

CONTENIDO

PRÓLOGO.....	19
--------------	----

CAPÍTULO I NOCIONES GENERALES

I. NOTAS ESENCIALES DE LAS SOCIEDADES COMERCIALES Y SUS SIMILITUDES Y DIFERENCIAS CON OTROS INSTRUMENTOS PARA EL DESARROLLO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL	23
A. ELEMENTOS COMUNES A LAS DISTINTAS FORMAS DE ASOCIACIÓN	23
B. SOCIEDADES COMERCIALES Y ASOCIACIONES Y CORPORACIONES DE FINES IDEALES	24
C. SOCIEDADES COMERCIALES Y FUNDACIONES.....	26
D. SOCIEDADES COMERCIALES Y COOPERATIVAS	26
E. SOCIEDADES COMERCIALES Y OTROS CONTRATOS DE COLABORACIÓN EMPRESARIAL (CONSORCIOS, UNIONES TEMPORALES Y <i>JOINT VENTURES</i>).....	27
II. ACERCA DE LAS PRINCIPALES TEORÍAS QUÉ SE HAN CONSTRUIDO PARA EXPLICAR LA PERSONALIDAD JURÍDICA DE LAS SOCIEDADES COMERCIALES	27
A. LA TEORÍA DE LA FICCIÓN.....	27
B. LA TEORÍA ORGÁNICA O DE LA REALIDAD	28
C. TEORÍA CONTEMPORÁNEA	29
III. EL CONCEPTO DE “INTERÉS SOCIAL”	29
A. EL ASUNTO DE LA TERMINOLOGÍA.....	29
B. CONCEPCIONES DEL “INTERÉS SOCIAL”	31
C. EL PROBLEMA DE LA DEFINICIÓN LEGAL	32
D. “INTERÉS SOCIAL” Y NATURALEZA JURÍDICA DE LAS COMPAÑÍAS MERCANTILES ...	33
IV. DE LA PERSONA JURÍDICA SOCIETARIA: NACIMIENTO, ATRIBUTOS, DESESTIMACIÓN Y EXTINCIÓN.....	37
A. NACIMIENTO	37
B. ATRIBUTOS.....	40
1. <i>NOMBRE</i>	40
2. <i>DOMICILIO</i>	42
3. <i>CAPACIDAD</i>	42

CONTENIDO

PRÓLOGO.....	19
--------------	----

CAPÍTULO I NOCIONES GENERALES

I. NOTAS ESENCIALES DE LAS SOCIEDADES COMERCIALES Y SUS SIMILITUDES Y DIFERENCIAS CON OTROS INSTRUMENTOS PARA EL DESARROLLO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL	23
A. ELEMENTOS COMUNES A LAS DISTINTAS FORMAS DE ASOCIACIÓN	23
B. SOCIEDADES COMERCIALES Y ASOCIACIONES Y CORPORACIONES DE FINES IDEALES	24
C. SOCIEDADES COMERCIALES Y FUNDACIONES.....	26
D. SOCIEDADES COMERCIALES Y COOPERATIVAS	26
E. SOCIEDADES COMERCIALES Y OTROS CONTRATOS DE COLABORACIÓN EMPRESARIAL (CONSORCIOS, UNIONES TEMPORALES Y <i>JOINT VENTURES</i>).....	27
II. ACERCA DE LAS PRINCIPALES TEORÍAS QUÉ SE HAN CONSTRUIDO PARA EXPLICAR LA PERSONALIDAD JURÍDICA DE LAS SOCIEDADES COMERCIALES	27
A. LA TEORÍA DE LA FICCIÓN.....	27
B. LA TEORÍA ORGÁNICA O DE LA REALIDAD	28
C. TEORÍA CONTEMPORÁNEA.....	29
III. EL CONCEPTO DE “INTERÉS SOCIAL”	29
A. EL ASUNTO DE LA TERMINOLOGÍA.....	29
B. CONCEPCIONES DEL “INTERÉS SOCIAL”	31
C. EL PROBLEMA DE LA DEFINICIÓN LEGAL	32
D. “INTERÉS SOCIAL” Y NATURALEZA JURÍDICA DE LAS COMPAÑÍAS MERCANTILES ...	33
IV. DE LA PERSONA JURÍDICA SOCIETARIA: NACIMIENTO, ATRIBUTOS, DESESTIMACIÓN Y EXTINCIÓN.....	37
A. NACIMIENTO	37
B. ATRIBUTOS.....	40
1. <i>NOMBRE</i>	40
2. <i>DOMICILIO</i>	42
3. <i>CAPACIDAD</i>	42

4.	<i>PATRIMONIO</i>	44
5.	<i>NACIONALIDAD Y ALGUNOS APUNTES ACERCA DE LAS SUCURSALES DE SOCIEDADES EXTRANJERAS</i>	45
C.	DESESTIMACIÓN	49
D.	EXTINCIÓN	50
V.	ALGUNAS OBSERVACIONES A LAS TRADICIONALES CLASIFICACIONES DE LAS COMPAÑÍAS MERCANTILES.....	52
A.	A LA QUE DISTINGUE ENTRE SOCIEDADES CIVILES Y SOCIEDADES COMERCIALES.....	52
B.	A LA QUE DISTINGUE ENTRE SOCIEDADES DE PERSONAS Y SOCIEDADES DE CAPITALES	53
C.	A LA QUE DISTINGUE ENTRE SOCIEDADES POR PARTES DE INTERÉS, POR CUOTAS SOCIALES O POR ACCIONES. LA CLASIFICACIÓN DEL CÓDIGO DE COMERCIO COLOMBIANO.....	55

CAPÍTULO II DEL CONTRATO DE SOCIEDAD Y SUS REFORMAS

I.	LA PROMESA DE CONTRATO DE SOCIEDAD	59
II.	DE LA PROMOCIÓN DE EMPRESAS.....	61
A.	PROMOTORES DE EMPRESAS	61
III.	CARACTERÍSTICAS DEL CONTRATO DE SOCIEDAD.....	62
A.	DE LA CONSENSUALIDAD. ALGUNOS APUNTES SOBRE LA SOCIEDAD DE HECHO..	62
B.	DE LA PLURILATERALIDAD Y LA CONSECUENTE COLABORACIÓN EMPRESARIAL ..	65
C.	DE LA ONEROSIDAD	66
D.	DE LA EJECUCIÓN SUCESIVA O CONTINUATIVA	66
E.	DE LA CONMUTATIVIDAD EN SU PERFECCIONAMIENTO	66
F.	DE LA ALEATORIEDAD EN SU EJECUCIÓN	67
IV.	REQUISITOS DE EXISTENCIA O DE LA ESENCIA DEL CONTRATO DE SOCIEDAD	67
A.	ENUNCIACIÓN Y SANCIÓN LEGAL POR SU AUSENCIA.....	67
B.	PLURALIDAD DE ASOCIADOS.....	68
1.	<i>NOCIÓN</i>	68
2.	<i>PLURALIDADES MÍNIMAS Y MÁXIMAS, Y SANCIONES A SU INOBSERVANCIA</i>	69
C.	APORTES. CAPITAL SOCIAL. LAS ACCIONES EN LA SOCIEDAD ANÓNIMA Y EN LA SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA	71
1.	<i>APORTES</i>	71
a.	<i>Noción</i>	71

b. Aporte de industria.....	72
c. Aportes de capital	75
d. Avalúo de aportes en especie	80
e. Pago de los aportes	82
f. Mora en el pago de los aportes	83
g. Aumento o reposición del aporte	85
h. Restitución de los aportes	86
i. Reembolso de los aportes	87
2. CAPITAL SOCIAL	89
a. Noción	89
b. División del capital en las sociedades por acciones.....	90
c. Aumento de capital.....	92
d. Disminución del capital	97
3. LAS ACCIONES EN LA SOCIEDAD ANÓNIMA	
Y EN LA SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA	99
a. Acción: noción y características	99
b. Clases de acciones en el Código de Comercio	103
c. Clases y series de acciones en la ley 1258 de 2008-Voto múltiple	107
d. Suscripción de acciones	109
e. Adquisición y enajenación de acciones.....	113
f. Prenda, usufructo y anticresis de acciones	118
D. PARTICIPACIÓN EN LAS UTILIDADES SOCIALES.....	119
1. COMO CAUSA (REQUISITO DE LA ESENCIA) DEL CONTRATO DE SOCIEDAD ...	119
2. DISTRIBUCIÓN DE LAS UTILIDADES SOCIALES	121
a. El pago del impuesto sobre la renta y sus complementarios	121
b. Reservas (o fondos patrimoniales).....	122
c. Pago de dividendos	126
E. ÁNIMO DE ASOCIARSE	129
V. REQUISITOS DE VALIDEZ DEL CONTRATO DE SOCIEDAD.....	130
A. EL CONTRATO DE SOCIEDAD COMO NEGOCIO JURÍDICO	
DE COLABORACIÓN Y EL RÉGIMEN DE NULIDADES PARCIALES	130
B. LA CAPACIDAD PARA SER SOCIO.....	131
1. DE LAS PERSONAS NATURALES	131
2. DE LAS PERSONAS JURÍDICAS.....	132
C. CONSENTIMIENTO LIBRE DE VICIOS.....	133
1. ERROR	133
a. El error esencial.....	133
b. El error de hecho acerca de la persona de uno de los asociados	134
c. El error sobre la especie de sociedad	135
2. FUERZA	136
3. DOLO.....	136
D. OBJETO Y CAUSA LÍCITOS	136

1. <i>EL OBJETO ILÍCITO</i>	136
2. <i>LA CAUSA ILÍCITA</i>	138
E. VALIDEZ DE SOCIEDADES DE FAMILIA	139
F. SANEAMIENTO DE LAS NULIDADES POR RATIFICACIÓN Y PRESCRIPCIÓN	140
G. EFECTOS DE LA DECLARACIÓN JUDICIAL DE NULIDAD.....	141
VI. REQUISITOS DEL DOCUMENTO CONTENTIVO	
DEL CONTRATO DE SOCIEDAD	142
A. EL ESCRITO DE CONSTITUCIÓN.....	142
B. CONTENIDO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN	
(ARTÍCULO 110 DEL CÓDIGO DE COMERCIO)	145
1. <i>IDENTIFICACIÓN DE LOS OTORGANTES</i>	146
2. <i>TIPO DE SOCIEDAD QUE SE CONSTITUYE</i>	147
3. <i>EL DOMICILIO DE LA SOCIEDAD</i>	148
4. <i>OBJETO SOCIAL</i>	149
5. <i>CAPITAL SOCIAL</i>	152
6. <i>LA FORMA DE ADMINISTRAR LOS NEGOCIOS SOCIALES</i>	153
7. <i>REUNIONES DEL MÁXIMO ÓRGANO SOCIAL</i>	154
8. <i>BALANCES Y REPARTO DE UTILIDADES</i>	155
9. <i>DURACIÓN DE LA SOCIEDAD Y CAUSALES</i>	
<i>DE DISOLUCIÓN ANTICIPADA DE LA MISMA</i>	156
10. <i>LA FORMA DE HACER LA LIQUIDACIÓN DE LA SOCIEDAD</i>	157
11. <i>DIFERENCIAS QUE OCURRAN A LOS ASOCIADOS</i>	
<i>ENTRE SÍ O CON LA SOCIEDAD</i>	158
12. <i>REPRESENTACIÓN LEGAL</i>	159
13. <i>REVISORÍA FISCAL</i>	160
14. <i>OTROS PACTOS</i>	161
C. ESCRITURAS ADICIONALES.....	163
VII. REQUISITOS DE OPONIBILIDAD DEL CONTRATO DE SOCIEDAD	163
A. EL REGISTRO MERCANTIL	163
B. NATURALEZA JURÍDICA DE LA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL.....	165
C. PRUEBA DE LA EXISTENCIA Y DE LA REPRESENTACIÓN DE LA COMPAÑÍA	166
D. OTROS REGISTROS.....	166
VIII. CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD ANÓNIMA	
POR SUSCRIPCIÓN SUCESIVA.....	167
A. UTILIDAD JURÍDICA Y ECONÓMICA.....	167
B. PROCEDIMIENTO	168
1. <i>FOLLETO INFORMATIVO Y PROGRAMA DE FUNDACIÓN</i>	168
2. <i>CONTENIDO DEL CONTRATO DE SUSCRIPCIÓN</i>	169
3. <i>FORMA Y ÉPOCA DE PAGO DEL VALOR SUSCRITO</i>	170
4. <i>RESOLUCIÓN DE LOS CONTRATOS DE SUSCRIPCIÓN</i>	170

5.	<i>PROHIBICIÓN DE DISPONER DE LOS APORTES</i>	170
6.	<i>ASAMBLEA GENERAL CONSTITUYENTE</i>	171
7.	<i>CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD</i>	172
IX.	REFORMAS ESTATUTARIAS	173
A.	NOCIÓN Y FUNCIÓN	173
B.	COMPETENCIA Y TRÁMITE	173
C.	ACTOS QUE CONSTITUYEN REFORMA ESTATUTARIA, Y ACTOS DE DESARROLLO O EJECUCIÓN DEL CONTRATO	175
D.	PRUEBA DE LAS REFORMAS	177
E.	LA TRANSFORMACIÓN	178
1.	<i>GENERALIDADES</i>	178
2.	<i>TRÁMITE</i>	181
a.	<i>Publicidad</i>	181
b.	<i>Aprobación del acuerdo por el máximo órgano social</i>	182
c.	<i>Solemnización del acuerdo</i>	183
d.	<i>Inscripción de la escritura pública en el registro mercantil</i>	184
F.	FUSIÓN	184
1.	<i>NOCIÓN Y FUNCIÓN JURÍDICO-ECONÓMICA</i>	184
2.	<i>CLASES</i>	186
a.	<i>Por absorción</i>	186
b.	<i>Por creación</i>	186
3.	<i>FUSIÓN ENTRE COMPAÑÍAS COLOMBIANAS Y EXTRANJERAS</i>	186
4.	<i>FUSIÓN DE SOCIEDADES EN PROCESO DE REESTRUCTURACIÓN</i>	187
5.	<i>FUSIÓN DE SOCIEDADES EN ESTADO DE LIQUIDACIÓN PRIVADA</i>	187
6.	<i>TRÁMITE</i>	188
a.	<i>Cruce de cartas de intención entre los administradores y representantes legales de las compañías que intervendrán en la fusión</i>	188
b.	<i>Compromiso de fusión</i>	188
c.	<i>Aprobación del compromiso de fusión</i>	190
d.	<i>Publicidad del compromiso de fusión</i>	191
e.	<i>Autorización de las entidades de fiscalización gubernamental</i>	192
f.	<i>Solemnización del acuerdo de fusión</i>	193
7.	<i>EFFECTOS PATRIMONIALES</i>	193
8.	<i>FUSIÓN IMPROPIA</i>	195
9.	<i>RECONSTITUCIÓN SOCIETARIA</i>	197
10.	<i>REACTIVACIÓN DE LA SOCIEDAD</i>	
11.	<i>FUSIÓN ABREVIADA</i>	199
G.	ESCISIÓN.....	201
1.	<i>NOCIÓN Y FUNCIÓN ECONÓMICA</i>	201
2.	<i>CLASES</i>	202
a.	<i>Escisión total</i>	202

3.	<i>PODER DE DECISIÓN</i>	287
B.	LAS PRESUNCIONES DE SUBORDINACIÓN.....	287
C.	LOS SUPUESTOS DE SUBORDINACIÓN O CONTROL NO SON TAXATIVOS Y SE PUEDEN DESVIRTUAR.....	291
D.	EFFECTOS LEGALES DERIVADOS DEL CARÁCTER DE MATRIZ O CONTROLANTE	292
1.	<i>LA ELABORACIÓN DEL DOCUMENTO PRIVADO Y LA INSCRIPCIÓN DE ESTE, Y DE TODA MODIFICACIÓN, EN EL REGISTRO MERCANTIL DE LA CÁMARA DE COMERCIO CORRESPONDIENTE AL DOMICILIO DE CADA UNA DE LAS VINCULADAS</i>	292
2.	<i>LA OBLIGACIÓN DE PREPARAR Y PRESENTAR ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO GENERAL CONSOLIDADOS</i>	293
3.	<i>LA EVENTUAL RESPONSABILIDAD SUBSIDIARIA DE LA MATRIZ O CONTROLANTE EN EL PROCESO CONCURSAL DE LA SUBORDINADA</i>	294
4.	<i>LA PROHIBICIÓN DE PARTICIPACIÓN RECÍPROCA CONSAGRADA EN EL ARTÍCULO 262 DEL CÓDIGO DE COMERCIO</i>	294
5.	<i>LA PROHIBICIÓN DE PERTENECER A MÁS DE CINCO JUNTAS DIRECTIVAS</i>	295
6.	<i>PAGO DEL DIVIDENDO EN ACCIONES O CUOTAS</i>	296
7.	<i>COMPROBACIÓN DE OPERACIONES ENTRE LA COMPAÑÍA CONTROLANTE Y SUS VINCULADAS</i>	296
III.	GRUPO EMPRESARIAL.....	297
A.	CONCEPTO.....	297
B.	PRESENTACIÓN DEL INFORME ESPECIAL	298

CAPÍTULO V SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES

I.	INTRODUCCIÓN Y BREVE RESEÑA HISTÓRICA	301
II.	FUNDAMENTO CONSTITUCIONAL, NATURALEZA JURÍDICA Y FUNCIONES ADMINISTRATIVAS	303
III.	OTRAS FUNCIONES Y MEDIDAS ADMINISTRATIVAS.....	309
IV.	FUNCIONES JURISDICCIONALES	314

CAPÍTULO VI DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN PRIVADA O VOLUNTARIA

I.	GENERALIDADES	317
II.	DISOLUCIÓN PARCIAL.....	319

III. CAUSALES DE DISOLUCIÓN	319
A. NOCIÓN	319
B. CAUSALES LEGALES DE DISOLUCIÓN	
COMUNES A TODOS LOS TIPOS SOCIETARIOS.....	320
1. <i>POR VENCIMIENTO DEL TÉRMINO PREVISTO PARA SU DURACIÓN</i> <i>EN EL CONTRATO, SI NO FUERE PRORROGADO VÁLIDAMENTE</i> <i>ANTES DE SU EXPIRACIÓN.</i>	320
2. <i>POR LA IMPOSIBILIDAD DE DESARROLLAR LA EMPRESA SOCIAL, POR LA</i> <i>TERMINACIÓN DE LA MISMA O POR LA EXTINCIÓN DE LA COSA O COSAS</i> <i>CUYA EXPLOTACIÓN CONSTITUYE SU OBJETO.</i>	321
3. <i>POR REDUCCIÓN DEL NÚMERO DE ASOCIADOS A MENOS DEL REQUERIDO</i> <i>EN LA LEY PARA SU FORMACIÓN O FUNCIONAMIENTO O POR AUMENTO QUE</i> <i>EXCEDA DEL LÍMITE MÁXIMO FIJADO EN LA MISMA LEY</i>	324
4. <i>POR LAS CAUSALES QUE EXPRESA Y CLARAMENTE</i> <i>SE ESTIPULEN EN EL CONTRATO</i>	324
5. <i>POR DECISIÓN DE LOS ASOCIADOS, ADOPTADA CONFORME A LAS LEYES</i> <i>Y AL CONTRATO SOCIAL.</i>	325
6. <i>POR DECISIÓN DE AUTORIDAD COMPETENTE EN LOS CASOS EXPRESAMENTE</i> <i>PREVISTOS EN LAS LEYES.</i>	325
C. CAUSALES LEGALES DE DISOLUCIÓN ESPECIALES	
PARA LA SOCIEDAD ANÓNIMA Y PARA LA SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA	326
1. <i>PARA LA SOCIEDAD ANÓNIMA</i>	326
2. <i>PARA LA SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA</i>	327
IV. LIQUIDACIÓN PRIVADA O VOLUNTARIA	328
A. NOCIÓN Y FUNCIÓN	328
B. EFECTOS JURÍDICOS	330
C. EL LIQUIDADOR	332
1. <i>DESIGNACIÓN</i>	332
2. <i>FACULTADES Y OBLIGACIONES DEL LIQUIDADOR</i>	334
a. <i>Administrar y representar legalmente a la compañía</i>	334
b. <i>Informar a los acreedores sociales del estado de liquidación</i> <i>en que se encuentra la sociedad</i>	334
c. <i>Avisar a la Oficina de Cobranzas de la Dirección de Impuestos</i> <i>y Aduanas Nacionales</i>	335
d. <i>Avisar al Ministerio del Trabajo y de la Seguridad Social</i>	335
e. <i>Rendir cuentas al máximo órgano social</i>	336
f. <i>Elaborar un inventario del patrimonio de la compañía</i>	336
g. <i>Realizar los activos y pagar el pasivo externo</i>	337
D. DISTRIBUCIÓN DE REMANENTES ENTRE LOS ASOCIADOS	
Y APROBACIÓN DE LA CUENTA FINAL DE LA LIQUIDACIÓN	341
E. ENTREGA A LOS SOCIOS.....	342
F. CONSERVACIÓN DE LOS LIBROS Y PAPELES DE CONTABILIDAD.....	342

G. ADJUDICACIÓN ADICIONAL.....	343
H. RESPONSABILIDAD DEL LIQUIDADOR	343
I. RESPONSABILIDAD DE LOS ASOCIADOS POR OBLIGACIONES SOCIALES.....	344
J. PRESCRIPCIÓN DE ACCIONES	344
REFERENCIAS	347