

## TABLA DE CONTENIDO

RESUMEN.....	11
INTRODUCCIÓN.....	12
CAPITULO I	
CONCEPTO, NATURALEZA JURÍDICA Y LEGISLACIÓN APLICABLE	
1. Definición de sociedad por acciones .....	18
2. Naturaleza jurídica.....	21
3. Legislación aplicable.....	23
4. Los accionistas. Derechos y obligaciones.....	26
4.1. Los accionistas.....	26
4.2. Derechos, obligaciones y responsabilidad.....	27
CAPITULO II	
CONSTITUCIÓN, MODIFICACIÓN Y SANEAMIENTO	
1. Solemnidades de la constitución.....	30
1.1. El acto de constitución.....	30
1.2. El estatuto social.....	32
1.3. Inscripción y publicación del extracto.....	36
2. Solemnidades de las modificaciones del estatuto.....	37
3. Inexistencia, nulidad y saneamiento.....	39
4. La sociedad por acciones como contribuyente.....	42
CAPITULO III	
ADMINISTRACIÓN Y JUNTAS DE ACCIONISTAS	
1. La administración.....	45
1.1. El administrador.....	46
1.2. El gerente general.....	49

2. La junta de accionistas.....	51
3. Funciones de los órganos societarios en el ámbito tributario.....	53
3.1. Funciones de la administración.....	53
3.2. Funciones de la junta de accionistas.....	54

## CAPITULO IV

### EL CAPITAL

1. El capital en la sociedad por acciones.....	56
2. Aumento de capital.....	57
2.1. Aumento de capital de pleno derecho.....	57
2.1.1. Capitalización de la revalorización del capital propio.....	57
2.1.2. Mayor valor en la colocación de acciones.....	59
2.2. Aumento voluntario del capital.....	60
2.2.1. Reglas generales.....	60
2.2.2. Aumento de capital por acuerdo de los accionistas.....	61
2.2.3. Aumento de capital por resolución de la administración.....	62
3. Plazo para pagar el capital y sus aumentos.....	65
4. Disminución de capital.....	66
4.1. Disminución de capital de pleno derecho.....	66
4.2. Disminución voluntaria del capital.....	67
5. Régimen tributario del capital.....	68
5.1. Tributación de los aportes de capital.....	68
5.1.1 Aportes recibidos por sociedades.....	69
5.1.2. Revalorización del capital propio.....	73
5.1.3. Mayor valor en la colocación de acciones.....	74
5.2. Tributación de la disminución de capital.....	75

## CAPITULO V

### LAS ACCIONES

1. Definición y naturaleza jurídica.....	79
2. Clasificación de las acciones.....	81

3. Adquisición de acciones.....	84
3.1. Suscripción de acciones.....	84
3.2. Cesión de acciones.....	85
3.3. Limitaciones a la cesión de acciones.....	87
3.4. Adquisición de acciones de propia emisión.....	88
4. Constitución de gravámenes.....	89
5. Tratamiento tributario de la enajenación de acciones.....	90
5.1. Régimen vigente hasta el 31 de diciembre de 2016.....	90
5.2. Régimen vigente desde el 1° de enero de 2017.....	92
5.2.1. Tributación del mayor valor como ganancia de capital.....	92
5.2.2. Tributación del mayor valor como renta.....	96
5.2.3. Mayor valor como ingreso no constitutivo de renta.....	97
5.3. Exención tributaria para incentivar inversión en capital de riesgo.....	98
5.5. Fecha de adquisición de las acciones para efectos tributarios.....	100
i) Reglas generales.....	100
ii) Transformación.....	103
iii) Fusión.....	104
iv) División.....	105
6. Efectos tributarios de la adquisición de acciones de propia emisión.....	107

## CAPITULO VI

### DETERMINACIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

1. Determinación del resultado.....	110
2. Distribución de utilidades.....	111
2.1. Definición y clasificación de los dividendos.....	111
2.2. Devengo y exigibilidad de los dividendos.....	113
2.3. Determinación y pago de los dividendos.....	114
2.4. Dividendos de monto fijo.....	117
2.5. Dividendos especiales.....	120
3. Tributación de la renta de la sociedad y de los accionistas.....	124
3.1. Tributación de la renta de la sociedad.....	124

3.1.1. Tributación de las rentas generadas por la sociedad.....	124
3.1.2. Tributación de las rentas atribuidas a la sociedad o percibidas por ella.....	127
3.2. Tributación de las utilidades en la renta de los accionistas contribuyentes de los impuestos Global Complementario y Adicional...	131
3.2.1. Conceptos generales.....	131
3.2.2. Régimen general vigente hasta el año comercial 2016.....	132
3.2.3. Régimen de Imputación Parcial de Crédito.....	134
3.2.4. Régimen de Renta Atribuida.....	136
3.2.4.1. Descripción del régimen.....	136
3.2.4.2. Derecho de opción. Requisitos y formalidades.....	138
i) Requisitos.....	138
ii) Incumplimiento de requisitos después de ejercida la opción.....	139
iii) Formalidades.....	141
3.2.5. Otros regímenes.....	142
3.2.6. Destinatario de la atribución.....	143
3.2.6.1. Atribución de las rentas en caso de concesión de derechos de goce.....	144
3.2.6.2. Regímenes de atribución de rentas y la tenencia de acciones de propia emisión.....	146
3.2.7. Tributación de los dividendos fijos y especiales.....	147
3.2.5.1. Tributación de los dividendos de monto fijo.....	147
i) Régimen vigente hasta el 31 de diciembre de 2016.....	148
ii) Régimen de Imputación Parcial de Créditos.....	148
iii) Régimen de Renta Atribuida.....	149
iv) Régimen Simplificado y Renta Presunta.....	151
3.2.5.2. Tributación de los dividendos especiales.....	152
i) Régimen vigente hasta el 31 de diciembre de 2016.....	153
ii) Régimen de Imputación Parcial de Crédito.....	153
iii) Régimen de Renta Atribuida.....	154
iv) Régimen Simplificado y Renta Presunta.....	155

## CAPITULO VII

### MODIFICACIONES ESTRUCTURALES

1. Transformación.....	158
1.1. Definición y clasificación.....	158
1.2. Efectos de la transformación en relación con los dividendos fijos y especiales.....	159
1.2.1. Dividendos fijos.....	159
1.2.2. Dividendos especiales.....	161
2. Fusión.....	162
2.1. Definición y clasificación.....	162
2.2. Procedimiento y solemnidades.....	162
2.3. Efectos de la fusión.....	165
2.4. Fusión impropia.....	166
2.5. Efectos de la fusión en relación con los dividendos fijos y especiales...	168
2.5.1. Dividendos fijos.....	168
2.5.2. Dividendos especiales.....	169
3. División.....	170
3.1. Concepto y características.....	170
3.2. Efectos de la división.....	170
3.3. Procedimiento y solemnidades.....	176
3.4. Efectos de la división en relación con los dividendos fijos y especiales	178
2.4.1. Dividendos fijos.....	178
2.4.2. Dividendos especiales.....	179
4. Efectos tributarios de la transformación.....	180
4.1. Concepto tributario.....	180
4.2. Cambio de régimen tributario.....	181
4.3. Tributación de retiros en exceso.....	182
5. Efectos tributarios de la fusión.....	183
5.1. Efectos de la transmisión de bienes y obligaciones exigibles.....	184
5.2. Efectos en relación con los resultados acumulados.....	185
5.3. La fusión y los regímenes tributarios.....	187

6. Efectos tributarios de la división.....	189
6.1. Efectos de la transmisión de bienes y obligaciones exigibles.....	190
6.2. Efectos en relación con los resultados acumulados.....	191
6.3. La división y los regímenes tributarios.....	193
CAPITULO VIII	
DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN	
1. Disolución.....	194
2. Liquidación.....	197
3. Efectos tributarios de la disolución y liquidación.....	200
3.1. Término de giro.....	200
3.2. Devoluciones a los accionistas.....	202
3.2.1. Devoluciones que no constituyen un hecho gravado.....	202
3.2.2. Devoluciones que constituyen renta para el accionista.....	207
3.3. Cuenta de dividendos fijos.....	211
3.4. Dividendos especiales.....	212
3.5. Costo tributario de los bienes transferidos a los accionistas.....	213
CONCLUSIONES.....	215
1. Conclusiones sobre la regulación mercantil.....	216
1.1. Solemnidades de los actos societarios.....	216
1.2. Aplicación supletoria de las normas sobre sociedades anónimas cerradas.....	219
2. Conclusiones sobre la regulación tributaria.....	221
2.1. Particularidades de la regulación mercantil con efectos tributarios.....	221
2.2. Diferencias entre la sociedad por acciones y la anónima conforme a la legislación tributaria.....	223
GLOSARIO.....	227
BIBLIOGRAFÍA.....	229