

JOSE IGNACIO NARVAEZ GARCIA

# TEORIA GENERAL DE LAS SOCIEDADES

PRIMERA EDICION



EDICION DE INVERSIONES BONNET & CIA. S. C.  
BOGOTA, D. E. - COLOMBIA

LIBRERIA TEMIS LTDA.  
CALLE 13 No. 6-45  
BOGOTA - COLOMBIA

# INDICE GENERAL

## CAPÍTULO I

### FORMAS ASOCIATIVAS

	Pág.
A. EL EMPRESARIO SOCIAL .....	1
B. LIBERTAD DE ASOCIACION .....	2
1. ¿Qué es una asociación? .....	2
2. Conceptos afines .....	3
C. CLASIFICACION DE FORMAS ASOCIATIVAS .....	3
1. Diversas formas asociativas reguladas en Colombia .....	4
a. Corporaciones civiles .....	4
b. Cooperativas .....	5
c. Sindicatos .....	5
d. Asociaciones gremiales agropecuarias .....	6
e. Asociaciones de usuarios .....	6
f. Empresas comunitarias .....	6
g. Sociedades ordinarias de minas .....	7
h. Sociedades civiles .....	9
i. Sociedades mercantiles .....	9
2. Rasgos comunes .....	10
3. Diferencias entre las formas asociativas .....	10
4. Evolución de los aspectos distintivos .....	10
5. Sociedades y corporaciones .....	12
6. Sociedad y comunidad .....	14
D. PERSONALIDAD JURIDICA DE LAS FORMAS ASOCIATIVAS ...	15
1. La asociación como sujeto del Derecho Mercantil .....	17
2. Atributos de la sociedad como persona jurídica .....	17
a. Nombre .....	18
b. Capacidad jurídica .....	20
c. Domicilio .....	22
d. Patrimonio .....	23
e. Nacionalidad .....	24
3. Nacionalidad de las sociedades en la legislación colombiana .....	28
4. Compañías Internacionales .....	31
a. Sociedades multinacionales en el Acuerdo Subregional Andino .....	33
b. Corporaciones o compañías transnacionales .....	35

## CAPÍTULO II

### ASPECTOS GENERALES DE LA SOCIEDAD

A. LINEAS DIRECTRICES EN LA REGULACION DEL CODIGO DE COMERCIO .....	41
B. NATURALEZA JURIDICA DE LA SOCIEDAD .....	42
1. Teoría contractualista clásica .....	42

	PÁG.
2. Teoría del acto constitutivo simple o unilateral .....	44
3. Teoría del acto colectivo .....	45
4. Teoría del acto complejo .....	45
5. Teoría de la institución .....	46
6. Teoría del contrato plurilateral de organización .....	47
<b>C. PECULIARIDADES DEL NEGOCIO JURIDICO CREADOR DE LA SOCIEDAD .....</b>	<b>50</b>
<b>D. INSPECCION Y VIGILANCIA DE LAS SOCIEDADES MERCANTILES .....</b>	<b>55</b>
1. Sociedades sometidas a inspección de la Superintendencia Bancaria .....	57
2. Compañías sometidas a inspección de la Superintendencia de Sociedades .....	59
<b>E. MERCANTILIDAD DE LAS SOCIEDADES .....</b>	<b>63</b>
<b>F. DIFERENCIAS ENTRE SOCIEDADES CIVILES Y MERCANTILES .....</b>	<b>65</b>
1. Definiciones .....	65
2. Formalidades .....	66
3. Régimen convencional .....	67
4. Publicidad mercantil .....	67
5. Contabilidal .....	67
6. Procesos concursales aplicables .....	67
7. Lapsos extintivos de las acciones .....	68
8. Participación de los asociados en las pérdidas sociales .....	68
<b>G. CLASIFICACION DE LAS SOCIEDADES .....</b>	<b>68</b>
1. Distinciones clásicas .....	68
2. Sociedades de personas y sociedades de capitales .....	69
3. Sociedades por partes de interés, por cuotas y por acciones .....	70
4. Criterio dimensional .....	72
5. Otros criterios para clasificar las sociedades .....	73
<b>H. PRESERVACION DE LA EMPRESA SOCIAL .....</b>	<b>74</b>

## CAPÍTULO III

ELEMENTOS DEL NEGOCIO JURIDICO  
GENERADOR DE LA SOCIEDAD

<b>A. CUESTIONES FUNDAMENTALES EN TODA SOCIEDAD .....</b>	<b>77</b>
<b>B. ELEMENTOS ESENCIALES DEL NEGOCIO JURIDICO .....</b>	<b>78</b>
1. Capacidad legal para asociarse .....	79
2. Factores que influyen en la vinculación de algunos asociados ...	80
a. Responsabilidad que asume cada asociado .....	80
b. Bienes que se aportan .....	81
c. Situaciones específicas previstas en la ley mercantil .....	83
3. Consentimiento .....	84
a. Error esencial .....	84
b. Error de hecho respecto de un asociado y error sobre la especie de sociedad .....	85
c. Fuerza .....	85
d. Dolo .....	85

	Pág.
4. Objeto lícito .....	86
5. Causa lítica .....	87
C. EFECTOS DE LOS VICIOS DEL PACTO SOCIAL .....	88
1. Consecuencias de las incapacidades .....	89
2. Consecuencias de los vicios del consentimiento .....	89
3. Consecuencias de la ilicitud del objeto o de la causa .....	90
D. SANCIONES DE LOS ACTOS JURIDICOS IRREGULARES .....	90
1. Ineficacia .....	91
2. Inexistencia .....	92
3. Inoponibilidad .....	92
E. REGIMEN DE LAS NULIDADES .....	93
1. Nulidad absoluta .....	94
2. Anulación o anulabilidad .....	96
3. Nulidad parcial .....	97
4. Conversión del negocio jurídico .....	98
5. Efectos de la declaración de nulidad .....	98

CAPÍTULO IV

CONDICIONES DE EXISTENCIA DE LA SOCIEDAD

A. PLURALIDAD DE ASOCIADOS .....	101
1. Argumentos en pro y en contra de la sociedad unipersonal .....	102
2. Pluralidad mínima y pluralidad máxima .....	105
a. Pluralidad en la constitución .....	105
b. Pluralidad para subsistir .....	105
B. APORTACIONES DE LOS ASOCIADOS .....	108
1. Clasificación de los aportes .....	108
2. Aportes de industria .....	109
3. Aportes de capital .....	113
a. Aportes dinerarios .....	113
b. Aportes en especie .....	114
4. Pago de los aportes .....	115
5. Modalidades de aportes en especie .....	116
a. De cosas determinadas sólo por su género y cantidad .....	116
b. Aportes de cuerpo cierto .....	117
c. Aportes en usufructo .....	117
d. Aportes de créditos .....	118
e. Aporte consistente en la cesión de un contrato .....	120
f. Aporte de un establecimiento de comercio .....	123
g. Aportes de derechos sobre la propiedad industrial .....	124
h. Aportes de partes de interés, cuotas o acciones .....	125
6. Valuación de los aportes en especie .....	127
7. Restitución de aportes .....	129
8. Mora en el pago de los aportes .....	131
C. PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES SOCIALES .....	132
D. <i>AFFECTIO SOCIETATIS</i> .....	137

## CAPÍTULO V

## FORMALIDADES DE LA SOCIEDAD COMERCIAL

	PÁG.
A. SIMPLIFICACION DE UN SISTEMA COMPLEJO .....	141
B. ETAPA CONTRACTUAL .....	142
C. FORMALIDAD PARA EL NACIMIENTO DE LA PERSONA JURIDICA .....	144
1. Contenido de la escritura pública .....	145
a. Identificación de los otorgantes .....	147
b. Identificación de la sociedad .....	147
c. Domicilio .....	148
d. Objeto social .....	148
e. Capital social .....	150
f. Administración social .....	150
g. Reuniones del órgano supremo de la sociedad .....	151
h. Cortes generales de cuentas .....	151
i. Término de duración y causales de disolución anticipada ...	152
j. Pautas para la liquidación del patrimonio social .....	153
k. Solución de las controversias por razón del contrato social ...	154
l. Nombre, facultades y obligaciones del representante legal ...	155
m. Facultades y obligaciones del revisor fiscal, si lo hubiere .....	156
n. Pactos adicionales .....	156
2. Secuelas del otorgamiento de la escritura .....	157
D. REQUISITO DE PUBLICIDAD MERCANTIL .....	157
E. AUTORIZACION GUBERNATIVA DE LAS SOCIEDADES VIGILADAS POR EL ESTADO .....	160
F. SOCIEDADES REGULARES, IRREGULARES Y DE HECHO .....	162
1. Sociedad regular .....	162
2. Sociedad irregular .....	164
3. Sociedad de hecho .....	165
G. PROMOTORES DE SOCIEDADES .....	170
H. PROMESA DE CONTRATO DE SOCIEDAD COMERCIAL .....	173

## CAPÍTULO VI

## EL CAPITAL SOCIAL

A. NOCION DEL CAPITAL .....	175
1. Integración del capital social .....	177
a. Integración en la colectiva .....	177
b. Integración del capital en las comanditarias .....	178
c. El capital de la sociedad de responsabilidad limitada .....	181
d. Integración del capital en la anónima .....	181
B. AUMENTO DEL CAPITAL .....	183
1. Aumento del capital con cargo a reservas o plusvalías del pasivo	185
2. Aumento con utilidades líquidas repartibles .....	186

	Pág.
3. Aumento de capital mediante conversión de créditos .....	187
4. Aumento mediante cancelación de acciones readquiridas .....	188
5. Aumento de capital con primas de colocación de acciones .....	188
C. DISMINUCION DEL CAPITAL SOCIAL .....	188
D. PRINCIPIOS EN RELACION CON EL CAPITAL .....	192
1. Principio de unidad .....	192
2. Principio de determinación .....	193
3. Principio de efectividad .....	193
4. Principio de permanencia .....	194

## CAPÍTULO VII

DETERMINACION DE LAS UTILIDADES  
O LAS PERDIDAS SOCIALES

A. TRES ENFOQUES COMPLEMENTARIOS .....	197
B. DOCUMENTOS CONTABLES O ESTADOS DE SITUACION .....	197
1. Ejercicios sociales .....	198
2. El inventario .....	199
3. El balance general .....	200
4. Anexos del balance .....	203
5. Estado de pérdidas y ganancias .....	204
6. Inspección previa a la aprobación de los estados financieros .....	205
7. Aprobación del Balance .....	206
8. Publicidad de los balances en algunas sociedades .....	207
C. DISTRIBUCION GLOBAL DE UTILIDADES .....	211
1. Reservas .....	212
2. Clasificación de las reservas .....	213
a. Reserva legal .....	215
b. Reservas estatutarias .....	215
c. Reservas ocasionales o eventuales .....	216
3. Absorción de pérdidas sociales .....	218
D. REPARTO DE UTILIDADES A LOS ASOCIADOS .....	219
1. Proporcionalidad de participaciones y dividendos .....	220
2. Consecuencias del acuerdo sobre participaciones o dividendos .....	223
E. CLASIFICACION DE LOS DIVIDENDOS .....	224

## CAPÍTULO VIII

## REFORMAS ESTATUTARIAS

A. ESTATUTOS DE TODA PERSONA JURIDICA .....	229
B. ESTATUTOS SOCIALES .....	230
C. MODIFICACIONES O ADICIONES .....	230
1. Requisitos internos .....	231
2. Requisitos externos .....	235

	Pág.
3. Adiciones del acto constitutivo no registrado .....	238
4. Reformas posibles .....	239
5. Acuerdos sociales que no son reformas .....	239
6. Prueba de las reformas estatutarias .....	240
<b>D. TRANSFORMACION</b> .....	241
1. Doctrina acogida en Colombia .....	241
2. Subsistencia de la misma persona jurídica .....	242
3. Consecuencias de la transformación .....	243
4. Hipótesis de transformaciones que ofrece la realidad .....	244
5. Transformaciones simples, directas e indirectas .....	247
6. Protección a los asociados .....	247
7. Protección de terceros .....	248
8. Proceso de transformación .....	248
9. ¿Puede transformarse la sociedad de hecho? .....	251
<b>E. FUSION</b> .....	252
1. Noción económica y noción jurídica .....	252
2. Naturaleza jurídica de la fusión .....	255
3. Formas de fusión .....	255
a. Rasgos comunes a ambas formas de fusión .....	256
b. Diferencias entre ambas formas de fusión .....	257
4. Proceso de la fusión .....	257
a. Aprobación del compromiso de fusión .....	257
b. Ejercicio del derecho de receso .....	258
c. Contenido del compromiso de fusión .....	258
d. Publicidad del compromiso de fusión .....	260
e. Asunción de obligaciones de las absorbidas .....	261
f. Permisos previos y solemnización de la fusión .....	261
g. Efectos inmediatos de la fusión .....	262
h. Carácter de la transmisión de patrimonios .....	263
i. Recapitulación .....	264

## CAPÍTULO IX

## ORGANOS SOCIALES

<b>A. NOCION DE ORGANOS SOCIALES</b> .....	267
1. Jerarquización de los órganos sociales .....	271
2. Separación de poderes .....	272
3. La representación .....	272
<b>B. GESTION INTERNA Y GESTION EXTERNA</b> .....	276
1. Organó de dirección .....	277
2. Organó de administración .....	278
3. Organó de representación .....	286
4. Organó de fiscalización .....	288
5. Temporalidad de los administradores, representantes legales y revisores .....	289
6. Funcionarios directivos .....	291

## CAPÍTULO X

## ASAMBLEA O JUNTA GENERAL DE ASOCIADOS

	PÁG.
A. DERECHO-DEBER DE LOS ASOCIADOS .....	296
B. CLASES DE REUNIONES .....	296
1. Reuniones ordinarias .....	297
2. Reuniones extraordinarias .....	298
3. Reuniones especiales .....	300
a. Juntas o asambleas preliminares .....	300
b. Juntas o asambleas con asistencia de todos los asociados .....	300
c. Juntas o asambleas finales .....	301
d. Juntas o asambleas de segunda convocatoria .....	301
e. Reuniones por derecho propio .....	302
f. Reuniones informales de asociados .....	303
C. ETAPA PREPARATORIA .....	303
1. Convocación .....	304
a. Contenido de la convocatoria .....	305
b. Forma de convocar .....	308
c. Situaciones en que se omite la convocatoria .....	309
d. Antelación con que se debe convocar .....	309
2. Verificación de las representaciones .....	310
a. Copropiedad sobre partes de interés, cuotas o acciones .....	311
b. Partes de interés, cuotas o acciones de sucesiones ilíquidas .....	311
c. Partes de interés, cuotas o acciones en litigio .....	312
d. Partes de interés, cuotas o acciones pignoradas .....	312
e. Partes de interés, cuotas o acciones en anticresis .....	313
f. Partes de interés, cuotas o acciones en usufructo .....	313
g. Partes de interés, cuotas o acciones de incapaces .....	314
h. Partes de interés, cuotas o acciones en fiducia .....	314
3. Condiciones objetivas de los poderes .....	314
4. Personas que no pueden aceptar ni sustituir poderes .....	316
D. DELIBERACIONES Y DECISIONES .....	317
1. Noción de quorum .....	317
2. Dicotomía del quorum .....	318
3. Mayorías especiales previstas en la ley .....	319
a. Mayorías en todas las sociedades .....	320
b. Mayorías para avaluar aportes en sociedades sometidas a inspección del Estado .....	321
c. Mayorías en la junta de socios de la colectiva .....	322
d. Mayorías en la junta de socios de la comandita simple .....	323
e. Mayorías en la asamblea de asociados de la comandita por acciones .....	323
f. Mayorías en la junta de socios de la compañía de responsabilidad limitada .....	324
g. Mayorías en la asamblea de accionistas de la anónima .....	324
4. Voto y acuerdo .....	326

	Pág.
<b>E. ATRIBUCIONES DEL ORGANO MAXIMO DE LA SOCIEDAD</b> .....	329
1. Funciones de la junta de socios de la colectiva .....	330
2. Funciones de la junta de socios de la en comandita simple .....	331
3. Funciones de la asamblea de asociados de la comandita por acciones	332
4. Funciones de la junta de socios de la compañía de responsabilidad limitada .....	333
5. Funciones de la asamblea general de accionistas de la anónima ..	334
<b>F. ELECCIONES</b> .....	337
1. Elecciones o nombramientos unitarios .....	338
2. Elecciones plurales .....	338
a. Inscripción previa de listas .....	339
b. Votación y escrutinio .....	340
<b>G. ACTAS DE LAS REUNIONES</b> .....	341
1. Aspecto formal de las actas .....	342
2. Mérito probatorio de las actas .....	344
<b>H. EFICACIA, VALIDEZ Y OBLIGATORIEDAD DE LAS DECISIONES SOCIALES</b> .....	345
1. Eficacia e ineficacia .....	345
2. Validez y nulidad absoluta .....	346
3. Obligatoriedad e inoponibilidad .....	347
4. Sanciones para las decisiones irregulares de la asamblea de ac- cionistas .....	348
<b>I. DECISIONES SOCIALES IRREGULARES</b> .....	348
1. Derecho de impugnación .....	349
a. Procedimiento .....	350
b. Consecuencias inmediatas .....	352
2. Acciones de indemnización .....	352

## CAPÍTULO XI

### JUNTA DIRECTIVA Y REPRESENTANTE LEGAL

<b>A. JUNTA DIRECTIVA</b> .....	355
1. Organo facultativo en las sociedades colectiva, comanditarias y de responsabilidad limitada .....	357
2. Organo obligatorio en la anónima .....	359
3. Carácter colegiado .....	361
a. Pluralidad de miembros .....	361
b. Forma como se eligen sus miembros .....	362
c. Forma como delibera y decide .....	362
4. Atribuciones o facultades .....	363
5. Incompatibilidades e impedimentos .....	365
6. Responsabilidades .....	371
<b>B. REPRESENTANTE LEGAL</b> .....	379
1. Extensión y contenido de la representación de la sociedad .....	380
2. Representación plural o unipersonal .....	382

	PÁG.
3. Designación de representante .....	384
4. Facultades y deberes .....	386
5. Prueba de la representación .....	393
6. Fin de la representación .....	394

## CAPÍTULO XII

## FISCALIZACION DE LAS SOCIEDADES

A. SISTEMAS TRADICIONALES .....	395
B. PROCEDIMIENTOS PREVENTIVOS .....	399
1. Fiscalización de comisiones de valores .....	399
2. Fiscalización judicial .....	400
3. Fiscalización administrativa .....	400
4. Fiscalización individual .....	401
5. Fiscalización privada .....	402
C. EJERCICIO DEL DERECHO DE INSPECCION .....	402
D. LA REVISORIA FISCAL .....	405
1. La revisoría como órgano obligatorio .....	405
2. La revisoría como órgano potestativo .....	406
3. Idoneidad del revisor fiscal .....	408
4. Funciones y deberes del revisor .....	409
5. Responsabilidades .....	414

## CAPÍTULO XIII

## DISOLUCION DE LAS SOCIEDADES

A. ETAPAS DEL PROCESO DE EXTINCION .....	417
B. PRINCIPALES TEORIAS ACERCA DE LA DISOLUCION .....	418
1. Surgimiento de una comunidad .....	418
2. Existencia aparente de la sociedad disuelta .....	419
3. Superposición de dos sociedades .....	419
4. Teoría de la identidad o supervivencia .....	419
C. LA DISOLUCION EN EL CODIGO DE COMERCIO .....	420
1. Antecedentes jurisprudenciales .....	420
2. Consecuencias inmediatas de la disolución .....	421
D. DISOLUCION PARCIAL .....	424
E. CLASIFICACIONES DE LAS CAUSALES DE DISOLUCION .....	425
1. Ordinarias y extraordinarias .....	426
2. Según la procedencia .....	426
3. Por la forma como surten efectos .....	426
4. Según su extensión .....	427
F. CAUSALES DE DISOLUCION CONSAGRADAS EN LA LEY .....	427
1. Causales comunes a todas las sociedades .....	427
a. Vencimiento del término de duración .....	428

	PÁg.
b. Imposibilidad de desarrollar la empresa social .....	429
c. Realización del objeto social .....	430
d. Extinción de la cosa cuya explotación constituye su objeto ...	431
e. Reducción de la pluralidad mínima o exceso de la pluralidad máxima de asociados .....	431
f. Declaración de quiebra de la sociedad .....	432
g. Causales expresamente previstas en los estatutos .....	433
h. Decisión de la junta de socios o asamblea de accionistas .....	434
i. Resolución de autoridad competente .....	434
2. Efectos de las causales anteriores frente a los asociados y a terceros	437
3. Causas especiales de disolución .....	438
a. Causales propias de la sociedad en nombre colectivo .....	438
b. Causales peculiares de las sociedades comanditarias .....	443
c. Causales específicas de la sociedad de responsabilidad limitada	443
d. Causales previstas para la sociedad anónima .....	444
G. MEDIDAS TENDIENTES A ENERVAR CIERTAS CAUSALES DE DISOLUCION .....	445
H. CONSTITUCION DE UNA SOCIEDAD PARA EVITAR LA LIQUI- DACION DE LA QUE SE HA DISUELTO .....	448

#### CAPÍTULO XIV

### LIQUIDACION DEL PATRIMONIO SOCIAL

A. NATURALEZA DE LA LIQUIDACION .....	451
1. Estado jurídico de liquidación .....	452
2. Objeto de la liquidación .....	455
3. Proceso privado de liquidación .....	456
B. LIQUIDADOR .....	459
1. Designación .....	559
2. Obligaciones y poderes del liquidador .....	461
3. División y adjudicación del haber social neto .....	465
4. Aprobación de las cuentas del liquidador y del acta final de la liquidación .....	466
5. Clausura formal y material del proceso privado de liquidación ...	467
6. Responsabilidades del liquidador .....	468
C. ACCIONES PROCEDENTES DE LA SOCIEDAD .....	470
INDICE ALFABETICO DE MATERIAS .....	471