

Emisión, Suscripción y Pago de Acciones.

Cuando una sociedad inicia actividades como sociedad anónima o se convierte en este tipo de sociedad (primera emisión de acciones) y cuando desea aumentar su capital emitiendo una nueva serie de acciones, la secuencia de registros contables que debe efectuar es la siguiente:

- a) Autorización de emitir acciones.
- b) Suscripción de acciones.
- c) Pago de las acciones suscritas.

a) Autorización de emitir acciones.

En esta etapa se autoriza legalmente la emisión de una determinada cantidad de acciones. El asiento contable que representa esta situación, considerando como supuesto que una sociedad recibe autorización para emitir 10.000 acciones el 23 de Marzo de 2015 a un valor nominal de \$20 cada una, es el siguiente:

Fecha	Cuentas	Debe	Haber
23-03-2015	Acciones	200.000 (*)	
	Capital Autorizado		200.000

Glosa: Autorización de emitir 10.000 acciones a un valor nominal de \$20 cada una

(*) El monto (\$) por el cual se hace el asiento se determina valorizando las acciones autorizadas a su valor nominal.

En esta etapa el patrimonio de la empresa es de "0", es decir, no existe patrimonio, debido a que la empresa solamente tiene acciones autorizadas.

La cuenta "Capital Autorizado" es de patrimonio, por ende: aumenta al haber, disminuye al debe y su saldo es acreedor, el cual representa el valor total de las acciones autorizadas (N° acciones autorizadas valorizadas cada una a su valor nominal). La presentación de esta cuenta en el Estado de Situación Financiera se muestra en el siguiente cuadro

Cuadro N° 1

Estado de Situación Patrimonial al 23 de Marzo del 2015	
Patrimonio Neto	
Capital Autorizado	200.000
Total Patrimonio Neto	200.000

La presentación que se muestra en el cuadro N° 1 es incorrecta, ya que en esta etapa no se produce variación sobre el patrimonio, por lo tanto se debe reducir hasta "0" el total de patrimonio. Esta disminución se realiza a través de una cuenta complementaria de patrimonio denominada "Acciones". Este tipo de cuenta: aumenta al debe, disminuye al haber y su saldo es deudor. Es

decir, se comporta como un activo en términos de contabilizaciones, sin embargo su presentación es en el patrimonio con signo negativo. En resumen el objetivo de esta cuenta es disminuir el patrimonio.

La presentación correcta en el Estado de Situación Financiera se muestra en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 2															
Estado de Situación Patrimonial															
al 23 de Marzo del 2015															
Patrimonio Neto															
Capital Autorizado		200.000													
Acciones		-200.000													
Total Patrimonio Neto		0													
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">Capital Autorizado</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">Acciones</td> </tr> <tr> <td style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"></td> <td style="width: 50%; text-align: right;">200.000</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">200.000</td> </tr> </table> </td> <td style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: right;">200.000</td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">200.000</td> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> </table> </td> </tr> </table>				Capital Autorizado	Acciones	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"></td> <td style="width: 50%; text-align: right;">200.000</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">200.000</td> </tr> </table>		200.000		200.000	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: right;">200.000</td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">200.000</td> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> </table>	200.000		200.000	
Capital Autorizado	Acciones														
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"></td> <td style="width: 50%; text-align: right;">200.000</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">200.000</td> </tr> </table>		200.000		200.000	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: right;">200.000</td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">200.000</td> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> </table>	200.000		200.000							
	200.000														
	200.000														
200.000															
200.000															
<p>(*) Mayores de las cuentas, para visualizar como se determinaron los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera.</p>															

Como se observa en el cuadro N° 2 al reconocer la cuenta “Acciones” se reduce el total de patrimonio a “0”.

El saldo de la cuenta “Acciones” representa solamente las acciones que han sido autorizadas y no suscritas aún por los inversionistas.

b) Suscripción de acciones.

En esta etapa los inversionistas adquieren el compromiso de comprar las acciones, pero aún no se ha recibido dinero por parte de ellos (no han cumplido con ese compromiso). El asiento contable que refleja esta situación, considerando como supuesto que se suscriben 4.000 acciones de las 10.000 acciones autorizadas anteriormente el 23 de Marzo de 2015, es el siguiente:

Fecha	Cuentas	Debe	Haber
23-03-2015	Accionistas	80.000 (*)	
	Acciones		80.000
Glosa: Suscripción de 4.000 acciones autorizadas al 23/03/15			

(*) El monto (\$) por el cual se hace el asiento se determina valorizando las acciones suscritas a su valor nominal.

En esta segunda etapa el patrimonio de la empresa debe continuar en “0”. Después de ocurrir esto, la empresa puede tener acciones que están solamente autorizadas (no suscritas) y acciones suscritas.

A medida que se van suscribiendo las acciones, la cuenta “Acciones” va disminuyendo y esas acciones se transforman en acciones suscritas, es decir, acciones por las cuales existe un compromiso de compra por parte de los inversionistas.

La presentación en el Estado de Situación Financiera de la cuenta “Acciones” se visualiza en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 3

Estado de Situación Patrimonial al 30 de Marzo del 2015	
Patrimonio Neto	
Capital Autorizado	200.000
Acciones	-80.000
Total Patrimonio Neto	120.000

La presentación que muestra el cuadro N° 3 es incorrecta, ya que en esta etapa aún no hay variación sobre el total de patrimonio, por lo cual debemos reducirlo hasta “0”. Esta disminución de patrimonio se realiza nuevamente a través de una cuenta complementaria de patrimonio denominada “Accionistas”.

La presentación correcta en el Estado de Situación Financiera para esta segunda etapa se observa en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 4

Estado de Situación Patrimonial
al 30 de Marzo del 2015

Patrimonio Neto	
Capital Autorizado	200.000
Acciones	-120.000
Accionistas	-80.000
Total Patrimonio Neto	0

Capital Autorizado	Acciones	Accionistas																								
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"></td> <td style="width: 50%; text-align: right;">200.000</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">200.000</td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">0</td> <td style="border-bottom: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">200.000</td> <td></td> </tr> </table>		200.000		200.000	0		200.000		<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: right;">200.000</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">80.000</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">200.000</td> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">80.000</td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">120.000</td> <td style="border-bottom: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">80.000</td> </tr> </table>	200.000	80.000	200.000	80.000	120.000			80.000	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: right;">80.000</td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">80.000</td> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black;"></td> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">80.000</td> <td></td> </tr> </table>	80.000		80.000			0	80.000	
	200.000																									
	200.000																									
0																										
200.000																										
200.000	80.000																									
200.000	80.000																									
120.000																										
	80.000																									
80.000																										
80.000																										
	0																									
80.000																										

(*) Mayores de las cuentas, para visualizar como se determinaron los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera.

Como se infiere del cuadro N° 4 al incluir la cuenta “Accionista” se reduce el total de patrimonio a “0”.

El saldo de la cuenta “Accionista” representa las acciones que han sido suscritas por los inversionistas y la sociedad no ha recibido el dinero de la suscripción aún (valorizadas a su valor nominal). Para nuestro ejemplo, el saldo de la cuenta “Acciones” (\$120.000) significa que quedan solamente 6.000 acciones autorizadas (no suscritas) valorizadas a valor nominal. En cambio, el saldo de la cuenta “Accionistas” significa que se han suscrito 4.000 acciones, las cuales no han sido pagadas aún, es decir, son acciones suscritas y no pagadas valorizadas a su valor nominal.

c) Pago de las acciones suscritas.

En esta última etapa los inversionistas cumplen su compromiso, enterando su valor en las arcas de la sociedad, es decir, se recibe el dinero por las acciones suscritas. El asiento contable que refleja esta situación, considerando que de las 4.000 acciones suscritas anteriormente se recibe el pago en efectivo del 50% de ellas a su valor nominal el 31 de Marzo de 2015, es el siguiente:

Fecha	Cuentas	Debe	Haber
31-03-2015	Caja	40.000	
	Accionistas		40.000
Glosa: Pago de 2.000 acciones suscritas al 31/03/09 a valor nominal			

A medida que se va recibiendo el dinero la cuenta “Accionistas” va disminuyendo y esas acciones se transforman en acciones suscritas y pagadas, es decir, acciones por las cuales existe un compromiso de compra por parte de los inversionistas, y además han cumplido ellos con ese compromiso.

En esta tercera etapa recién el patrimonio de la sociedad se ve afectado (aumentando) por la emisión de acciones, debido a que las acciones se han transformado en suscritas y pagadas. Continuando con los datos del ejemplo anterior la presentación en el Estado de Situación Financiera se observa en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 5

**Estado de Situación Patrimonial
al 31 de Marzo del 2015**

Patrimonio Neto	
Capital Autorizado	200.000
Acciones	-120.000
Accionistas	-40.000
Total Patrimonio Neto	40.000

Capital Autorizado	Acciones	Accionistas
200.000	200.000	80.000
0	200.000	80.000
200.000	120.000	40.000

(*) Mayores de las cuentas, para visualizar como se determinaron los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera.

Como se visualiza en el cuadro N° 5 el saldo de la cuenta "Acciones" (\$120.000) significa que quedan solamente 6.000 acciones solamente autorizadas (no suscritas) valorizadas a valor nominal. En cambio, el saldo de la cuenta "Accionistas" (\$40.000) significa que por 2.000 acciones suscritas aún no se ha recibido el dinero por parte de los inversionistas. Por último, el total de patrimonio es de \$40.000 que son las acciones suscritas y pagadas por parte de los inversionistas.