

Índice

Prólogo. <i>Horacio Roitman</i>	7
---------------------------------------	---

CAPITULO I

SAS. Sociedades por Acciones Simplificadas.....	11
--	-----------

SECCIÓN 1. ASPECTOS SOCIETARIOS

Dra. Esc. Jenifer Alfaro Borges

<i>Dra. Esc. Rosa Poziomek Rosemblat</i>	13
--	----

I. INTRODUCCIÓN.....	13
1. Nuevo tipo social: personal o de capital. Autonomía de la voluntad. ...	14
2. Responsabilidad del accionista.....	17
3. Constitución. Restricciones.	20
3.1. Constitución por acta o contrato.	20
3.2. Constitución por medios digitales.....	21
3.2.1. Régimen transitorio hasta su reglamentación.	21
3.2.2. Los modelos disponibles. Comentarios.....	23
3.3. SAS en formación. Irregularidad. Sociedad de hecho unipersonal.	26
3.4. Fundadores de la SAS.....	29
3.4.1. Incapaces y menores como fundadores.....	30
3.4.2. Sociedades extranjeras como fundadoras de SAS.....	31
3.5. La sociedad comercial como vehículo de inversión con personalidad jurídica.	32
4. La SAS como sociedad holding.....	33
5. Acto o contrato fundacional otorgado en el extranjero.	33
6. Algunos elementos del Estatuto de SAS.	36
6.1. Consideraciones respecto de la denominación social.....	37
6.2. Domicilio.	38
6.3. Plazo.....	39
6.4. Objeto.	40

7.	Conversión en SAS.....	41
7.1.	Conceptualización.	41
7.2.	Transferencia de activos del titular de la unipersonal a la SAS por conversión.....	42
7.3.	Beneficios de la Conversión.	45
7.4.	Responsabilidad de la SAS frente a acreedores del titular de la unipersonal.....	48
7.5.	Contratos y autorizaciones asociados al giro de la unipersonal que “se convierte” en SAS	49
7.6.	Otros planteos asociados a la conversión.	51
8.	Reforma de estatuto de SAS.....	52
9.	Capital.	55
9.1.	Tipos de capital.	55
9.1.1.	Capital social o estatutario.	55
9.1.2.	Mínimos de capital integrado y suscripto en la constitución de la SAS.....	56
A.	Control interno a través de porcentajes de capital.	59
B.	Derechos de los socios suscriptores en las SAS.	62
C.	Estatuto del suscriptor de acciones.....	64
9.2.	Modificaciones del capital de SAS.	69
9.2.1.	Aumento del capital.	69
A.	Aumento de capital social.....	69
B.	Aumento de capital integrado y suscrito.	71
9.2.2.	Reducción del capital en la SAS.....	76
A.	Reducción de capital estatutario.	76
B.	Reducción de capital integrado.	76
9.3.	Reintegro de capital en SAS.....	77
9.3.1.	Alternativas legales en las sociedades anónimas para evitar la disolución aplicable a la SAS	79
9.3.2.	Responsabilidad del órgano de administración frente a esta causal.	81
A.	Obligación del órgano de administración de comunicar a los socios la configuración del supuesto de disolución por pérdidas.....	81
10.	Aportes.	82
10.1.	Tipos de aporte.	82
10.2.	Valuación de los aportes en especie.....	83
11.	Aportes irrevocables.	83
11.1.	Aportes irrevocables en la LSC.	84
11.2.	Aportes irrevocables en la Ley SAS.	85

11.2.1. Órgano competente para aceptar el aporte irrevocable.....	86
11.2.2. Legitimación para el “ofrecimiento” de aportes irrevocables.....	86
11.2.3. Fundamento para la aceptación de los aportes irrevocables.....	87
11.2.4. Aplicación del aumento nominal preceptivo previa integración de los aportes irrevocables.....	87
11.2.5. Aporte irrevocable. Derecho de preferencia y acrecer.....	88
11.2.6. Plazo para mantener el aporte irrevocable.....	88
11.2.7. Derechos de los aportantes.	89
12. Prestaciones accesorias en SAS.	90
13. Acciones.	91
13.1. Concepto. Contenido.	91
13.2. Clasificación de acciones de SAS de acuerdo a la forma circulación.....	94
13.2.1. Acciones nominativas.	95
A. Identificación de accionistas de SAS (identificar y comunicar).	96
13.2.2. Enajenación de acciones de SAS.....	98
13.2.3. Circulación de acciones nominativas.	100
13.2.4. Diferencias con el régimen de transferencia de las cuotas de SRL.....	101
13.2.5. Razones para instrumentar por escrito una enajenación de acciones.	103
13.2.6. Restricciones y prohibición de enajenación y gravamen de acciones de SAS.	106
13.2.7. Autorización previa para transferencia de participaciones que conlleve concentración económica (Ley N° 18.159 modificada por Ley N° 19.833).	108
13.2.8. Muerte o incapacidad de un socio de SAS.....	110
A. Fallecimiento del accionista de SA.	110
B. Fallecimiento del socio de SRL.....	110
C. Fallecimiento de accionista de SAS.	111
13.2.9. Extravío o hurto de acciones de SAS: Acción de cancelación	111
13.3. Clases de acciones de acuerdo a los derechos que acuerda.....	113
13.3.1. Las “acciones sectoriales”.....	114
13.3.2. Acciones con derechos diferenciales como mecanismo para la reestructura empresarial.	115
A. Fuentes de financiamiento empresarial.	116

B. La reorganización de la estructura empresarial.	117
C. Ventajas de la SAS como estructura para recibir capital.	118
D. La diferenciación de series o clases por sectores.	119
E. Posible estructura de financiamiento a partir de una SAS.	120
13.4. Embargo de acciones de SAS.....	120
13.4.1. Embargo específico.....	121
13.4.2. Embargo genérico. Alcance.....	123
13.5. Prenda de Acciones de SAS.	124
13.6. Usufructo de acciones de SAS.....	125
13.7. Adquisición de sus propias acciones por la SAS.....	126
13.8. Acuerdos de accionistas.....	127
13.8.1. Convenio de sindicación de acciones en la Ley N° 16.060.	127
13.8.2. Acuerdos de accionistas en la Ley SAS.....	129
A. Regulación.	129
B. Posibles contenidos.	130
C. Situaciones del socio que afectan su voto.	132
D. Oponibilidad del acuerdo de accionistas.....	134
14. Órganos sociales.....	136
14.1. Órgano de gobierno de SAS.	138
14.1.1. Convocatoria de asamblea de SAS.	139
14.1.2. Controles previos a la celebración de la Asamblea.	142
14.1.3. Lugar de la Asamblea de SAS.....	145
14.1.4. Actas de asambleas.	146
14.1.5. Quorum de asamblea. Las “dos unanimidades”	147
A. El conflicto de interés y el derecho de voto del accionista.	148
14.2. Órgano de Administración.	157
14.2.1. La figura del representante legal.....	159
14.2.2. La actuación que excede el objeto social.	160
14.2.3. Responsabilidad de Administradores y Representantes.	163
14.2.4. Responsabilidad del administrador de hecho.....	165
14.3. Órgano de control.....	166
15. Instrumentos electrónicos de funcionamiento.	166
15.1. Regulación para las asambleas.	167
16. Estatuto del Accionista de SAS.....	168
16.1. Obligaciones.	169
16.1.1. Obligación de aportar. Integrar las acciones suscritas.....	169
16.1.2. Admisibilidad de estipular cuotas suplementarias.	170
16.1.3. Deber de actuar con lealtad y buena fe.....	170
16.1.4. Actividad en competencia de los accionistas con la SAS..	171

16.2. Derechos.	174
16.2.1. Estatuto del accionista de SAS y autonomía de la voluntad.	174
A. Comienzo del estatuto de accionista originario. Causales de suspensión de derechos así como de exclusión.	174
B. Cláusulas restrictivas de derechos económicos del accionista de SAS.	175
16.3. Derechos económicos.	176
16.3.1. Participar en las ganancias sociales. Derecho al dividendo.	176
16.3.2. Limitación del derecho al remanente de la liquidación. .	177
16.3.3. Derecho de preferencia y acrecer en la SAS.	177
A. Derecho de preferencia del accionista.	179
B. Derecho de acrecer.	181
16.4. Comentario sobre algunos derechos políticos de los accionistas de SAS.	182
16.4.1. Fiscalización y derecho de información sobre la gestión de los negocios sociales.	182
16.4.2. Derecho a participar, deliberar y votar en las asambleas.	183
A. Reapertura del Registro. Llegada tarde de algún accionista.	185
17. Cláusulas relativas al receso y la exclusión.	186
18. Disolución y liquidación de SAS.	187
BIBLIOGRAFIA DEL CAPITULO 1 LA SECCIÓN 1.	190

SECCIÓN 2. ASPECTOS TRIBUTARIOS

Cr. Álvaro Romano.	193
--------------------------------	------------

1. INTRODUCCIÓN.	193
2. Tratamiento impositivo de la propia Sociedad por Acciones Simplificada.	194
2.1. Relativización de la expresión: “a todos los efectos tributarios”.	194
2.2. El tratamiento tributario de las sociedades personales.	195
2.2.1. Indeterminación del concepto.	196
2.2.2. Indeterminación del tratamiento.	197
2.2.3. La solución prevista en la reglamentación.	198
A. Rentas comprendidas en el IRAE.	198
B. La SAS como contribuyente de los demás impuestos.	199
C. Posibilidad de la SAS de liquidar el IRAE en forma ficta.	199
D. Posibilidad de la SAS de optar por IMEBA.	200

E. La exoneración al software y las SAS.....	201
F. Tratamiento de los aportes irrevocables a cuenta de futuras integraciones de capital	202
3. Responsabilidad tributaria.....	203
4. Régimen impositivo aplicable a los accionistas y a las cuentas que mantienen con la SAS.....	205
a. La tenencia de las acciones	205
b. La enajenación de las acciones.....	206
c. Tratamiento de los dividendos	208
4.1. Tratamiento tributario de las cuentas de accionistas	209
4.1.1. Consideración de las cuentas de accionistas como cuentas de socios.....	210
4.1.2. Tratamiento tributario de las cuentas de accionistas en una SAS.....	211
a. Tratamiento en el IP	212
b. Tratamiento en el IRAE	213
4.2 Tratamiento tributario de los bienes de los accionistas afectados a la SAS.....	214
5. Conversión de empresas unipersonales en SAS.....	215
5.1. Consideraciones adicionales a la figura de la conversión.....	220
6. Tratamiento tributario de la conversión de empresas unipersonales en SAS.	222
6.1. Exoneración transitoria.....	222
6.2. Opción de no cómputo del valor llave	228

SECCIÓN 3. ASPECTOS DE SEGURIDAD SOCIAL

Cr. Félix Abadi Pilosof..... 231

1. INTRODUCCIÓN.....	231
2. Las Contribuciones Especiales de Seguridad Social (CESS)	232
2.1. Concepto.....	232
2.2. Principios sobre los que descansa la determinación de la materia gravada por CESS.....	234
2.2.1. Principio de congruencia.....	235
2.2.2. Principio de primacía de la remuneración real	236
2.2.3. Principio de actividad	237
2.2.4. Principio de verdad material	238
2.2.5. Principio de economía procesal	240
2.2.6. Principio del debido proceso	240

2.3.	Determinación de la materia gravada	241
2.3.1.	Concepto general.....	241
A.	Debe percibirse en forma regular y permanente	242
B.	Debe ser un ingreso en dinero o en especie.....	245
C.	Susceptible de apreciación pecuniaria.	245
D.	Debe ser percibido por un trabajador dependiente o no dependiente.....	245
E.	Debe recibirse en concepto de retribución y con motivo de la actividad personal del trabajador dependiente o no dependiente.....	246
F.	Debe generarse en una actividad amparada por el BPS.....	246
2.3.2.	Concepto de excepción.....	246
A.	Régimen de fictos.....	246
B.	La Base Ficta de Contribución (BFC).....	247
2.4.	El aspecto territorial de las CESS.....	248
2.5.	Exigibilidad de la obligación tributaria por CESS.....	249
3.	Régimen de aportación de trabajadores	
	no dependientes	250
3.1.	Régimen general	250
3.1.1.	Trabajadores no dependientes que ocupan personal y socios con actividad.....	250
3.1.2.	Trabajadores no dependientes que no ocupan personal ...	254
A.	Generalidades.....	254
B.	Régimen aplicable a los sujetos no comprendidos en Régimen Mixto de seguridad social.....	254
C.	Régimen aplicable a los sujetos incorporados al Régimen Mixto.....	258
3.1.3.	Normas aplicables a las dos categorías de trabajadores no dependientes	258
A.	Pluriactividad en carácter de trabajador no dependiente	259
B.	Sujetos exceptuados del régimen previsto en el Capítulo IV del Título IX de la Ley N° 16.713 (Trabajadores no dependientes).....	259
C.	Aportes al Seguro de Enfermedad de los trabajadores no dependientes	260
3.2.	Sociedades de Hecho e Irregulares	260
3.3.	Empresas que transitoriamente no generan retribuciones salariales	262
3.4.	Socios sin actividad	262

4.	Régimen de aportación de Directores, Administradores y Síndicos de Sociedades Anónimas.....	262
4.1.	Gravabilidad de las remuneraciones sobre base real.....	262
4.2.	Integración de más de una Sociedad Anónima	263
4.3.	Monto mínimo gravado obligatoriamente	264
4.4.	Formas de fijarse la remuneración de los Administradores, Directores y/o Síndicos de Sociedades Anónimas	264
4.5.	Retribuciones fijadas en el estatuto social	265
4.6.	Retribuciones fijadas por Asamblea	265
4.7.	Retribuciones fijadas por Asamblea para el ejercicio siguiente	266
4.8.	Remuneraciones periódicas	267
4.9.	Remuneraciones complementarias	267
4.10.	Exención de determinadas situaciones	268
4.11.	Ausencia de exoneración de los Directores y Síndicos de bancos privados cuyos ingresos por tales funciones no constituyan su principal medio de subsistencia.....	269
5.	Regímenes especiales de aportación al BPS.....	269
6.	Régimen de aportación de integrantes de SAS.....	270
6.1.	Responsabilidad tributaria de los administradores (art. 21 del Código Tributario)	272
6.2.	“Administrador de hecho” de la SAS	273
6.3.	Inclusión de los integrantes de las SAS al Seguro Nacional de Salud	275
6.4.	Aportación independiente de los integrantes de las SAS sin considerar otras posibles actividades en otros contribuyentes.....	276
6.5.	No aplicación de exoneraciones a los Directores de SAS previstas para los Directores de SA.....	277
6.6.	Integrantes profesionales universitarios de SAS que prestan servicios profesionales	279
6.7.	Contratación de profesionales universitarios por parte de la SAS	279
6.8.	El caso particular de los profesionales universitarios del área del software	283
6.9.	Conversión de empresa unipersonal a SAS.....	284
6.10.	Posible desarrollo de actividades por parte de una SAS ajenas al ámbito del BPS	286
6.11.	Modificaciones propuestas por el Proyecto de Presupuesto Nacional correspondiente al período 2020 - 2024	288

7. Prestaciones de activos y pasivos para integrantes de SAS.....	291
7.1. Prestaciones de actividad.....	291
7.2. Prestaciones de pasividad.....	292
Anexo.....	293

CAPITULO II. FUSIÓN Y ESCISIÓN

Dra. Esc. Jenifer Alfaro Borges

Dra. Esc. Rosa Poziomek Rosemblat 311

1. INTRODUCCIÓN.....	313
2. Concepto de fusión. Modalidades.....	314
3. Escisión. Concepto, modalidades.....	314
4. Procedimiento de la fusión y la escisión.....	315
5. Características de la fusión y escisión.....	316
6. Procedimiento en lo interno de cada sociedad.....	317
6.1. Balance especial.....	317
6.2. Toma de la resolución social de fusión.....	318
6.2.1. Etapas.....	319
6.2.2. El derecho de receso.....	319
A. Frente a la resolución de fusión.....	319
B. Ante la publicación del compromiso de fusión.....	321
C. Los obligados al pago de la participación del socio recedente.....	323
D. Situación de desventaja del socio contrario a la fusión frente a los acreedores sociales.....	324
7. Normas de protección de socios y accionistas ante la fusión y escisión.....	325
8. Normas de protección a acreedores ante la fusión.....	326
9. Derechos del acreedor de la sociedad.....	328
9.1. Consecuencia de la no presentación en plazo de un acreedor que no figura en balances especiales.....	329
10. Comparativo entre la fusión y la enajenación de establecimiento comercial.....	331
11. Beneficio de la separación de patrimonios en caso de concurso.....	333
11.1. Con el beneficio de separación, ¿el patrimonio separado vuelve a la deudora original?.....	334
11.2. El beneficio de separación del artículo 135 de la LSC y los demás acreedores.....	334

11.3. Concurso de uno de los patrimonios separados.	335
11.4. Consecuencias de la no presentación a denunciar el crédito respecto del beneficio de la separación de patrimonios.	335
11.5. Derecho de separación luego de la ley de concursos.	336
12. Derechos de otros interesados: codeudores de la sociedad que se fusiona.	338
13. Embargo, crédito no denunciado y el garante de la sociedad fusionada.	339
14. Las garantías reales que acceden a deudas de la sociedad fusionada.	340
15. La sociedad que se fusiona como garante por deudas de terceros: fiadora, avalista o dadora hipotecaria o prendaria.	341
16. La fusión de sociedades comercial y el concurso de acreedores de la Ley N° 18.387.	341
17. Operaciones asimiladas: escisión-fusión.	345
17.1. Concepto. Características.	345
BIBLIOGRAFÍA CAPITULO II.	346

CAPITULO III. ENAJENACIÓN DE ESTABLECIMIENTO COMERCIAL

Dra. Esc. Jenifer Alfaro Borges

Dra. Esc. Rosa Poziomek Rosemblat 347

1. El bien detrás de la empresa: concepto de establecimiento comercial.	349
2. Enajenación del establecimiento comercial.	353
2.1. Ley N° 2.904. Publicaciones previas.	354
2.2. Decreto-Ley N° 14.433. Promesa de enajenación.	355
2.3. Enajenación definitiva.	355
2.4. Cláusulas de no concurrencia en los contratos de enajenación.	356
2.4.1. Cláusula de no concurrencia implícita.	357
2.4.2. Validez del pacto de no concurrencia y su posible colisión con la regulación de la defensa de la competencia.	358
3. Transferencia de una empresa en marcha en situación de crisis.	360
3.1. Los contratos del “establecimiento comercial” y el concurso de la Ley N° 18.387.	360

3.2. Enajenación del establecimiento comercial del concursado.	361
3.3. Régimen de la venta del establecimiento del concursado en la Ley N° 18.387.	362
4. El establecimiento prometido en venta y nunca enajenado.	363
4.1. La Promesa de Enajenación de Establecimiento Comercial.	363
4.1.1. Derechos que otorga la promesa inscrita.	364
4.1.2. Acreedores del promitente enajenante.	365
4.1.3. Acreedores del promitente adquirente.	365
4.1.4. Mecanismos de los acreedores para cobrar sus créditos.	366
A. Posibilidad del acreedor de subrogarse en alguna de las partes.	367
4.1.5. Escrituración forzada de promesa de enajenación de establecimiento comercial promovida por el promitente vendedor.	367
4.1.6. Subrogación por parte de los acreedores de promitente enajenante o adquirente.	368
5. Traspaso de intangibles como mecanismo de transferencia de empresa.	370
5.1. El conocimiento y la información como elemento de la empresa.	370
5.2. La clientela y el establecimiento comercial.	371
5.3. Las bases de datos.	372
5.4. El secreto comercial o industrial.	373
6. La transferencia de conocimientos o información bajo secreto como mecanismo de transferencia de empresas.	373
BILIOGRAFIA CAPITULO III.	375
Ley N° 19820	377
Decreto N° 399/019	405