



**Universidad  
Europea de Madrid**

**LAUREATE** INTERNATIONAL UNIVERSITIES

**LA SOCIEDAD ANÓNIMA. LA ACCIÓN COMO VALOR  
NEGOCIABLE**

**CASOS PRÁCTICOS DE CONTABILIZACIÓN DE SOCIEDADES  
CON ACCIONES EMITIDAS COMO PASIVOS FINANCIEROS**

LA SOCIEDAD ANÓNIMA. LA ACCIÓN COMO VALOR NEGOCIABLE  
CASOS PRÁCTICOS DE CONTABILIZACIÓN DE SOCIEDADES CON ACCIONES  
EMITIDAS COMO PASIVOS FINANCIEROS

© Todos los derechos de propiedad intelectual de esta obra pertenecen en exclusiva a la Universidad Europea de Madrid, S.L.U. Queda terminantemente prohibida la reproducción, puesta a disposición del público y en general cualquier otra forma de explotación de toda o parte de la misma.

La utilización no autorizada de esta obra, así como los perjuicios ocasionados en los derechos de propiedad intelectual e industrial de la Universidad Europea de Madrid, S.L.U, darán lugar al ejercicio de las acciones que legalmente le correspondan y, en su caso, a las responsabilidades que de dicho ejercicio se deriven.

LA SOCIEDAD ANÓNIMA. LA ACCIÓN COMO VALOR NEGOCIABLE  
CASOS PRÁCTICOS DE CONTABILIZACIÓN DE SOCIEDADES CON ACCIONES  
EMITIDAS COMO PASIVOS FINANCIEROS

## Índice

|  |   |
|--|---|
| Presentación   | 4 |
| EJEMPLO 1 sobre la contabilización de la fundación simultánea, mediante aportaciones dinerarias y sin prima de emisión y con acciones consideradas patrimonio neto y pasivo financiero | 5 |
| ENUNCIADO  | 5 |
| SOLUCIÓN   | 5 |
| EJEMPLO 2 sobre la contabilización de la fundación simultánea, mediante aportaciones dinerarias y con prima de emisión   | 8 |
| ENUNCIADO  | 8 |
| SOLUCIÓN   | 8 |

## Presentación

La emisión de acciones consideradas pasivos financieros es mucho menos frecuente que la emisión de acciones como instrumentos de patrimonio.

Según la norma de registro y valoración 9ª, del PGC un pasivo financiero son aquellos instrumentos financieros que de acuerdo con su realidad económica, supongan para la empresa una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero, o de recibir una remuneración predeterminada siempre que haya beneficios, o que otorgue al tenedor el derecho a exigir al emisor su rescate en una fecha y por un importe determinado, etc. En concreto, determinadas acciones rescatables y acciones o participaciones sin voto.

Las acciones anónimas podrán emitir acciones sin derecho a voto, por un importe nominal no superior a la mitad del capital social desembolsado y acciones rescatables por un importe no superior a la cuarta parte del capital social y deben estar íntegramente desembolsadas.

**EJEMPLO 1 sobre la contabilización de la fundación simultánea, mediante aportaciones dinerarias y sin prima de emisión y con acciones consideradas patrimonio neto y pasivo financiero**

**ENUNCIADO**

El 1 de julio del 20X1, se constituye la sociedad anónima "A" mediante fundación simultánea, con la emisión de 15.000 acciones de valor nominal 10 €, a la par. Los títulos se dividen en 12.000 acciones consideradas patrimonio neto y 3.000 acciones consideradas rescatables de corto plazo. Todos son totalmente suscritos y desembolsados, entregando, los socios fundadores, aportaciones dinerarias en una cuenta corriente bancaria.

El 1 de septiembre se inscribe la escritura de constitución en el Registro Mercantil, abonándose gastos que ascienden a 2.000 €.

Se pide:

- La contabilización de esta operación en la sociedad anónima "A" durante el ejercicio 20X1.
- La situación que presentará el pasivo corriente del balance, cuando el capital está pendiente de inscripción.
- La situación que presentará el patrimonio neto del balance, cuando el capital social se escritura y se produce la inscripción registral.
- La contabilización que se producirá el 1 de febrero del 20X2.

**SOLUCIÓN**

En el momento de emisión de las acciones, por su valor de emisión:

| Nº X 01/07/20X1 Partidas   | Debe              | Haber             |
|--|-------------------|-------------------|
| (190) Acciones emitidas<br>(12.000 acciones x 10 €)  | 120.000<br>30.000 |                   |
| (195) Acciones emitidas<br>consideradas como pasivos<br>financieros<br>(3.000 acciones X 10 €)   |                   |                   |
| (194) Capital emitido pendiente de<br>inscripción  |                   | 120.000<br>30.000 |
| (199) Acciones emitidas<br>consideradas como pasivos<br>financieros pendientes de<br>inscripción |                   |                   |

LA SOCIEDAD ANÓNIMA. LA ACCIÓN COMO VALOR NEGOCIABLE  
CASOS PRÁCTICOS DE CONTABILIZACIÓN DE SOCIEDADES CON ACCIONES  
EMITIDAS COMO PASIVOS FINANCIEROS

Por la suscripción de la totalidad de las acciones y el desembolso, mediante aportaciones dinerarias:

| Nº X 01/07/20X1 Partidas                                      | Debe    | Haber   |
|---|---------|---------|
| (572) Bancos c/c euros (15.000 acciones x 10 €)               | 150.000 | 30.000  |
| (195) Acciones emitidas consideradas como pasivos financieros |         |         |
| (190) Acciones emitidas                                       |         | 120.000 |

La situación del pasivo corriente:

| PASIVO CORRIENTE  | 37.500  |
|---|---------|
| (194) Capital emitido pendiente de inscripción                                    | 120.000 |
| (199) Acciones emitidas consideradas como pasivos financieros ptes de inscripción | 30.000  |

El pasivo corriente es de 150.000 €, que resulta coincidente con las aportaciones en metálico realizadas por los accionistas, sobre las acciones emitidas y suscritas, pero sin haberse producido la inscripción registral de la sociedad; si ésta no se produjera la empresa estaría obligada a reembolsar el importe que figura en el pasivo corriente.

Cuando la sociedad se inscribe en el Registro Mercantil, se trata del caso donde las acciones se han emitido a la par, por el valor nominal:

| Nº X 01/09/20X1 Partidas                       | Debe    | Haber   |
|--|---------|---------|
| (194) Capital emitido pendiente de inscripción | 120.000 |         |
| (100) Capital social                           |         | 120.000 |

CASOS PRÁCTICOS DE CONTABILIZACIÓN DE SOCIEDADES CON ACCIONES EMITIDAS COMO PASIVOS FINANCIEROS

| Nº X 01/09/20X1 Partidas  | Debe   | Haber  |
|---|--------|--------|
| (199) Acciones emitidas consideras como pasivos financieros ptes de inscripción | 30.000 |        |
| (502) Acciones a corto plazo consideras como pasivos financieros                |        | 30.000 |

Los gastos de constitución se registran directamente contra el patrimonio neto como menores reservas. Al no contar la sociedad con ninguna partida de reservas se crea una reserva negativa, que más adelante se compensará con reservas que se doten posteriormente.

| Nº X 01/09/20X1 Partidas                                   | Debe  | Haber |
|--|-------|-------|
| (11X) Reservas negativas por gastos de emisión de acciones | 2.000 |       |
| (572) Bancos c/c euros                                     |       | 2.000 |

La situación del patrimonio neto:

| PATRIMONIO NETO  | 35.500  |
|--|---------|
| (100) Capital social                                       | 120.000 |
| (11X) Reservas negativas por gastos de emisión de acciones | (2.000) |

El capital social escriturado que queda pendiente de desembolso, no exigido a los accionistas, figurará en el patrimonio neto con signo negativo, minorando la partida de capital social.

La cuenta de reservas negativas no se contempla en el cuadro de cuentas del PGC; se codificaría con un número disponible en el subgrupo de reservas.

## EJEMPLO 2 sobre la contabilización de la fundación simultánea, mediante aportaciones dinerarias y con prima de emisión

### ENUNCIADO

Se trata del mismo enunciado del EJEMPLO 1, pero suponiendo la emisión de 15.000 acciones de valor nominal 10 €, sobre la par, al 150%. Las acciones consideradas pasivos financieros se desembolsan íntegramente en el momento de la emisión pero las que se consideran instrumentos de patrimonio se desembolsan por el mínimo legal y el resto a los 7 meses.

Se pide:

- La contabilización de esta operación en la sociedad anónima "A" durante el ejercicio 20X1.
- La situación que presentará el pasivo corriente del balance, cuando el capital está pendiente de inscripción.
- La situación que presentará el patrimonio neto del balance, cuando el capital social se escritura y se produce la inscripción registral.

### SOLUCIÓN

Valor nominal = 10 €

Valor de emisión = 15 €

Prima de emisión (1 acción) = 15 - 10 = 5 €

En el momento de emisión de las acciones, por su valor de emisión:

| Nº X 01/07/20X1 Partidas  | Debe    | Haber   |
|---|---------|---------|
| (190) Acciones emitidas<br>(12.000 acciones x 15 €)   | 180.000 |         |
| (195) Acciones emitidas consideradas como<br>pasivos financieros<br>(3.000 acciones X 15 €) | 45.000  |         |
| (194) Capital emitido pendiente de inscripción  |         | 180.000 |
| (199) Acciones emitidas consideradas como<br>pasivos financieros pendientes de inscripción  |         | 45.000  |



LA SOCIEDAD ANÓNIMA. LA ACCIÓN COMO VALOR NEGOCIABLE  
CASOS PRÁCTICOS DE CONTABILIZACIÓN DE SOCIEDADES CON ACCIONES  
EMITIDAS COMO PASIVOS FINANCIEROS

Por la suscripción de la totalidad de las acciones y el desembolso mínimo legal, mediante aportaciones dinerarias:

| Nº X 01/07/20X1 Partidas  | Debe   | Haber   |
|---|--------|---------|
| (572) Bancos c/c euros<br>(12.000 acciones x (2,5 € +5 €) )   | 90.000 |         |
| (1034) Socios por desembolsos no exigidos,<br>capital pendiente de inscripción<br>(12.000 acciones x 7,5 euros) | 90.000 |         |
| (190) Acciones emitidas (12.000 acciones x<br>15 €)   |        | 180.000 |

| Nº X 01/07/20X1 Partidas   | Debe   | Haber  |
|--|--------|--------|
| (572) Bancos c/c euros (3.000 acciones x 15<br>€)                | 45.000 | 45.000 |
| (195) Acciones emitidas consideradas como<br>pasivos financieros |        |        |

Se recuerda que la prima de emisión tiene que desembolsarse en su totalidad y las acciones rescatables también.

La situación del pasivo corriente:

| PASIVO CORRIENTE   | 112.500  |
|--|----------|
| (194) Capital emitido pendiente de inscripción   | 180.000  |
| (1034) Socios por desembolsos no exigidos,<br>capital pendiente de inscripción             | (90.000) |
| (199) Acciones emitidas consideradas como<br>pasivos financieros pendientes de inscripción | 45.000   |

El pasivo corriente es de 135.000 €, que resulta coincidente con las aportaciones en metálico realizadas por los accionistas:

CASOS PRÁCTICOS DE CONTABILIZACIÓN DE SOCIEDADES CON ACCIONES EMITIDAS COMO PASIVOS FINANCIEROS

25% del valor nominal + totalidad de la prima de emisión en acciones ordinarias y 100% en acciones consideradas pasivos financieros.

Al no haberse producido la inscripción registral de la sociedad; si ésta no se produjera la empresa estaría obligado a reembolsar el importe que figura en el pasivo corriente.

Cuando la sociedad se inscribe en el Registro Mercantil, se trata del caso donde las acciones se han emitido sobre la par, a un precio superior a su valor nominal:

| Nº X 01/07/20X1 Partidas  | Debe    | Haber   |
|---|---------|---------|
| (194) Capital emitido pendiente de inscripción                                    | 180.000 |         |
| (199) Acciones emitidas consideradas como pasivos financieros ptes de inscripción | 45.000  |         |
| (100) Capital social (12.000 acciones x 10 €)                                     |         |         |
| (110) Prima de emisión o asunción   |         | 120.000 |
| (12.000 acciones x 5 €)   |         | 60.000  |
| (502) Acciones a corto plazo consideradas como pasivos financieros                |         | 45.000  |

Se produce un traspaso entre las subcuentas 1034 y 1030:

| Nº X 01/09/20X1 Partidas  | Debe   | Haber  |
|---|--------|--------|
| (1030) Socios por desembolsos no exigidos, capital social                   | 90.000 |        |
| (1034) Socios por desembolsos no exigidos, capital pendiente de inscripción |        | 90.000 |

La situación del patrimonio neto, una vez pagados los gastos de emisión de las acciones:

| PATRIMONIO NETO   | 110.500  |
|---|----------|
| (100) Capital social                                      | 120.000  |
| (1030) Socios por desembolsos no exigidos, capital social | (90.000) |
| (110) Prima de emisión o asunción                         | 60.000   |

LA SOCIEDAD ANÓNIMA. LA ACCIÓN COMO VALOR NEGOCIABLE  
CASOS PRÁCTICOS DE CONTABILIZACIÓN DE SOCIEDADES CON ACCIONES  
EMITIDAS COMO PASIVOS FINANCIEROS

|  |         |
|--|---------|
| (11X) Reservas negativas por gastos de emisión de acciones | (2.000) |
|--|---------|

Por los desembolsos exigidos de los desembolsos que estaban pendientes:

| Nº X 01/02/20X2 Partidas   |        |        |
|--|--------|--------|
| (5580) Socios por desembolsos exigidos sobre acciones ordinarias | 90.000 |        |
| (1030) Socios por desembolsos no exigidos, capital social        |        | 90.000 |

Por los desembolsos efectuados de los desembolsos pendientes:

| Nº X 01/02/20X2 Partidas   |        |        |
|--|--------|--------|
| (57) Tesorería   | 90.000 |        |
| (5580) Socios por desembolsos exigidos sobre acciones ordinarias |        | 90.000 |