DE DOMINIO**

1. Dominios indirectos, triangulares y recíprocos.
2. Eliminaciones patrimoniales con dominio indirecto
  - 2.1. La consolidación por etapas
  - 2.2. La consolidación simultánea
3. Eliminaciones patrimoniales con dominio triangular
4. Eliminaciones patrimoniales con dominio recíproco o circular
5. Transmisión de participaciones entre sociedades del grupo.

#### **TEMA 8. ELIMINACIONES FINANCIERAS**

1. La existencia de relaciones crediticias entre sociedades del grupo y sus efectos en las cuentas consolidadas
2. Concepto y razón de ser de las eliminaciones financieras
3. Planteamiento general de las eliminaciones de partidas recíprocas
  - 3.1. Eliminaciones de créditos y débitos recíprocos
  - 3.2. Eliminaciones de gastos e ingresos por operaciones internas
4. Casos particulares de eliminaciones financieras
  - 4.1. Suscripción de empréstitos intragrupo
  - 4.2. Adquisición a terceros de pasivos financieros del grupo
  - 4.3. Operaciones intragrupo con efectos comerciales

#### **TEMA 9. ELIMINACIONES ECONÓMICAS I.**

1. La existencia de relaciones económicas entre sociedades del grupo y sus efectos en las cuentas consolidadas
2. Concepto y razón de ser de las eliminaciones económicas
3. Planteamiento general: El efecto en los resultados consolidados
4. Eliminación de resultados por operaciones internas de inmovilizado
  - 4.1. Transacciones internas de inmovilizado no depreciable
    - 4.1.1. Transacciones realizadas durante el ejercicio
    - 4.1.2. Transacciones realizadas en ejercicios anteriores
  - 4.2. Transacciones internas de inmovilizado depreciable
    - 4.2.1. Transacciones realizadas durante el ejercicio
    - 4.2.2. Transacciones realizadas en ejercicios anteriores
  - 4.3. Operaciones que suponen un cambio de afectación del elemento transferido: existencias transformadas en inmovilizado
  - 4.4. Operaciones con pérdidas: el tratamiento de las provisiones

#### **TEMA 10. ELIMINACIONES ECONÓMICAS II**

1. Eliminaciones de resultados por operaciones internas de existencias
  - 1.1. Transacciones internas de existencias realizadas durante el ejercicio
  - 1.2. Transacciones internas de existencias realizadas en ejercicios anteriores
  - 1.3. Operaciones que suponen un cambio de afectación del elemento transferido: inmovilizado transformado en existencias
  - 1.4. Operaciones con pérdidas: el tratamiento de las provisiones
2. Eliminaciones de resultados por operaciones internas de prestaciones de servicios
3. Eliminaciones de resultados por dividendos internos
  - 3.1. Aplicación del resultado de ejercicios anteriores
  - 3.2. Reparto a cuenta del resultado del ejercicio
4. Eliminaciones de provisiones por depreciación de acciones de empresas del grupo
5. El gasto devengado por el impuesto de sociedades
  - 5.1. Regímenes de tributación de los grupos de sociedades
  - 5.2. Ajustes del efecto impositivo derivado de las eliminaciones de consolidación

### **PARTE III: OTROS MÉTODOS DE CONSOLIDACIÓN**

**TEMA 11. LA INTEGRACIÓN PROPORCIONAL**

1. Características generales
2. Concepto y objetivos del método
3. Aplicación a las sociedades multigrupo
4. Aplicación de las operaciones comunes de la consolidación
  - 4.1. Homogeneización
  - 4.2. Agregación según el tanto de dominio
  - 4.3. Eliminaciones: peculiaridades para este método
5. La integración proporcional en la normativa IASB
6. Significado de los estados financieros integrados proporcionalmente

**TEMA 12. LA PUESTA EN EQUIVALENCIA I. VALORACIÓN DE LA CUENTA DE LA PARTICIPACIÓN DE LA TENEDORA**

1. Método de valoración versus procedimiento de consolidación
2. Posicionamiento de la normativa IASB
3. Características generales del método
4. Concepto, objetivos y significado del método
5. Métodos alternativos: "Equity Method" y "Net Asset Value Method"
6. Casos a los que es aplicable

**TEMA 13. LA PUESTA EN EQUIVALENCIA II. CONSOLIDACIÓN DE EMPRESAS ASOCIADAS**

1. Actividades previas: la homogeneización
2. Aplicación del método en los estados financieros consolidados en la fecha de adquisición
  - 2.1. Identificación y componentes de la diferencia inicial
  - 2.2. Tratamiento contable de la diferencia inicial
3. Aplicación del método en ejercicios posteriores.
  - 3.1. Variaciones en el neto y reparto de dividendos
  - 3.2. Modificaciones de la participación
4. Cambios en los métodos de consolidación
5. Eliminaciones por operaciones internas
6. La aplicación del método de puesta en equivalencia a otras sociedades

**PARTE IV: LA INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA**

**TEMA 14. LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

1. El balance consolidado. Modelos y partidas específicas
2. La cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Modelos y partidas específicas
3. La memoria consolidada
4. El cuadro de financiación consolidado
5. Consecuencias de la aplicación de la normativa IASB en los estados financieros

consolidados: nuevos estados financieros

- 5.1. El estado de variaciones en el patrimonio neto consolidado
- 5.2. El Estado de flujos de tesorería consolidado
6. Publicidad y auditoría de las cuentas consolidadas

#### **TEMA 15. EI ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

1. La relevancia de la información consolidada frente a la individual
2. Implicaciones en el análisis de las diferentes teorías u ópticas de consolidación
3. El problema de la comparabilidad
  - 3.1. La aplicación de diferentes métodos de consolidación
  - 3.2. Alternativas en el tratamiento de diferentes partidas
4. El análisis financiero de los grupos de sociedades
  - 4.1. Repercusiones en el endeudamiento
  - 4.2. Repercusiones en la solvencia
5. El análisis económico de los grupos de sociedades
  - 5.1. El problema de la segmentación
  - 5.2. La rentabilidad de los grupos de sociedades

#### **PARTE V: OTROS TEMAS EN TORNO A LA CONSOLIDACIÓN**

#### **TEMA 16. CONSOLIDACIÓN DE EMPRESAS DE DISTINTA NACIONALIDAD**

1. La conversión de cuentas en moneda extranjera
2. Métodos de conversión
  - 2.1. El método de tipo de cambio de cierre
  - 2.2. El método monetario - no monetario
3. Conversión de las partidas del estado de resultados
4. Tratamiento de las diferencias de conversión
5. Otras cuestiones relacionadas con la conversión de cuentas
  - 5.1. La eliminación de resultados internos
  - 5.2. Sociedades extranjeras sometidas a altas tasas de inflación
  - 5.3. La conversión de cuentas de sociedades puestas en equivalencia
  - 5.4. La liquidación de una inversión extranjera

#### **TEMA 17. FISCALIDAD DE LOS GRUPOS DE EMPRESAS**

1. El régimen de declaración consolidada de los grupos de empresas
2. Delimitación del grupo de sociedades en el régimen de declaración consolidada
  - 2.1. Sociedades dominantes y dependientes
  - 2.2. La primera aplicación del régimen fiscal consolidado
  - 2.3. Dinámica del grupo fiscal
  - 2.4. Extinción del grupo fiscal
3. Concepto y análisis de la base imponible consolidada
4. Método de consolidación: la integración global
  - 4.1. Eliminaciones intragrupo en el régimen de declaración consolidada
  - 4.2. La diferencia de consolidación

- 4.3. Atribución de resultados a socios externos
- 4.4. Los dividendos externos
- 5. Obligaciones de información

## BIBLIOGRAFIA

### **Bibliografía bàsica**

- ÁLVAREZ MELCÓN, S. (2001): "Consolidación de estados financieros". McGraw Hill. Madrid.
- CASTILLO NAVARRO, F.J.; Y SALAS PUIG, J.M. (2002): Consolidació d'Estats Comptables. Editorial UOC. Barcelona.
- DE LAS HERAS MIGUEL, L. (1996): "Normas de consolidación. Comentarios y casos prácticos". Centro de Estudios Financieros. Madrid.
- FERNÁNDEZ FERNÁNDEZ, J.M. (1993): "Consolidación de estados contables". Editorial AC. Madrid.
- SANTOS, J. (1994): Consolidación de Estados Financieros, Edita el autor.
- SANTOS, J. F.; ALONSO, I.; BAÍDEZ, A.; Y GARCÍA, J. (1997): Supuestos de Consolidación Contable. editorial Tebar Flores. Madrid.
- SLOF, E.J. (1998): "Consolidación de Estados Financieros". Editorial Pirámide (serie Contabilidad, Guías Útiles). Madrid.
- TUA PEREDA, J. (1998): "Contabilidad superior: Consolidación y normas relativas a las cuentas consolidadas". Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España. Madrid.
- VARIOS AUTORES (1996): "Curso de contabilidad. Una aplicación práctica". Ediciones Media. Barcelona.
- ZAPATERO HUERGA, F. (1988): "Manual de consolidación de estados financieros de los grupos de sociedades". Instituto de Planificación Contable. Madrid.

### NORMATIVA SOBRE CONSOLIDACIÓN

#### IASB: Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.)

*N.I.C. nº 22:* "Combinaciones de negocios"

*N.I.C. nº 24:* "Información a revelar sobre terceros vinculados".

*N.I.C. nº 27:* "Estados financieros consolidados y contabilización de las inversiones en filiales"

*N.I.C. nº 28:* "Contabilización de las inversiones en empresas asociadas"

*N.I.C. nº 31:* "Información financiera de los intereses en negocios conjuntos"

#### Unión Europea

*Directiva (83/349/CEE)*; VII Directiva del Consejo, de 13 de Junio de 1983, basada en la letra g) del apartado 3 del artículo 54 del Tratado, relativa a las cuentas consolidadas.

*Directiva 1999/60/CE y Directiva 2003/51/CE*, por las que se modifican las Directivas 78/660/CEE; 83/349/CEE; 86/635/CEE y 91/674/CEEE sobre cuentas anuales y consolidadas.

*Reglamento CE 1606/2002* del Parlamento Europeo y del Consejo de 19 de julio de 2002, relativo a la aplicación de normas internacionales de contabilidad.

#### España

*Código de Comercio*. Libro I Título III Sección Tercera: Presentación de las cuentas de los grupos de sociedades; artículos 42 a 49.

*Real Decreto 1815/91*, de 20 de diciembre, por el se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas anuales Consolidadas. (BOICAC Nº 8, enero de 1992).

*Ley 62/2003*, de 30 de diciembre, de medidas fiscales, administrativas y de orden social.

(Modificaciones introducidas en la normativa legal de contabilidad en la Sección 5ª del Cap. V)



--

### **Bibliografia complementària**

- ALMELA DÍEZ, B.; Y GARCÍA BENAÚ, M.A. (1993): Cuentas Anuales Consolidadas: Elaboración y Presentación. Universidad de Alicante. Alicante.
- ÁLVAREZ MELCÓN, S. (1982): "Supuestos de análisis contable superior (Auditoría, análisis y consolidación de estados financieros). Tebar Flores. Madrid.
- AMAT I SALAS, O. (Dir. y Coord.) (2001): Tratado de Contabilidad Superior. Análisis y Consolidación de Balances. Ediciones CEAC. Barcelona.
- BLASCO BURRIEL, P. (1997): "El análisis de las cuentas anuales consolidadas. Una aproximación conceptual y empírica". AECA. Madrid.
- CAÑIVANO CALVO, L.; Y CEA GARÍA, J.L. (1972): Los Grupos de Empresas. Consolidación y Censura de sus Estados Financieros. ICE. Madrid.
- CARENYS, J. (2000): Consolidación de Balances. Gestión 2000. Barcelona.
- CÓNDOR LÓPEZ, V. (1988): "Cuentas consolidadas. Aspectos fundamentales en su elaboración". Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas. Madrid.
- FERNANDEZ PEÑA, E. (1979): "Integración de balances". SEMSA. Madrid.
- GONZALO ANGULO, J.A. (1994): "Lectura e interpretación de las cuentas anuales consolidadas". Centro de Estudios Financieros. Madrid.
- LAMARCA, J.L. y ELOSEGUI, M.A. (1993): "Consolidación de cuentas". Deusto. Bilbao.
- LARRÁN JORGE, M.; Y RUIZ BARBADILLO, E. (1995): Elaboración y Presentación de Cuentas Anuales Consolidadas. Universidad de Cadiz. Cadiz.
- LÓPEZ ALBERTS, H. (1999): Consolidación Contable e Introducción a sus Aspectos Fiscales. CISS. Madrid.
- MCKINNON, S. H. (1985): Cuentas consolidadas: las séptima directriz de la CEE, Madrid: AECA & Arthur Young.
- MONTESINOS, V.; SERRA, V. y GORGUES, R. (1990): "Manual práctico de consolidación contable". Ariel Economía. Barcelona.
- PALOMERAS, J.; Y ABAD, J.A. (1992): Las Cuentas Anuales Consolidadas de los Grupos de Empresas. Vilma Editores. Madrid.
- RABASEDA TARRÉS, J.; Y MORERA BASULDO, P. (1997): Consolidació comptable segons la normativa espanyola. Universitat de Girona. Girona.
- ROBLEDA CABEZAS, H. (1992): "Contabilidad superior. Casos prácticos". Centro de Estudios Financieros. Madrid.
- ROMAN GIL, I. (1990): "Consolidación de los estados contables de los grupos de sociedades". Comares. Granada.

### **AVALUACIÓ DE L'ALUMNE**

La evaluación, tanto en la convocatoria de febrero como en la de septiembre, se lleva a cabo a través de la realización de un examen que consta de dos partes: una teórica, en la que se plantean una serie de preguntas objetivas de respuesta corta y una práctica, consistente en la resolución de un supuesto práctico. Ambas partes tienen el mismo peso específico en la evaluación total y han de superarse ambas de manera independiente.

### **HORARI D'ASSIGNATURA (de tots els grups)**

--

HORARI DE CONSULTES (tots els professors de l'assignatura)

--