

JOSE IGNACIO NARVAEZ GARCIA

# ESTUDIOS Y CONCEPTOS

## MERCANTILES

Evolución de la Sociedad  
Anónima en Colombia



EDICIONES LIBRERIA DEL PROFESIONAL

# INDICE

## CAPITULO I

|   | <b>Página</b> |
|---|---------------|
| <b>Evolución de la sociedad anónima en Colombia</b> .....                             | 9             |
| <b>A — Orígenes de la anónima</b> .....   | 9             |
| <b>B — Aparición en Colombia</b> .....  | 17            |
| <b>C — Políticas estatales y la fuga de los accionistas pequeños y medianos</b> ..... | 38            |
| <b>D — Formación de conglomerados de sociedades</b> ..                                | 41            |
| <b>E — El auge de los grupos financieros</b> .....                                    | 43            |
| <b>F — Las acciones en el mercado de valores</b> .....                                | 49            |
| <b>G — La conglomeración debe regularse</b> .....                                     | 51            |
| <b>H — Ausencia e ineficacia de controles en Colombia</b>                             | 53            |
| <b>I — Conclusiones</b> .....   | 58            |

## CAPITULO II

|   |    |
|---|----|
| <b>Vigilancia del administrador del deudo en concordato</b> ..                    | 61 |
| <b>A — Vigilancia de las actividades del deudor</b> .....                         | 61 |
| <b>B — Facultades estatutarias y legales del representante del deudor</b> .....   | 71 |
| <b>C — El quórum de la asamblea</b> .....   | 72 |
| <b>D — Exigencias para que una compañía financiera funcione en Colombia</b> ..... | 73 |
| <b>E — Inquietud de los trabajadores y jubilados</b> .....                        | 74 |
| <b>F — Aplicabilidad del artículo 1916</b> .....                                  | 75 |

## CAPITULO III

|  |    |
|--|----|
| <b>Empresarios, asuntos mercantiles y establecimientos de comercio</b> .....         | 79 |
| <b>1º Definiciones legales de comerciante, de empresa y de establecimiento</b> ..... | 79 |

|   | <b>Página</b> |
|---|---------------|
| 2º Clasificaciones de los empresarios .....             | 82            |
| 3º Identificación del empresario individual .....       | 83            |
| 4º Adquisición de la calidad de empresario .....        | 85            |
| 5º Capacidad para ejercer actividades mercantiles ..... | 86            |
| 6º Importancia de la calidad de empresario .....        | 86            |
| 7º Pérdida de la calidad de empresario .....            | 87            |
| 8º Deberes de conducta específicos .....                | 88            |
| 9º Sanciones por omisión del registro .....             | 89            |
| B — Asuntos de comercio .....                           | 91            |
| 1 — Asuntos objetivos .....                             | 91            |
| 2 — Asuntos accesorios o conexos .....                  | 92            |
| 3 — Asuntos unilaterales o mixtos .....                 | 93            |
| 4 — Asuntos empresariales .....                         | 93            |
| 5 — Enumeración del Código de Comercio .....            | 93            |
| III — El establecimiento de comercio .....              | 94            |
| 1 — Naturaleza .....                                    | 94            |
| 2 — Características .....                               | 96            |
| 3 — Efectos inmediatos de su formación .....            | 97            |

#### CAPITULO IV

|   |     |
|---|-----|
| El concordato preventivo .....  | 99  |
| A — Noción general .....  | 99  |
| B — En Colombia hay tres modalidades de concordatos .....                 | 100 |
| C — Naturaleza jurídica del concordato .....                              | 101 |
| D — Intereses tutelados en el concordato .....                            | 104 |
| E — Créditos laborales y a favor del fisco .....                          | 107 |
| F — Obligaciones condicionales o sujetas a litigio .....                  | 108 |
| G — Restricción de las facultades dispositivas del deudor .....           | 108 |
| H — Vigilancia o control de la administración del deudor .....            | 108 |
| I — Las decisiones .....  | 109 |
| J — Actas .....   | 110 |
| K — Homologación del concordato .....                                     | 110 |
| L — Registros .....   | 111 |
| M — Administración de los bienes y negocios .....                         | 111 |
| N — Efectos del concordato preventivo .....                               | 112 |
| Ñ — Acuerdos adicionales .....  | 114 |
| O — Ejecución del concordato .....  | 114 |
| P — Resolución del concordato .....                                       | 115 |
| II — Aspectos complementarios del concordato preventivo obligatorio ..... | 115 |

|   | <b>Página</b> |
|---|---------------|
| A — Actuación administrativa-judicial .....                                     | 115           |
| B — Personas jurídicas amparadas con este privilegio .....                      | 116           |
| C — Sociedades mercantiles económicamente importantes .....                     | 117           |
| D — Competencia privativa y excluyente .....                                    | 118           |
| E — Frustración del concordato .....  | 120           |
| F — Recursos contra las providencias administrativas y judiciales .....         | 120           |
| III — Diferencias de trámite del concordato potestativo y del obligatorio ..... | 121           |

## CAPITULO V

|  |     |
|--|-----|
| Evolución del control estatal sobre las sociedades comerciales ..... | 123 |
| 1 — Antecedentes .....   | 123 |
| 2 — La Superintendencia Bancaria .....                               | 126 |
| 3 — La Superintendencia de Sociedades .....                          | 127 |
| 4 — La inspección de las sociedades mercantiles ..                   | 130 |

## CAPITULO VI

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| Cláusula compromisoria ..... | 139 |
| Antecedentes .....           | 139 |
| Consideraciones .....        | 141 |
| Consideraciones .....        | 144 |
| Conclusión .....             | 155 |

## CAPITULO VII

|   |     |
|---|-----|
| Pagarés en dólares que respaldan préstamos en pesos .....             | 157 |
| 1 — Naturaleza del título crediticio .....                            | 157 |
| 2 — Lugar de cumplimiento o ejercicio del derecho .....               | 158 |
| 3 — ¿El pago debe efectuarse en dólares o en moneda colombiana? ..... | 159 |
| 4 — ¿Cuál es la responsabilidad del Banco que endosa el pagaré? ..... | 161 |
| 5 — Transferencia de un título-valor .....                            | 166 |
| 6 — ¿Se han violado normas legales? .....                             | 166 |
| 7 — Recapitulación .....  | 168 |

## CAPITULO VIII

|   | <b>Página</b> |
|---|---------------|
| La carta de crédito .....   | 171           |
| A — Tipificación legal del crédito documentario ..                        | 171           |
| B — Estipulaciones y características de la carta de<br>crédito .....      | 174           |
| C — "Defectos, omisiones y discrepancias, que im-<br>piden su pago" ..... | 175           |
| D — Conclusiones .....  | 183           |

## CAPITULO IX

|  |     |
|--|-----|
| Inhabilidad para concretar como consecuencia ..... | 187 |
| A — Antecedentes .....                             | 187 |
| B — Régimen aplicable .....                        | 188 |
| C — Consideraciones .....                          | 191 |

## CAPITULO X

|   |     |
|---|-----|
| Tenencia de los títulos ejecutivos aducidos a un pro-<br>ceso concursal ..... | 197 |
| A — Documentos con eficacia procesal .....                                    | 197 |
| B — La tenencia material de los títulos allegados al<br>expediente .....      | 198 |
| C — Precedentes dignos de ser recordados .....                                | 199 |
| D — Las acciones de carcelación .....   | 203 |
| E — El Estado colombiano... ..  | 205 |
| F — Una interpretación literal .....  | 206 |

## CAPITULO XI

|  |     |
|--|-----|
| Incidencia del Acuerdo de Cartagena en los impuestos<br>de consumo ..... | 211 |
| A — Potestad de imposición de las asambleas de-<br>partamentales .....   | 211 |
| B — Las tarifas del impuesto del consumo de licores<br>extranjeros ..... | 213 |
| C — Los impuestos frente al Acuerdo de Cartagena                         | 214 |
| D — Conclusiones .....   | 218 |