

JOSÉ IGNACIO NARVÁEZ GARCÍA

Ex superintendente de Sociedades Ex miembro de la
Comisión revisora del Código de Comercio.

TEORIA GENERAL DE LAS SOCIEDADES

Quinta edición

Revisada y actualizada



Bogotá — Colombia

1 9 8 7

ÍNDICE GENERAL

CAPÍTULO I

FORMAS ASOCIATIVAS

	Pág.
Preámbulo	V
A. Concepto de asociación	1
a) <i>Reunión</i>	1
b) <i>Pluralidad</i>	1
c) <i>Colectividad</i>	1
d) <i>Corporación</i>	1
e) <i>Sociedad</i>	2
B. Libertad de asociación	2
1. INTENTOS DE CLASIFICACIÓN	3
2. RASGOS COMUNES DE LAS ASOCIACIONES	4
C. Formas asociativas distintas de las sociedades	5
1. CORPORACIONES CIVILES	6
2. COOPERATIVAS	7
3. SINDICATOS	8
1º <i>De base</i>	8
2º <i>De industria</i>	9
3º <i>Gremiales</i>	9
4º <i>De oficios varios</i>	9

	Pág.
4. ASOCIACIONES GREMIALES AGROPECUARIAS	9
5. ASOCIACIONES DE USUARIOS	9
6. EMPRESAS COMUNITARIAS	10
7. SOCIEDADES ORDINARIAS DE MINAS	11
D. Evolución de los criterios distintivos entre asociaciones y sociedades	13
E. Sociedad y comunidad	18
Distinciones: 1ª <i>Por el origen</i>	19
2ª <i>Por la colaboración en la explotación económica</i> . .	19
3ª <i>Por el funcionamiento</i>	20
4ª <i>Por las normas que las rigen</i>	20
5ª <i>Por los derechos que generan</i>	20
6ª <i>Por la transferencia de los derechos</i>	20
7ª <i>Por la personalidad</i>	20
8ª <i>Por los bienes sobre que recaen</i>	20
9ª <i>Por la consecuencia de la muerte del socio o del comunero</i>	21
10ª <i>Por la finalización</i>	21
F. Importancia creciente de los empresarios sociales y colectivos	21

CAPÍTULO II

PERSONALIDAD JURÍDICA DE LAS SOCIEDADES

A. Síntesis de la evolución doctrinal	23
1. CONCEPCIÓN LÓGICO-JURÍDICA DE LA PERSONA COLECTIVA	26

	Pág.
2. TENDENCIA GENERALIZADA A DESESTIMAR O SUPRIMIR LA PERSONALIDAD JURÍDICA	27
<i>Proposiciones o pautas</i>	30
<i>Primera</i> ..	30
<i>Segunda</i> ..	30
<i>Tercera</i> ..	30
<i>Cuarta</i> ..	31
3. REVISIÓN DEL CONCEPTO DE PERSONA JURÍDICA	32
B. Atributos de la sociedad dotada de personalidad	33
1. DESIGNACIÓN O NOMBRE COMERCIAL	34
2. CAPACIDAD JURÍDICA	37
3. DOMICILIO ..	39
4. PATRIMONIO ..	41
5. NACIONALIDAD ..	42
Según el <i>Tratado de Montevideo de 1889</i> (arts. 4° a 7°)	43
Según el <i>Código de Bustamante</i> (arts. 247 a 253)	44
Según el <i>Tratado de Montevideo de 1940</i> (arts. 6° a 8°)	44
C. Nacionalidad de las sociedades en la legislación colombiana ..	45

CAPÍTULO III

EL NEGOCIO JURÍDICO GENERADOR DE LA SOCIEDAD

A. Concurrencia de dos factores	48
B. Naturaleza jurídica	48

	Pág.
1. TEORÍA CONTRACTUALISTA CLÁSICA	48
2. TEORÍA DEL ACTO CONSTITUTIVO SIMPLE O UNILATERAL	52
3. TEORÍA DEL ACTO COLECTIVO	53
4. TEORÍA DEL ACTO COMPLEJO	53
5. REVISIÓN DE LAS TESIS ANTERIORES	54
6. TEORÍA DE LA INSTITUCIÓN	55
7. TEORÍA DEL CONTRATO PLURILATERAL DE ORGANIZACIÓN	56
C. Peculiaridades del acto creador de la sociedad	62
D. Supervivencia de la sociedad en momentos críticos ..	71

CAPÍTULO IV

CLASIFICACIONES DE LAS SOCIEDADES

A. Diversidad de criterios	75
B. Sociedades de personas o de capitales	76
C. Sociedades por partes de interés, o por cuotas o por acciones	77
D. El criterio dimensional	83
E. Otros criterios para clasificar las sociedades	84
F. Las sociedades civiles y el criterio de mercantilidad instituido en el Código de Comercio	86
1. SOCIEDADES CUYO OBJETO CONSISTE EN ACTIVIDADES MERCANTILES	87
2. SOCIEDADES CON OBJETO MIXTO	88
3. SOCIEDADES POR ACCIONES Y DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	89

	Pág.
G. ¿Subsisten sociedades civiles en la legislación colombiana?	90
1. DEFINICIONES	92
2. PRINCIPALES RASGOS COMUNES DE LAS SOCIEDADES CIVILES Y MERCANTILES	96
3. DIFERENCIAS	97
Cuadro comparativo	97
a) <i>Surgimiento de la persona jurídica</i>	97
b) <i>Prueba de la constitución y de la representación</i>	98
c) <i>Régimen convencional</i>	98
d) <i>Publicidad mercantil</i>	98
e) <i>Contabilidad</i>	99
f) <i>Conservación de libros y documentos</i>	100
g) <i>Sobreseimiento en los pagos</i>	100
h) <i>Participación de los asociados en las pérdidas</i>	101
i) <i>Extinción de acciones judiciales</i>	101
H. Equivalencias de las formas asociativas típicas en los sistemas legislativos	102
a) <i>El sistema latino</i>	102
b) <i>El grupo germánico</i>	102
c) <i>El grupo anglonorteamericano</i>	102
1. DE LA SOCIEDAD CIVIL O SIMPLE	103
2. DE LA COLECTIVA	103
3. DE LA SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	104
4. DE LA EN COMANDITA SIMPLE	105
5. DE LA EN COMANDITA POR ACCIONES	105
6. DE LA ANÓNIMA	105

	Pág.
En el sistema germánico	105
En Inglaterra	105
En el derecho anglonorteamericano	106
La <i>company</i> inglesa	106
En los Estados Unidos	106
I. Formas asociativas atípicas	107

CAPÍTULO V

PRECONTRATO Y CONTRATO DE SOCIEDAD

A. Promesa de contrato de sociedad mercantil	109
B. Promotores de sociedades	112
Aspectos sobre restricción de facultades a los fundadores de una sociedad	115
a) <i>En cuanto a la forma</i>	115
b) <i>En cuanto al porcentaje</i>	115
c) <i>En cuanto al tiempo</i>	115
C. Contrato y sociedad	116
D. Aspectos diferentes pero complementarios	119
E. Elementos del contrato generador de toda sociedad ..	120
1. CAPACIDAD LEGAL PARA ASOCIARSE	121
i) <i>Asociados menores de edad</i>	121
ii) <i>Factores que influyen en la vinculación del asociado</i>	122
1) <i>Desde el aspecto de la responsabilidad que cada asociado asume</i>	122

	Pág.
a) En las <i>colectivas</i>	122
b) En las <i>sociedades comanditarias</i>	122
c) En las <i>sociedades de hecho</i>	122
d) En las <i>compañías irregulares</i>	123
1º De las <i>comanditarias simples o por acciones</i> ..	123
2º De las <i>compañías de responsabilidad limitada</i>	123
3º De las <i>anónimas</i>	123
2) Desde el punto de vista de los bienes que se aportan	123
iii) <i>Situaciones específicas previstas en la ley mercantil</i> ..	124
1) <i>Sociedades entre cónyuges</i>	124
2) <i>Sociedad entre padres e hijos</i>	125
3) <i>Sociedad social o accionista de otra</i>	125
4) <i>Incapacidades particulares</i>	126
a) <i>Del revisor fiscal</i>	126
b) <i>De las sociedades subordinadas</i>	126
c) <i>De los superintendentes Bancario y de Sociedades</i> ..	127
2. CONSENTIMIENTO (<i>animus contrahendae societatis</i>)	127
i) <i>Error esencial</i>	131
ii) <i>Error de hecho respecto de un asociado</i>	131
iii) <i>Error sobre la especie o tipo de sociedad</i>	132
3. OBJETO LÍCITO	132
a) <i>El objeto del contrato</i>	132
b) <i>El objeto de la obligación de cada socio</i>	132
c) <i>El objeto social</i>	132
4. CAUSA LÍCITA	133

	Pág.
F. Régimen de las nulidades	135
1. NULIDAD ABSOLUTA	136
2. ANULACIÓN O ANULABILIDAD	139
3. NULIDAD PARCIAL	140
4. EFECTOS DE LA DECLARACIÓN DE NULIDAD	142

CAPÍTULO VI

ELEMENTOS ESPECÍFICOS O CONDICIONES DE EXISTENCIA DE TODA SOCIEDAD

A. Surgimiento de la sociedad	147
1. PLURALIDAD DE ASOCIADOS	148
i) <i>Argumentos en pro y en contra de la "sociedad unipersonal"</i>	149
ii) <i>Pluralidad mínima y pluralidad máxima</i>	153
iii) <i>Pluralidad en la constitución</i>	154
iv) <i>Pluralidad para subsistir</i>	154
2. APORTACIONES DE LOS ASOCIADOS	157
a. <i>Clasificación de los aportes</i>	158
b. <i>Aportes de industria</i>	159
1) <i>El aporte de industria estimado en un valor determinado</i>	161
2) <i>El aporte de industria sin estimación de su valor</i>	161
3) <i>Derechos del socio industrial</i>	162
4) <i>Otros aspectos del aporte de industria</i> ...	163

	Pág.
c. <i>Aportes de capital</i>	164
1) <i>Aportes dinerarios</i>	165
2) <i>Aportes en especie</i>	165
d. <i>Pago de los aportes</i>	167
e. <i>Modalidades de aportes en especie</i>	168
1) <i>De cosas determinadas sólo por su género y cantidad</i>	168
2) <i>Aportes en cuerpo cierto</i>	169
3) <i>Aportes en usufructo</i>	170
4) <i>Aportes de créditos</i>	171
5) <i>Aporte consistente en la cesión de un contrato</i> ..	173
6) <i>Aporte de establecimientos de comercio</i> .	178
7) <i>Aportes de derechos sobre la propiedad industrial</i> ..	179
8) <i>Aportes de partes de interés, cuotas o acciones</i> ..	180
9) <i>Otras modalidades de aportaciones en especie</i> ..	182
a) <i>Ventajas financieras</i>	183
b) <i>Ventajas fiscales</i>	183
c) <i>Garantías de las obligaciones a cargo de la sociedad</i>	183
d) <i>Suscripción de los bonos que emita la sociedad</i> ..	183
e) <i>Auxilios especiales</i>	183
f) <i>Concesiones</i> ..	183
f. <i>Valuación de los aportes en especie</i>	183

	Pág.
g. <i>Restitución de aportes</i>	186
h. <i>Mora en el pago de los aportes</i>	189
3. PARTICIPACIÓN DE TODOS LOS SOCIOS EN LAS UTILIDADES SOCIALES	191
4. "AFFECTIO SOCIETATIS"	195

CAPÍTULO VII

CUMPLIMIENTO U OMISIÓN DE REQUISITOS FORMALES

A. Lineamientos generales	198
B. Las sociedades regulares	200
1. LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN	200
a. <i>La identificación de los otorgantes</i>	201
b. <i>La designación de la sociedad</i>	202
c. <i>El domicilio principal</i>	203
d. <i>El objeto social</i>	204
e. <i>El capital social</i>	206
f. <i>La administración social</i>	206
g. <i>Las reuniones del órgano supremo de la sociedad</i> ..	207
h. <i>Los cortes generales de cuentas</i>	207
i. <i>El término de duración y las causales de disolución anticipada</i>	208
j. <i>La forma de hacer la liquidación</i>	209
k. <i>Solución de las diferencias de los asociados entre sí o con la sociedad</i>	210

	Pág.
a) <i>La doctrina contractualista</i>	211
b) <i>La doctrina jurisdiccional</i>	211
c) <i>La doctrina mixta</i>	211
1. <i>Nombres, facultades y obligaciones del representante legal</i>	213
m. <i>Facultades y obligaciones del revisor fiscal, si lo hubiere</i>	214
n. <i>Pactos accesorios</i>	214
2. FUNCIONES DE LA ESCRITURA	215
3. CONSECUENCIAS INMEDIATAS DE SU OTORGAMIENTO	216
4. TRADICIÓN DE CIERTOS APORTES EN ESPECIE A LA SOCIEDAD	216
5. INSCRIPCIÓN DE LA ESCRITURA EN EL REGISTRO MERCANTIL	217
6. EL PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	219
C. Las sociedades irregulares	221
1. OMISIÓN DE LOS REGISTROS PARA LA TRANSFERENCIA DE APORTES EN ESPECIE	223
2. OMISIÓN DEL PERMISO DE FUNCIONAMIENTO ..	224
3. INOPONIBILIDAD DEL CONTRATO A TERCEROS ..	225
4. CONCLUSIONES	226
D. Prueba de la existencia y representación legal de las sociedades mercantiles	227
E. Diferencias entre la sociedad irregular y la sociedad de hecho	229

CAPÍTULO VIII

ESTADO O CONDICIÓN DE SOCIO

	Pág.
A. Naturaleza y contenido	233
1. CONFIGURACIÓN DEL <i>status socii</i>	234
2. ADQUISICIÓN DEL ESTADO O CONDICIÓN DE SOCIO	236
3. RELACIONES JURÍDICAS INHERENTES A LA CON- DICIÓN DE SOCIO	237
D. Derechos que confiere la condición o estado de socio.	239
1. DERECHOS ESENCIALES INSTITUÍDOS EN LA LEY COLOMBIANA	240
2. CLASIFICACIONES DE LOS DERECHOS QUE CONFIE- RE EL <i>status socii</i>	242
C. Transmisibilidad de la condición de socio	243
D. Pérdida de la condición de socio	245
1. SEMEJANZAS Y DIFERENCIAS DE LA EXCLUSIÓN Y EL DERECHO DE RETIRO	247
2. DESPUÉS DE INSCRITO EL RETIRO NO ES APLICA- BLE LA CLÁUSULA COMPROMISORIA	250
3. SECUELAS DEL RETIRO DE UN SOCIO	251

CAPÍTULO IX

EL CAPITAL SOCIAL

A. Noción de capital	253
B. Integración del capital social	255
C. Aumento del capital	256

Pág.

1. AUMENTO CON CARGO A RESERVAS O PLUSVALÍAS DEL PASIVO	257
2. AUMENTO CON UTILIDADES LÍQUIDAS REPARTIBLES ..	259
3. AUMENTO MEDIANTE CONVERSIÓN DE CRÉDITOS	260
4. AUMENTO MEDIANTE CANCELACIÓN DE ACCIONES READQUIRIDAS	261
5. AUMENTO CON PRIMAS DE COLOCACIÓN DE ACCIONES ..	261
D. Disminución del capital social	262
E. Principios en relación con el capital	264
1. PRINCIPIO DE UNIDAD	265
2. PRINCIPIO DE DETERMINACIÓN	265
3. PRINCIPIO DE EFECTIVIDAD	268
4. PRINCIPIO DE PERMANENCIA	268

CAPÍTULO X

DETERMINACIÓN Y DISTRIBUCIÓN PERIÓDICA DE UTILIDADES

A. Tres planos jurídico-contables	271
B. Estados de situación	271
1. EJERCICIOS SOCIALES	272
2. EL INVENTARIO	273
3. EL BALANCE GENERAL	275
<i>Balance de apertura</i>	275
<i>Balance de prueba</i>	275
<i>Balances extraordinarios</i>	276
<i>El balance general de fin de ejercicio</i>	276

	Pág.
4. ANEXOS DEL BALANCE	278
5. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	279
6. INSPECCIÓN PREVIA A LA APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	281
7. APROBACIÓN DEL BALANCE	282
8. PUBLICIDAD DE LOS BALANCES DE ALGUNAS SOCIEDADES ..	284
9. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	284
Cuadro comparativo de balances	287
Cuadro de aplicaciones y fuentes	288
C. Distribución global de utilidades	289
1. RESERVAS ..	290
2. CLASIFICACIÓN DE LAS RESERVAS	291
1) <i>Por el origen</i>	291
2) <i>Conforme a su destino</i>	292
3) <i>Según su forma</i>	292
4) <i>Por razón de su obligatoriedad</i>	294
a. <i>Reserva legal</i>	294
b. <i>Reservas estatutarias</i>	295
c. <i>Reservas ocasionales o eventuales</i>	295
3. ABSORCIÓN DE PÉRDIDAS SOCIALES	298
D. Reparto de utilidades a los asociados	298
1. PROPORCIONALIDAD DE PARTICIPACIONES Y DIVIDENDOS ..	300
2. CONSECUENCIAS DEL ACUERDO SOBRE PARTICIPACIONES O DIVIDENDOS	303

CAPÍTULO XI

REFORMAS ESTATUTARIAS

	Pág.
A. Estatutos de toda persona jurídica	305
B. Estatutos sociales	305
C. Modificaciones o adiciones	306
1. REQUISITOS INTERNOS	307
2. REQUISITOS EXTERNOS	310
3. ADICIONES DEL ACTO CONSTITUTIVO NO REGIS- TRADO	314
4. REFORMAS POSIBLES	315
5. ACUERDOS SOCIALES QUE NO SON REFORMAS ...	316
6. PRUEBA DE LAS REFORMAS ESTATUTARIAS	317
1) <i>Frente a terceros</i>	317
2) <i>Entre los asociados</i>	317
D. La transformación	319
1. DOCTRINA ACOGIDA EN COLOMBIA	319
2. SUBSISTENCIA DE LA MISMA PERSONA JURÍDICA .	320
3. CONSECUENCIAS DE LA TRANSFORMACIÓN	321
4. HIPÓTESIS DE TRANSFORMACIONES QUE OFRECE LA REALIDAD	322
5. TRANSFORMACIONES SIMPLES, DIRECTAS E INDI- RECTAS	326
6. PROTECCIÓN A LOS ASOCIADOS	326
7. PROTECCIÓN A TERCEROS	327
8. PROCESO DE LA TRANSFORMACIÓN	328

	Pág.
<i>Primer paso</i>	328
<i>Segundo paso</i>	329
<i>Tercer paso</i>	329
<i>Cuarto paso</i>	330
<i>Quinto paso</i>	330
<i>Sexto paso</i>	330
<i>Séptimo paso</i>	330
9. ¿PUEDE TRANSFORMARSE LA SOCIEDAD DE HE- CHO?	330
E. La fusión	332
1. DIFERENCIAS ENTRE LA NOCIÓN ECONÓMICA Y LA NOCIÓN JURÍDICA DE FUSIÓN	333
2. NATURALEZA JURÍDICA DE LA FUSIÓN	335
a) <i>La tesis contractualista</i>	335
b) <i>La tesis de que es un acto corporativo o social</i>	336
c) <i>La tesis mixta</i>	336
3. MODALIDADES DE LA FUSIÓN	336
a. <i>Fusión por absorción</i>	336
b. <i>Fusión por creación</i>	337
4. RASGOS COMUNES A AMBAS MODALIDADES DE FU- SIÓN ..	339
5. DIFERENCIAS ENTRE LAS DOS MODALIDADES DE FUSIÓN ..	339
6. EL PROCESO DE LA FUSIÓN	340

a. <i>El compromiso de fusión: contenido y alcance</i>	342
1º <i>Los motivos de la proyectada fusión y las condiciones en que se realizará</i>	343
2º <i>Los datos y cifras tomados de los libros de contabilidad de las sociedades interesadas, que hubieren servido de base para establecer las condiciones en que se realizará la fusión</i> ..	344
3º <i>La discriminación y valoración de los activos y pasivos de las sociedades que serán absorbidas, y de la absorbente</i>	345
4º <i>Un anexo explicativo de los métodos de evaluación utilizados y del intercambio de partes de interés, cuotas o acciones que implicará la operación</i>	345
5º <i>Copias certificadas de los balances generales de las sociedades participantes</i>	346
b. <i>Aprobación del compromiso de fusión</i>	346
c. <i>Ejercicio del derecho de receso</i>	347
d. <i>Publicidad del compromiso de fusión</i>	348
e. <i>Autorizaciones de entidades estatales</i>	349
f. <i>Solemnización de la fusión</i>	351
g. <i>Efectos inmediatos de la fusión</i>	352
h. <i>Carácter de la transmisión de patrimonios</i> ..	353
F. <i>La fusión impropia</i>	354
<i>Fusión propia y fusión impropia (cuadro comparativo)</i>	359
G. <i>Fusión de sociedades del sector financiero</i>	361

CAPÍTULO XII

LOS ÓRGANOS SOCIALES

	Pág.
A. Dos teorías contrapuestas	364
1. LA REPRESENTACIÓN	364
a) <i>La tesis de la ficción</i>	366
b) <i>La tesis de la sustitución</i>	366
c) <i>La tesis de la moralidad</i>	366
d) <i>La tesis del órgano de expresión jurídica</i>	366
2. LA CONCEPCIÓN ORGANICISTA	369
B. Los órganos sociales según el Código de Comercio ...	378
1. GESTIÓN INTERNA Y GESTIÓN EXTERNA	379
2. ÓRGANO DE DIRECCIÓN	381
3. ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN	382
4. ÓRGANO DE REPRESENTACIÓN	387
5. ÓRGANO DE FISCALIZACIÓN	389
C. Peculiaridades de los órganos sociales	392
1. JERARQUIZACIÓN ..	392
2. SEPARACIÓN DE PODERES	393
3. INVESTIDURA TEMPORAL DE LAS PERSONAS ELE- GIDAS PARA LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN, REPRESENTACIÓN Y FISCALIZACIÓN	395
D. Connotación de la expresión “funcionarios directivos”	397

CAPÍTULO XIII

JUNTA DE SOCIOS O ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

	Pág.
A. Órgano máximo de la sociedad	400
B. Características de la junta o asamblea general de asociados	400
1. IMPLICA SIEMPRE UNA REUNIÓN	400
2. HA DE SER DEBIDAMENTE CONVOCADA	403
3. ES UN CUERPO COLEGIADO O COLECTIVO	403
4. ES POR ESENCIA UN ÓRGANO DECISORIO	405
5. ES SOBERANA DENTRO DE LA ÓRBITA DE SU COMPETENCIA	407
6. LAS ATRIBUCIONES QUE LE ADSCRIBEN LA LEY Y LOS ESTATUTOS SON INDELEGABLES	408
7. SUS DETERMINACIONES SON ACTOS JURÍDICAMENTE SIMPLES	408
C. Etapa preparatoria	409
1. CONVOCATORIA	410
a. <i>Potestad para convocar</i>	410
b. <i>Derecho de pedir que se convoque</i>	412
c. <i>Deber de convocar</i>	413
2. FORMA DE CONVOCAR	414
3. CONTENIDO DE LA CONVOCATORIA	414
a) <i>El día, la fecha y la hora fijados para la reunión</i>	414
b) <i>El sitio de la reunión</i>	415
c) <i>Advertencia a los asociados</i>	415
d) <i>El orden del día</i>	415

	Pág.
4. SITUACIONES EN QUE SE OMITE LA CONVOCATORIA	418
5. ANTELACIÓN CON QUE SE HA DE CONVOCAR . . .	419
6. VERIFICACIÓN DE LAS REPRESENTACIONES	420
a. <i>Copropiedad sobre partes de interés, cuotas o acciones</i>	421
b. <i>Partes de interés, cuotas o acciones de sucesiones ilíquidas</i>	421
c. <i>Partes de interés, cuotas o acciones en litigio</i> .	423
d. <i>Partes de interés, cuotas o acciones pignoradas</i>	423
e. <i>Partes de interés, cuotas o acciones en anticresis</i>	423
f. <i>Partes de interés, cuotas o acciones en usufructo</i>	424
g. <i>Partes de interés, cuotas o acciones de incapaces</i>	424
h. <i>Partes de interés, cuotas o acciones en fiducia</i> .	425
7. CONDICIONES OBJETIVAS DE LOS PODERES	425
1ª <i>Debe constar por escrito</i> \	425
2ª <i>Ha de expresarse el nombre del posible sustituto</i>	426
3ª <i>El apoderado principal y el sustituto deben ser personas naturales</i>	426
a) <i>Poderes otorgados en el exterior</i>	426
b) <i>Poderes otorgados en países que no suscribieron o no han adherido al Protocolo sobre uniformidad de poderes</i>	427
8. PERSONAS QUE NO PUEDEN ACEPTAR NI SUSTITUIR PODERES	428
D. Clases de reuniones	429
1. REUNIONES ORDINARIAS	431
2. REUNIONES EXTRAORDINARIAS	432
3. REUNIONES ESPECIALES	434

	Pág.
a. <i>Reunión universal</i>	434
b. <i>Reunión ordinaria por derecho propio</i>	435
c. <i>Junta o asamblea de segunda convocatoria</i> ...	436
d. <i>Reuniones que convoca u ordena convocar el superintendente</i> ..	436
e. <i>Reuniones por motivos y fines específicos</i> ...	437
f. <i>Juntas o asambleas preliminares</i>	438
g. <i>Reuniones finales</i>	439
4. REUNIONES INFORMALES DE ASOCIADOS	440
E. Deliberaciones y decisiones	441
1. NOCIÓN DE QUÓRUM	441
2. DICOTOMÍA DEL QUÓRUM	442
3. MAYORÍAS ESPECIALES PREVISTAS EN LA LEY ..	444
a. <i>Mayorías en todas las sociedades</i>	444
b. <i>Mayorías para valorar aportes en especie a sociedades sometidas a inspección del Estado</i> ..	446
4. VOTO Y ACUERDO	447
F. Competencia funcional del órgano máximo de la sociedad ..	450
G. Elecciones ..	453
1. ELECCIONES O NOMBRAMIENTOS UNITARIOS ...	454
2. ELECCIONES PLURALES	454
i) <i>Inscripción previa de listas</i>	455
ii) <i>Votación y escrutinio</i>	456
a) <i>Nombramiento de escrutadores</i>	456
b) <i>Inscripción de listas</i>	456
c) <i>Apertura de la votación</i>	456
d) <i>Voto secreto o público</i>	456

	Pág.
e) <i>Contenido de las papeletas</i>	457
f) <i>Cierre de la votación</i>	457
g) <i>Escrutinio</i> ..	457
h) <i>Informe de los escrutadores</i>	457
H. <i>Actas de las reuniones</i>	458
1. <i>ASPECTO FORMAL DE LAS ACTAS</i>	459
a) <i>Número que identifique al documento</i>	459
b) <i>Nombre de la compañía</i>	459
c) <i>Lugar, fecha y hora</i>	459
d) <i>Clase de reunión</i>	459
e) <i>Convocatoria</i> ..	459
f) <i>Lista de asistentes</i>	459
g) <i>Verificación del quórum</i>	460
h) <i>Presidente y secretario</i>	460
i) <i>Asuntos tratados</i>	460
j) <i>Decisiones aprobadas</i>	460
k) <i>Elecciones</i> ..	460
l) <i>Proposiciones</i> ..	460
m) <i>Constancias</i> ..	460
n) <i>Fecha y hora de clausura</i>	460
ñ) <i>Aprobación del acta</i>	461
o) <i>Firmas</i> ..	461
2. <i>MÉRITO PROBATORIO DE LAS ACTAS</i>	461
I. <i>Eficacia, validez y obligatoriedad de las decisiones sociales</i> ..	462

	Pág.
1. EFICACIA E INEFICACIA	462
2. VALIDEZ Y NULIDAD ABSOLUTA	464
3. OBLIGATORIEDAD E INOPONIBILIDAD	465
4. SANCIONES PARA LAS DECISIONES IRREGULARES DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	466

CAPÍTULO XIV

JUNTA DIRECTIVA Y REPRESENTANTE LEGAL

A. La junta directiva	467
1. ÓRGANO FACULTATIVO EN LAS SOCIEDADES CO- LECTIVA, COMANDITARIAS Y DE RESPONSABILIDAD LIMITADA ..	469
2. ÓRGANO OBLIGATORIO EN LA ANÓNIMA	470
3. CARÁCTER COLEGIADO	472
a. <i>Pluralidad de miembros</i>	472
b. <i>Forma como se eligen sus miembros</i>	473
c. <i>Forma como delibera y decide</i>	474
4. ATRIBUCIONES O FACULTADES	475
5. INCOMPATIBILIDADES E IMPEDIMENTOS	477
6. RESPONSABILIDADES ..	484
B. La representación legal	494
1. EXTENSIÓN Y CONTENIDO DE LA REPRESENTA- CIÓN DE LA SOCIEDAD	495
2. REPRESENTACIÓN PLURAL O UNIPERSONAL	499
3. DESIGNACIÓN DEL REPRESENTANTE	500
4. FACULTADES Y DEBERES	504
5. FIN DE LA REPRESENTACIÓN	513

CAPÍTULO XV

FISCALIZACIÓN DE LAS SOCIEDADES

	Pág.
A. Evolución de la fiscalización estatal	514
El régimen de la autorización	517
El régimen de los preceptos normativos	518
B. Sistemas modernos de fiscalización	518
C. Intervención o control jurisdiccional	519
1. IMPUGNACIÓN DE LAS DECISIONES DE LA ASAM- BLEA O JUNTA DE SOCIOS	522
a. <i>El derecho de impugnación como defensa del orden legal y estatutario</i>	522
b. <i>Presupuestos y procedimientos de la impugna- ción</i>	524
1) <i>Los sujetos activos</i>	525
2) <i>El sujeto pasivo</i>	525
3) <i>El objeto</i>	525
4) <i>El fundamento o causa petendi</i>	525
5) <i>El término para incoar el proceso</i>	525
c. <i>La acción se ejerce ante los jueces dentro de un término preclusivo</i>	525
d. <i>Consecuencias inmediatas de la invalidez de una decisión</i>	527
2. ACCIONES DE INDEMNIZACIÓN A LA SOCIEDAD .	527
D. Inspección administrativa	528
1. SUPERINTENDENCIA BANCARIA	530
2. SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES	536
3. COMISIÓN NACIONAL DE VALORES	546

	Pág.
E. Derecho de inspección individual	547
F. Fiscalización privada o revisoría fiscal	551
1. LA REVISORÍA COMO ÓRGANO OBLIGATORIO	552
2. LA REVISORÍA COMO ÓRGANO POTESTATIVO	553
3. IDONEIDAD DEL REVISOR FISCAL	555
4. FUNCIONES Y DEBERES DEL REVISOR	557
1º <i>Para asegurar el funcionamiento regular de la</i> <i>sociedad</i>	557
2º <i>Para custodiar y conservar el patrimonio social</i>	558
3º <i>Para que la sociedad cumpla a cabalidad los de-</i> <i>beres propios de todo empresario</i>	558
4º <i>En cuanto a los estados financieros</i>	558
5º <i>Respecto de las entidades oficiales que ejercen</i> <i>la vigilancia de las sociedades</i>	558
5. RESPONSABILIDADES DEL REVISOR FISCAL	562

CAPÍTULO XVI

DISOLUCIÓN DE LAS SOCIEDADES

A. Etapas de la extinción de la sociedad	565
B. Principales teorías acerca de la disolución	565
1. SURGIMIENTO DE UNA COMUNIDAD	566
2. EXISTENCIA APARENTE DE LA SOCIEDAD DISUELTA	566
3. SUPERPOSICIÓN DE DOS SOCIEDADES	567
4. TEORÍA DE LA IDENTIDAD O SUPERVIVENCIA ...	567
C. La disolución en el Código de Comercio	568

	Pág.
1. ANTECEDENTES JURISPRUDENCIALES	569
2. CONSECUENCIAS INMEDIATAS DE LA DISOLUCIÓN	570
a) <i>La junta de socios o asamblea de accionistas</i> .	571
b) <i>Los órganos de administración y de gestión externa</i>	572
c) <i>El órgano de fiscalización privada</i>	572
D. Disolución parcial	573
E. Clasificación de las causales de disolución	575
1. ORDINARIAS Y EXTRAORDINARIAS	575
2. SEGÚN LA PROCEDENCIA	575
3. POR LA FORMA COMO SURTEN SUS EFECTOS	575
1º <i>De pleno derecho o ipso jure</i>	576
2º <i>Voluntaria</i>	576
3º <i>Forzosa</i>	576
4. SUBSANABLES O IRREMEDIABLES	576
5. SEGÚN SU EXTENSIÓN	578
a) <i>Causales comunes o generales</i>	578
b) <i>Causales específicas para cada sociedad</i>	578
F. Causales de disolución consagradas en la ley	578
1. CAUSALES COMUNES A TODAS LAS SOCIEDADES . .	579
a. <i>Vencimiento del término de duración</i>	579
b. <i>Imposibilidad de desarrollar la empresa social</i>	580
c. <i>Realización del objeto social</i>	581
d. <i>Extinción de la cosa cuya explotación constituye su objeto</i>	582

	Pág.
1ª Extinción total	583
2ª Extinción parcial	583
3ª Extinción parcial que no afecta en mayor grado a la sociedad	583
e. Reducción de la pluralidad mínima o exceso de la pluralidad máxima de asociados	583
f. Declaración de quiebra de la sociedad	583
g. Causales expresamente previstas en los estatutos ..	585
h. Decisión de la junta de socios o asamblea de accionistas ..	586
i) Resolución de autoridad competente	586
2. EFECTOS FRENTE A LOS ASOCIADOS Y TERCEROS .	589
3. CAUSAS ESPECIALES DE DISOLUCIÓN	590
G. Medidas para enervar algunas causales de disolución .	591

CAPÍTULO XVII

LIQUIDACIÓN DEL PATRIMONIO SOCIAL

A. Naturaleza de la liquidación	593
1. ESTADO JURÍDICO DE LA LIQUIDACIÓN	595
2. FINALIDAD DE LA LIQUIDACIÓN	598
3. TRÁMITES DE LA LIQUIDACIÓN	599
B. Constitución de una sociedad para evitar la liquidación	603
C. Liquidador ..	605

	Pág.
1. DESIGNACIÓN	605
2. FUNCIONES Y DEBERES DEL LIQUIDADOR QUE TRASCENDEN A TERCEROS	607
a. <i>De representación</i>	607
b. <i>De información y rendición de cuentas</i>	608
c. <i>En cuanto al inventario del patrimonio que se va a liquidar</i>	608
d. <i>De integrar y convertir en dinero los activos</i>	610
e. <i>De pagar el pasivo externo</i>	613
3. DISTRIBUCIÓN Y ADJUDICACIÓN DEL HABER SOCIAL NETO	616
4. APROBACIÓN DE LAS CUENTAS DEL LIQUIDADOR Y DEL ACTA FINAL DE LA LIQUIDACIÓN	619
5. CLAUSURA FORMAL Y MATERIAL DEL PROCESO PRIVADO DE LIQUIDACIÓN	620
6. RESPONSABILIDADES DEL LIQUIDADOR	621
D. Procesos judiciales de liquidación de sociedades	623
1. EL PROCESO PARA DECLARAR DISUELTA LA SOCIEDAD Y LA SUBSIGUIENTE LIQUIDACIÓN DE SU PATRIMONIO	623
2. EL PROCESO TENDIENTE A AUTORIZAR LA LIQUIDACIÓN	624
3. EL PROCESO PARA QUE SE DESIGNE LIQUIDADOR	624
4. EL PROCESO DE DECLARACIÓN DE NULIDAD Y LIQUIDACIÓN	626
E. Acciones procedentes de la sociedad	627

CAPÍTULO XVIII

CADENAS DE SOCIEDADES, CONGLOMERADOS
Y COMPAÑÍAS DE ACCIÓN INTERNACIONAL

	Pág.
A. Superestructuras societarias	629
1. SOCIEDADES SUBORDINADAS	632
2. SOCIEDADES VINCULADAS	634
3. SOCIEDADES COORDINADAS	638
4. SOCIEDADES INVERSIONISTAS	639
5. CRUZAMIENTO DE PARTES DE INTERÉS, CUOTAS O ACCIONES	644
B. Conglomerados ..	645
1. ¿QUÉ ES LA CONGLOMERACIÓN?	646
2. EFECTOS DE LOS CONGLOMERADOS EN ESTADOS UNIDOS ..	647
C. Compañías de acción internacional	649
D. Sucursales y agencias	652
Índice alfabético de materias	657