

DERECHO MERCANTIL COLOMBIANO

✓  
**TEORÍA GENERAL  
DE LAS  
SOCIEDADES**

8ª EDICIÓN

✓  
**JOSÉ IGNACIO NARVÁEZ GARCÍA**

---

  
**LEGIS**  


5X1  
103

# ÍNDICE GENERAL

## CAPÍTULO I

### Diversidad de formas asociativas

A. EL DERECHO DE ASOCIACIÓN EN LA CONSTITUCIÓN POLÍTICA .....	21
1. Rasgos comunes de las formas asociativas .....	23
2. Clasificación tentativa de las formas asociativas .....	23
B. ASOCIACIONES Y SOCIEDADES .....	25
1. Evolución de los factores distintivos .....	26
2. Diferencias entre sociedad y comunidad .....	29
C. SOCIEDAD Y EMPRESA .....	32
D. LAS SOCIEDADES Y EL DESARROLLO ECONÓMICO .....	32

## CAPÍTULO II

### Personalidad jurídica de las sociedades

A. SÍNTESIS DE LA EVOLUCIÓN DOCTRINAL .....	37
1. Concepción lógico-jurídica de la persona colectiva .....	39
2. Tendencia a desestimar la personalidad jurídica .....	40
3. Revisión del concepto de persona jurídica .....	44
B. ATRIBUTOS DE LA SOCIEDAD DOTADA DE PERSONALIDAD .....	45
1. Designación o nombre comercial .....	46
2. Capacidad jurídica .....	49
3. Domicilio .....	51
4. Patrimonio .....	52
5. Nacionalidad .....	53

## CAPÍTULO III

### Naturaleza del acto creador de la sociedad

A. DOS ASPECTOS DESCOLLANTES EN LA SOCIEDAD .....	57
B. TESIS SOBRE LA CREACIÓN Y EL FUNCIONAMIENTO DE LA SOCIEDAD .....	57

1. Teoría contractualista clásica .....	59
2. Teoría del acto constitutivo simple o unilateral .....	59
3. Teoría del acto colectivo .....	59
4. Teoría del acto complejo .....	60
5. Revisión de las tesis anteriores .....	60
6. Teoría de la institución .....	61
7. Teoría del contrato plurilateral de organización .....	62
C. ARISTAS ESPECIALES DEL CONTRATO QUE CREA LA SOCIEDAD .....	66

## CAPÍTULO IV

### Clasificación de las sociedades

A. VARIEDAD DE CRITERIOS .....	73
B. SOCIEDADES DE PERSONAS O DE CAPITALES .....	73
C. SOCIEDADES POR PARTES DE INTERÉS, POR CUOTAS O POR ACCIONES .....	75
D. EL CRITERIO DIMENSIONAL .....	79
E. OTROS CRITERIOS PARA CLASIFICAR LAS SOCIEDADES .....	80
F. ABOLICIÓN DE LA NORMATIVIDAD SOBRE SOCIEDADES CIVILES .....	82
1. Las sociedades de naturaleza civil .....	83
2. Rasgos comunes y diferencias .....	85
G. EQUIVALENCIAS DE LOS TIPOS SOCIETARIOS EN LOS SISTEMAS LEGISLATIVOS ..	87
1. De la sociedad simple .....	88
2. De la colectiva .....	88
3. De la de responsabilidad limitada .....	88
4. De la en comandita simple .....	89
5. De la comanditaria por acciones .....	90
6. De la anónima .....	90
H. TIPICIDAD Y ATIPICIDAD EN LAS SOCIEDADES .....	91

## CAPÍTULO V

### Precontrato, contrato y nulidades

A. PROMESA DE FORMAR UNA SOCIEDAD .....	95
B. PROMOTORES DE EMPRESAS .....	95
C. RELACIÓN DE CAUSA A EFECTO ENTRE CONTRATO Y SOCIEDAD .....	96
D. ASPECTOS DISTINTOS PERO COMPLEMENTARIOS .....	98

E. Elementos del contrato generador de la sociedad .....	99
1. Capacidad legal para asociarse .....	100
2. Consentimiento ( <i>animus contrahendae societatis</i> ) .....	102
3. Objeto lícito .....	106
4. Causa lícita .....	107
F. RÉGIMEN DE LAS NULDADES .....	108
1. Nulidad absoluta .....	109
2. Anulabilidad .....	111
3. Nulidad parcial .....	112
4. Efectos de la declaración de nulidad .....	114

## CAPÍTULO VI

### Elementos esenciales de la sociedad

A. SUPUESTOS DEL ARTÍCULO 98 DEL CÓDIGO DE COMERCIO .....	119
B. SURGIMIENTO DE LA SOCIEDAD .....	119
C. ANÁLISIS DE LAS CONDICIONES DE EXISTENCIA .....	120
1. Pluralidad de asociados .....	120
a) Pluralidad mínima y máxima .....	121
b) Sociedad con socio único .....	122
2. Aportaciones .....	125
a) Aportes de industria .....	127
b) Aportes de capital .....	130
c) Restitución de aportes en especie .....	139
d) Valuación de los aportes en especie .....	141
e) Pago de los aportes .....	142
f) Reembolso de los aportes .....	142
g) Mora en el pago de los aportes .....	143
3. Participación en las utilidades sociales .....	144
4. <i>Affectio societatis</i> .....	147

## CAPÍTULO VII

### Cumplimiento u omisión de las formalidades

A. EL CONTRATO DEL CUAL SURGE LA SOCIEDAD ES CONSENSUAL .....	151
B. NACIMIENTO DE LA PERSONALIDAD JURÍDICA DE LA SOCIEDAD .....	152
C. CONTENIDO BÁSICO DE LA ESCRITURA CONSTITUTIVA .....	152
1. Identificación de los otorgantes .....	153
2. Designación de la sociedad .....	153

3. Domicilio principal y domicilios secundarios .....	154
4. Objeto social .....	155
5. Capital social .....	157
6. Administración social .....	157
7. Reuniones del órgano supremo de la sociedad .....	158
8. Períodos o ciclos contables .....	159
9. Término de duración y causales de disolución anticipada .....	159
10. Pautas para liquidar el patrimonio social .....	160
11. Diferencias de los asociados entre sí o con la sociedad .....	161
12. Nombres, facultades y obligaciones del representante legal .....	165
13. Facultades y obligaciones del revisor fiscal .....	166
14. Pactos accesorios .....	166
D. EFECTOS INMEDIATOS DEL OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA .....	167
E. INSCRIPCIÓN DE LA ESCRITURA EN EL REGISTRO MERCANTIL .....	168
F. TRANSFERENCIA DE CIERTOS APORTES A LA SOCIEDAD .....	169
G. SOCIEDADES QUE ADOLESCEN DE IRREGULARIDADES .....	169
1. La inoponibilidad a terceros .....	170
2. La no transferencia de ciertos aportes .....	170
3. Secuelas de las irregularidades .....	170
H. LA SOCIEDAD IRREGULAR Y LA DE HECHO SON DIFERENTES .....	171
I. PRUEBA DE LA EXISTENCIA Y DE LA REPRESENTACIÓN LEGAL .....	173

## CAPÍTULO VIII

### Adquisición y pérdida del estado de socio

A. Relaciones jurídicas del asociado en el ámbito de la sociedad .....	179
1. Adquisición del estado de socio .....	181
2. Facultades y deberes inherentes a ese estado .....	182
B. DERECHOS QUE CONFIERE LA CALIDAD DE ASOCIADO .....	183
C. CLASIFICACIÓN DE LOS DERECHOS DEL ASOCIADO .....	185
D. TRANSMISIBILIDAD DE LA CONDICIÓN DE SOCIO .....	186
E. PÉRDIDA DE LA CONDICIÓN DE SOCIO .....	188
1. El derecho de retiro y la exclusión del asociado .....	188
2. Situaciones en las que la ley prevé la exclusión .....	189
3. Regulación del derecho de retiro .....	190
4. Secuelas de la pérdida del <i>status socii</i> .....	193

## CAPÍTULO IX

### El capital social

A. NOCIÓN DE CAPITAL .....	197
B. INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL .....	198
C. AUMENTO DEL CAPITAL .....	199
1. Con reservas o plusvalías del activo .....	200
2. Con utilidades líquidas repartibles .....	200
3. Con créditos a cargo de la sociedad .....	201
4. Mediante cancelación de acciones readquiridas .....	201
5. Con primas de colocación de acciones .....	202
D. DISMINUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL .....	202
E. PRINCIPIOS SOBRE EL CAPITAL SOCIAL .....	204
1. De unidad .....	204
2. De determinación .....	205
3. De efectividad .....	205
4. De permanencia .....	206

## CAPÍTULO X

### Determinación periódica de utilidades y su distribución

A. LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	211
1. El estado de inventario .....	214
2. El balance general de fin de ejercicio .....	214
3. Anexos del balance y cuentas de los administradores .....	215
4. Estado de resultados .....	216
5. Análisis de los estados financieros .....	217
6. Aprobación del estado financiero de propósito general .....	217
7. Publicidad de los estados financieros .....	219
B. DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES .....	219
1. Reservas o fondos patrimoniales .....	220
2. La reserva legal .....	221
3. Reservas estatutarias .....	222
4. Reservas ocasionales o eventuales .....	222
5. Absorción de las pérdidas sociales .....	224
C. REPARTO A TÍTULO DE PARTICIPACIONES O DIVIDENDOS .....	224
1. Proporcionalidad .....	225
2. Reparto obligatorio de utilidades .....	226
3. Consecuencias de la aprobación del reparto .....	227

## CAPÍTULO XI

### Reformas estatutarias

A.	ESTATUTOS SOCIALES .....	231
B.	MODIFICACIONES Y ADICIONES .....	232
	1. Requisitos internos .....	235
	2. Requisitos externos .....	236
	3. Adiciones del acto constitutivo no registrado .....	237
	4. Reformas posibles .....	237
	5. Acuerdos sociales que no son reformas .....	238
C.	PRUEBA DE LAS REFORMAS ESTATUTARIAS .....	239
D.	LA TRANSFORMACIÓN .....	240
	1. Subsistencia de la misma persona jurídica .....	241
	2. Consecuencias de la transformación .....	242
	3. Hipótesis de transformaciones que ofrece la realidad .....	243
	4. Transformaciones simples, directas e indirectas .....	246
	5. Protección a terceros .....	246
	6. Trámite de la transformación .....	247
	7. ¿Puede transformarse la sociedad de hecho? .....	249
E.	LA FUSIÓN .....	250
	1. Naturaleza jurídica de la fusión .....	251
	2. Modalidades de la fusión .....	252
	3. Rasgos comunes y diferencias de las dos modalidades de fusión ...	252
	4. El proceso de fusión .....	253
	a) <i>El compromiso de fusión</i> .....	255
	b) <i>Aprobación del compromiso de fusión</i> .....	258
	c) <i>Publicidad del compromiso de fusión</i> .....	258
	d) <i>Autorizaciones de entidades estatales para la fusión</i> .....	259
	e) <i>Solemnización de la fusión</i> .....	261
	f) <i>Efectos inmediatos de la fusión</i> .....	262
F.	LA FUSIÓN IMPROPIA .....	264
	1. Características de la fusión propia .....	265
	2. Características de la fusión impropia .....	266
G.	LA ESCISIÓN .....	268
H.	LA CONVERSIÓN .....	272
I.	OTRAS REFORMAS EN SOCIEDADES DEL SECTOR FINANCIERO .....	274
	1. La conversión .....	274
	2. La adquisición .....	275
	3. La cesión de activos, pasivos y contratos .....	277

## CAPÍTULO XII

### Órganos sociales

A. LA CONCEPCIÓN ORGANICISTA .....	281
B. GESTIÓN INTERNA Y EXTERNA .....	283
1. Órgano de dirección .....	285
2. Órgano de administración .....	285
3. Órgano de representación .....	292
4. Órgano de fiscalización .....	296
C. PARTICULARIDADES DE LOS ÓRGANOS SOCIALES .....	297
1. Jerarquización .....	298
2. Separación de poderes .....	299
3. Investidura temporal de administradores, representantes legales y revisores .....	300

## CAPÍTULO XIII

### Junta de socios o asamblea de accionistas

A. ÓRGANO SUPREMO DE LA SOCIEDAD .....	305
B. CARACTERÍSTICAS DE ESTE ÓRGANO .....	306
1. Implica una reunión .....	306
2. Ha de ser debidamente convocado .....	307
3. Es un cuerpo colegiado .....	307
4. Es por esencia un órgano decisorio .....	308
5. Es soberano dentro de la órbita de su competencia .....	309
6. Sus atribuciones privativas son indelegables .....	311
7. Sus decisiones son actos jurídicamente simples .....	311
C. ETAPA PREPARATORIA .....	312
1. Convocación .....	312
a) <i>Potestad de convocar</i> .....	312
b) <i>Derecho de pedir que se convoque</i> .....	313
c) <i>Deber de convocar</i> .....	314
2. Forma de convocar .....	315
3. Contenido de la convocatoria .....	315
4. Situaciones en las que se omite la convocación .....	318
5. Antelación con que se ha de convocar .....	319
6. Representaciones de los asociados .....	320
7. Condiciones objetivas de los poderes .....	323
8. Personas que no pueden aceptar ni sustituir poderes .....	325
9. Sindicación de acciones .....	326

D. CLASES DE REUNIONES .....	327
1. Ordinarias .....	328
2. Extraordinarias .....	329
3. Especiales .....	330
a) <i>Reunión universal</i> .....	330
b) <i>Reunión ordinaria por derecho propio</i> .....	331
c) <i>Reunión de segunda convocatoria</i> .....	331
d) <i>Reuniones que convoca u ordena convocar el Superintendente</i> .	333
e) <i>Reuniones por motivos y fines específicos</i> .....	333
f) <i>Reuniones preliminares</i> .....	334
g) <i>Reuniones finales</i> .....	335
4. Reuniones no presenciales .....	335
E. DELIBERACIONES Y DECISIONES .....	336
1. Noción de <i>quórum</i> .....	337
2. Dicotomía del <i>quórum</i> .....	337
3. Mayorías previstas en la ley .....	338
a) <i>Quórum y mayorías en la asamblea de accionistas</i> .....	339
b) <i>Mayorías especiales fijadas en la ley</i> .....	339
4. Un mecanismo expedito para aprobar decisiones .....	340
5. Voto y acuerdo .....	341
F. COMPETENCIA FUNCIONAL DEL ÓRGANO SUPREMO .....	343
G. ELECCIONES .....	344
1. Elecciones o nombramientos unitarios .....	345
2. Elecciones plurales .....	345
H. ACTAS DE LAS REUNIONES .....	346
1. Aspecto formal de las actas .....	347
2. Mérito probatorio de las actas .....	347
I. ANÁLISIS DE LAS DECISIONES SOCIALES .....	348
1. Eficacia o ineficacia .....	349
2. Validez o nulidad absoluta .....	350
3. Obligatoriedad o inoponibilidad .....	351
4. Sanción para decisiones irregulares de la asamblea de accionistas.	352

## CAPÍTULO XIV

### Administradores en general

A. QUIÉNES SON ADMINISTRADORES .....	355
1. Deberes fundamentales de los administradores .....	356
2. Responsabilidades .....	359
3. Acción social de responsabilidad .....	361
B. LA JUNTA DIRECTIVA .....	362

1. Órgano facultativo en las sociedades colectivas, comanditarias y de responsabilidad limitada .....	363
2. Órgano obligatorio en la anónima .....	364
3. Carácter colegiado .....	365
a) <i>Pluralidad de miembros</i> .....	365
b) <i>Forma como se eligen los miembros</i> .....	365
c) <i>Forma como delibera y decide</i> .....	366
4. Atribuciones o facultades .....	367
C. EL REPRESENTANTE LEGAL .....	369
1. Extensión y contenido de la representación .....	369
2. Representación plural o unipersonal .....	372
3. Designación del representante legal .....	373
4. Facultades y deberes .....	376
5. Fin de la representación .....	377

## CAPÍTULO XV

### Fiscalización y supervisión de las sociedades

A. PROCEDIMIENTOS DE FISCALIZACIÓN .....	381
B. DERECHO DE INSPECCIÓN INDIVIDUAL DE CADA ASOCIADO .....	382
C. LA INTERVENCIÓN JUDICIAL O ARBITRAL .....	385
1. Impugnación de las decisiones sociales .....	386
a) <i>El derecho de impugnación como defensa del orden legal y estatutario</i> .....	386
b) <i>Presupuestos y procedimiento de la impugnación</i> .....	388
c) <i>La acción se ejerce ante los jueces dentro de un término preclusivo</i> .....	389
d) <i>Consecuencias inmediatas de la invalidez de una decisión</i> .....	390
2. Acción de indemnización a favor de la sociedad .....	391
D. SUPERVISIÓN GUBERNAMENTAL (inspección, vigilancia y control) .....	391
1. Superintendencia de Sociedades .....	396
2. Superintendencia Bancaria .....	401
3. Superintendencia de Valores .....	403
E. LA FISCALIZACIÓN PRIVADA QUE REALIZA LA REVISORÍA FISCAL .....	404
1. La revisoría como órgano obligatorio .....	404
2. La revisoría como órgano potestativo .....	405
3. Idoneidad del revisor fiscal .....	407
4. Funciones y deberes del revisor fiscal .....	408
5. Responsabilidades del revisor fiscal .....	411

## CAPÍTULO XVI

### Disolución de las sociedades

A. ETAPAS DE LA EXTINCIÓN DE LA SOCIEDAD .....	417
B. SECUELAS INMEDIATAS DE LA DISOLUCIÓN .....	417
C. DISOLUCIÓN PARCIAL .....	421
D. CLASIFICACIÓN DE LAS CAUSALES DE DISOLUCIÓN .....	422
1. Ordinarias y extraordinarias .....	422
2. Según la procedencia .....	422
3. Por la forma como surten sus efectos .....	423
4. Subsanales o irremediables .....	423
5. Según su extensión .....	425
E. CAUSALES DE DISOLUCIÓN ESTABLECIDAS EN LA LEY .....	425
1. Comunes a todas las sociedades .....	426
a) <i>Vencimiento del término de duración</i> .....	426
b) <i>Imposibilidad de desarrollar la empresa social</i> .....	427
c) <i>Terminación de la empresa social</i> .....	427
d) <i>Extinción de la cosa cuya explotación constituye su objeto</i> .....	429
e) <i>Reducción de la pluralidad mínima o exceso de la pluralidad máxima de asociados</i> .....	429
f) <i>Apertura del trámite de liquidación obligatoria</i> .....	430
g) <i>Causales expresamente previstas en los estatutos</i> .....	430
h) <i>Decisión de la junta de socios o asamblea</i> .....	431
i) <i>Resolución de autoridad competente</i> .....	431
2. Efectos frente a los asociados y a terceros .....	433
3. Específicas de cada forma societaria .....	433
F. MEDIDAS PARA ENERVAR ALGUNAS CAUSALES DE DISOLUCIÓN .....	434

## CAPÍTULO XVII

### Liquidación del patrimonio

A. LA ETAPA DE LA VIDA SOCIAL PASIVA .....	439
1. Estado jurídico de liquidación .....	440
2. Finalidad del proceso de liquidación .....	442
3. Trámites escalonados .....	442
B. EL LIQUIDADOR .....	443
1. Designación .....	444
2. Funciones y deberes del liquidador .....	445
3. Distribución y adjudicación del haber social neto .....	452

4. Aprobación de cuentas del liquidador y del acta final de liquidación..	454
5. Clausura del proceso privado de liquidación.....	455
6. Responsabilidades del liquidador.....	456
C. TRÁMITES JUDICIALES TENDIENTES A LA LIQUIDACIÓN .....	457
1. Para que se declare disuelta la sociedad y se ordene la liquidación de su patrimonio .....	457
2. Para que se autorice la liquidación .....	458
3. Para que se designe liquidador .....	458
4. Para la declaración de nulidad y la orden de liquidar el patrimonio	459
D. ACCIONES JUDICIALES POR RAZÓN DE LA SOCIEDAD .....	460
E. TÉRMINO EXTINTIVO DE LAS ACCIONES .....	461

## CAPÍTULO XVIII

### **Conglomerados de sociedades y grupos empresariales**

A. AGRUPACIONES TRADICIONALES DE SOCIEDADES .....	465
B. LOS CONGLOMERADOS .....	467
1. Sociedades subordinadas .....	468
2. Matrices, filiales y subsidiarias .....	468
3. Supuestos legales de subordinación.....	469
4. Prohibición a las subordinadas .....	472
5. Comprobación de operaciones entre una controlante y las subordinadas .....	472
C. REGULACIÓN SOBRE GRUPOS EMPRESARIALES .....	472
D. COMPAÑÍAS DE ACCIÓN INTERNACIONAL .....	475
E. SUCURSALES Y AGENCIAS .....	476
ÍNDICE ANALÍTICO.....	481
BIBLIOGRAFÍA .....	491