

ÍNDICE GENERAL

CAPÍTULO I

REFORMAS ESTATUTARIAS Y TRANSFORMACIÓN

PÁG.

1. Reformas estatutarias	3
2. Reformas estatutarias más frecuentes	9
A) Modificación del objeto social	11
B) Aumento del capital social o del autorizado	15
C) Disminución de capital social	16
D) Cambio de razón o denominación social	18
E) Prórroga del término de duración	18
F) Disolución anticipada	19
G) Cambio de domicilio	20
H) Cesión de cuotas sociales	22
I) Enajenación de partes de interés en la sociedad colectiva	23
3. Requisitos de las reformas estatutarias	24
A) Escritura pública	24
B) Registro mercantil	27
C) Autorización gubernamental en sociedades controladas	29
4. Transformación de la sociedad	30
A) Definición y modalidades	30
B) Motivaciones para la transformación	34
C) Requisitos de fondo	36
D) Requisitos de forma para la transformación	55
E) Efectos de la transformación	61
F) Exclusión estatutaria de la transformación	67
G) Principales supuestos de transformación. Los límites impuestos por los tipos de sociedades	67
H) Operaciones semejantes a la transformación que no se rigen por las normas del Código de Comercio	79

CAPÍTULO II

FUSIÓN

1. Concentración y colaboración	101
2. Consideraciones económicas sobre la integración de sociedades	104

	PÁG.
3. Concepto de fusión.....	107
4. Efectos fundamentales	110
A) Traspaso en bloque de patrimonios.....	111
B) Extinción de las sociedades fusionadas	119
C) Adscripción de socios o accionistas de las sociedades fusionadas en la fusionante.....	120
D) Responsabilidad por obligaciones anteriores y responsabilidad hacia el futuro.....	121
5. Clases de fusión.....	122
A) Fusión-creación.....	123
B) Fusión-absorción.....	124
C) Fusión abreviada	126
6. Casos especiales de fusión	130
A) Fusión entre sociedades nacionales y extranjeras.....	130
B) Fusión de empresas unipersonales.....	133
C) Fusión de sociedades en proceso de reorganización empresarial	134
D) Fusión en que la sociedad absorbente está en proceso de liquidación privada.....	135
E) Fusión de sociedades en liquidación judicial.....	137
F) Fusión triangular	138
G) Fusión de sociedades de economía mixta y sociedades con participación estatal	140
H) Fusión de entidades financieras	143
7. Proceso de fusión	145
A) Fase preparatoria.....	147
B) Fase decisoria.....	148
C) Fase ejecutiva o de formalización.....	178
8. Protecciones que se derivan de la fusión.....	180
A) Garantías para los acreedores	180
B) Garantías para los accionistas o socios	183
9. Otras modalidades de integración	184
A) Escisión-absorción.....	184
B) Adquisiciones.....	184
C) Compra de activos y pasivos	192
10. Hipótesis de improcedencia de la fusión.....	201
A) Fusión de sociedades con sucursales de sociedades extranjeras.....	202
B) Fusión de sociedades con empresas industriales y comerciales del Estado	204
C) Fusión de sociedades con personas jurídicas sin ánimo de lucro	204
D) Fusión de sociedades del sector real con establecimientos de crédito.....	205

CAPÍTULO III

ASPECTOS PRÁCTICOS DE LAS OPERACIONES DE INTEGRACIÓN SOCIETARIA

1. Prenotandos.....	209
---------------------	-----

	PÁG.
2. Definición acerca de la modalidad de integración más conveniente.....	212
3. Carácter interdisciplinario del equipo asesor y ramas del derecho involucradas.....	214
A) Normas de derecho de sociedades	215
B) Reglas del mercado de valores y de la bolsa	215
C) Disposiciones de derecho de la competencia.....	216
D) Regulaciones de la industria	218
E) Disposiciones de derecho laboral	219
F) Disposiciones tributarias.....	220
4. Algunos aspectos previos al proceso de integración.....	226
A) Naturaleza de las sociedades participantes	226
B) Definición sobre la relación intercambio y acerca del eventual pago en efectivo.....	229
C) Carácter estratégico o financiero de la integración	229
D) Necesidad de recursos procedentes de crédito.....	231
5. Procedimientos para la integración	232
6. El proceso de integración en la práctica.....	233
A) Acuerdo de confidencialidad	233
B) Cartas de intención.....	235
C) Memorando de condiciones preliminares	237
D) Auditoría legal	238
7. El acuerdo de integración.....	249
A) Contenido del acuerdo de integración	252
B) Estipulaciones especiales del acuerdo de integración.....	264
8. Documentos anexos al acuerdo de integración	273
A) Relación de contingencias	273
B) Modelo de cartas de renuncia de administradores	273
C) Borrador del acuerdo de accionistas	274
9. Conclusión del negocio de integración (“closing”)	274
A) Actas de órganos sociales	274
B) Títulos de acciones.....	275
C) Contratos de cuenta de depósito de garantía (“escrow”).....	275
D) Textos de los contratos de fiducia	275
E) Documentos para la retención de empleados.....	276
F) Pagarés u otros títulos valores	276
G) Actos administrativos de autoridades gubernamentales	277

CAPÍTULO IV

ESCISIÓN

1. Consideraciones generales	281
A) Finalidades económicas de la escisión.....	282
B) Finalidades subjetivas de la escisión	285

	PÁG.
2. Antecedentes	286
3. Escisión de sociedades en liquidación	290
4. Empresas unipersonales como sociedades escidentes o beneficiarias	290
5. Escisión de sociedades de hecho	291
6. Modalidades de escisión	292
A) Escisión parcial	292
B) Escisión total	301
C) Escisión múltiple	303
D) Segregación o escisión impropia	304
E) Escisión y absorción	308
7. Procedimiento de la escisión y garantías para acreedores y asociados	315
A) Proyecto de escisión	315
8. Protecciones legales	323
A) Protección a acreedores	324
B) Protección a socios y accionistas	333
9. Perfeccionamiento de la escisión	341
10. Efectos de la escisión	344

CAPÍTULO V

DERECHO DE RETIRO

1. Consideraciones generales	347
2. Causales de retiro	355
A) Transformación, fusión o escisión que imponga a los socios mayor responsabilidad	357
B) Transformación, fusión o escisión con desmejora patrimonial	357
C) Cancelación de inscripción de las acciones en el registro nacional de valores o en bolsa de valores	361
D) Enajenación global de activos y fusión abreviada de una sociedad por acciones simplificada	363
E) Reactivación de la sociedad	364
3. Discrepancia respecto del acaecimiento de la causal de retiro	364
4. Eficacia del derecho de retiro	366
5. Accionistas con dividendo preferencial y sin derecho a voto	368
6. Mecanismos de pago	369
A) Opción de compra	370
B) Readquisición	371
C) Reembolso	372
7. Responsabilidad subsidiaria	375
8. Ineficacia	376
9. Instituciones financieras	376

CAPÍTULO VI

MATRICES SUBORDINADAS
Y GRUPOS EMPRESARIALES

	PÁG.
1. Consideraciones generales	379
2. Definición de subordinación e hipótesis configurativas.....	383
3. Filiales comunes.....	398
4. Efectos de las situaciones de subordinación	400
A) Inscripción en el registro mercantil	400
B) Obligación de certificar las situaciones de subordinación, control o vinculación a grupo empresarial.....	405
C) Consolidación de estados financieros	405
D) Prohibición de la imbricación	407
E) Comprobación administrativa de operaciones y suspensión de ellas	409
F) Restricción al pago de dividendo en acciones	410
G) Acumulación procesal o coordinación en casos de insolvencia	411
I) Extensión de responsabilidad.....	413
5. Otros efectos previstos en la ley 1116 de 2006 y en normas reglamentarias	428
6. Consolidación patrimonial en procesos de insolvencia de grupos de empresas	429
7. Grupo empresarial.....	431
8. Efectos que se derivan de la existencia del grupo empresarial	434
9. Matrices domiciliadas en el extranjero	439
A) Obligación de inscribir la situación de control	440
B) Consolidación de estados financieros	442
C) Responsabilidad subsidiaria.....	444
10. Régimen tributario de vinculados económicos	445

CAPÍTULO VII

DISOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD

1. Prenotandos	451
2. Efectos de la disolución	453
A) Efectos en relación con la empresa social	454
B) Efectos en relación con la capacidad	457
C) Efectos en relación con el patrimonio.....	462
D) Efectos en relación con el contrato	463
E) Efectos en relación con los órganos de la sociedad	465
F) Efectos con respecto a la razón o denominación social.....	473
G) Efectos en relación con la personería jurídica	474

CAPÍTULO VIII

CAUSALES DE DISOLUCIÓN

	PÁG.
1. Concepto	485
2. Causales generales de disolución	487
A) Vencimiento del término de duración	487
B) Imposibilidad de desarrollar la empresa social. Su terminación o extinción de la cosa o cosas cuya explotación constituye su objeto	494
C) Reducción o aumento del número de asociados que contraría los límites legales	501
D) Liquidación judicial de la sociedad	504
E) Causales previstas en el contrato	506
F) Decisión de los asociados	507
G) Decisión de autoridad competente	511
H) Nulidad del contrato	514
I) Impago a las cámaras de comercio de los derechos de renovación de la matrícula mercantil	516
3. Enervamiento de las causales generales de disolución	520
4. Causales especiales de disolución en los tipos tradicionales de sociedad	522
A) De la sociedad colectiva	522
B) De la sociedad en comandita	523
C) De la sociedad limitada	524
D) De la sociedad anónima	525
5. Eficacia de las causales especiales	529
6. Enervamiento de las causales especiales	530
7. Reactivación, fusión impropia o reconstitución	530
8. Posibilidad de fusionar o escindir sociedades en liquidación	537

CAPÍTULO IX

LIQUIDACIÓN

1. Prenotandos	543
2. Concepto de liquidación	545
3. Distintos procedimientos de liquidación	546
A) Procedimiento liquidatorio privado	546
B) Liquidación ante juez	550
C) Liquidación judicial	554
D) Liquidación de sociedades sometidas a régimen especial	557
E) Liquidación de sociedades vigiladas o controladas por la Superintendencia de Sociedades	561
F) Liquidación de sucursales de sociedades extranjeras	562
G) Liquidación de empresas de servicios públicos	564

	PÁG.
H) Liquidación de empresas unipersonales de responsabilidad limitada	567
I) Liquidación de sociedades intervenidas por captación ilegal.....	568
4. Los liquidadores.....	570
A) Designación de liquidadores por la Superintendencia de Sociedades.....	574
B) Aprobación de las cuentas de antiguos administradores	576
C) Liquidación efectuada por los asociados	577
D) Funciones de los liquidadores y carácter de administradores.....	578
E) Aspectos laborales del cargo de liquidador	585
F) Renuncia del liquidador.....	587
5. Aviso a la Dirección de Impuestos Nacionales y al Ministerio del Trabajo	592
6. Aviso a los acreedores sociales	594
7. El inventario.....	595
A) Trámite de presentación de inventario. Diferencia de trámites por razón de la forma en que esté dividido el capital social	599
B) Presentación voluntaria del inventario a los asociados.....	605
8. Realización del activo	607
9. Pago del pasivo externo de la sociedad.....	611
10. Pago del pasivo interno de la sociedad	618
11. Cuenta final de liquidación.....	620
12. Culminación del proceso liquidatorio	626
13. Conservación de los libros de la sociedad.....	627
14. Supresión de los trámites de aprobación de la liquidación por la Superinten- dencia de Sociedades y de la publicación de la respectiva providencia	628
15. Pago de contribuciones a la Superintendencia de Sociedades	629
16. Reapertura del proceso de liquidación	631
17. Acciones contra socios y liquidadores	632
A) Aspectos generales.....	632
B) Acciones de los asociados entre sí.....	640
C) Acciones de los asociados contra los liquidadores	640
D) Acciones del liquidador contra los asociados	640
E) Acciones de los acreedores sociales contra los liquidadores.....	641
F) Competencia para conocer de las acciones contra asociados y liquida- dores	641

CAPÍTULO X

EMPRESA UNIPERSONAL
DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

1. Consideraciones generales y antecedentes.....	645
2. Características	656
A) Superación del requisito de pluralidad.....	657
B) Personificación jurídica de la empresa unipersonal.....	661
C) Desestimación de la personalidad jurídica de la empresa unipersonal ...	662
D) Constitución por documento privado.....	663

	PÁG.
E) Posibilidad de constitución a término indefinido.....	667
F) Posibilidad de objeto indeterminado.....	669
G) Posibilidad de conversión de la empresa unipersonal en sociedad, y viceversa	672
H) Asimilación a sociedad	674
I) Prohibiciones especiales	676
J) Disolución y liquidación	677

CAPÍTULO XI

EL PROYECTO DE REFORMA AL RÉGIMEN DE SOCIEDADES

1. Prenotandos	683
2. Orientación general del proyecto	687
3. Estructura del proyecto de ley.....	689
4. Contenido del proyecto	689
A) Capítulo primero. Extensión de algunas de las reglas previstas en la ley 1258 de 2008 a los tipos de sociedad regulados en el Código de Comercio.....	690
B) Capítulo segundo. Reformas a la sociedad por acciones simplificada	694
C) Capítulo tercero. Responsabilidad de administradores.....	695
D) Capítulo cuarto. Acciones para impetrar la responsabilidad de los administradores	701
E) Capítulo quinto. Registro mercantil de las sociedades	702
F) Capítulo sexto. Reformas a las facultades de la Superintendencia de Sociedades.....	703
G) Capítulo séptimo. Procedimiento administrativo sancionatorio de la Superintendencia de Sociedades	705
H) Capítulo octavo. Opresión de asociados minoritarios	706
Bibliografía	707
Índice de autores	723
Índice de disposiciones	727
Índice de materias	733