



UNIVERSIDAD NACIONAL PEDRO RUIZ GALLO
FACULTAD DE DERECHO Y CIENCIA POLÍTICA
ESCUELA PROFESIONAL DE DERECHO



Tesis

**La contribución de la sociedad por acciones simplificada para la
formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas**

Autora:

Bach. Pozada Osorio Nélida Lisset

Asesor:

Mag. Yzquierdo Hernández Leopoldo

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE ABOGADA

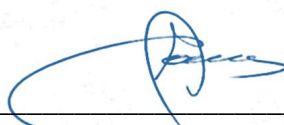
Fecha de sustentación: 09 de febrero del 2024

Lambayeque, 2024

Tesis denominada: “La contribución de la sociedad por acciones simplificada para la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas”,
presentada para optar el TÍTULO PROFESIONAL DE ABOGADA, por:



Bach. Pozada Osorio Nélida Lisset
Autora



Mag. Yzquierdo Hernández Leopoldo
Asesor

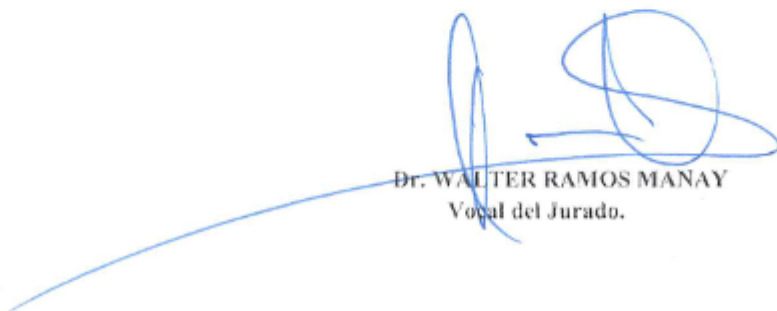
APROBADO POR:



Dr. RAFAEL HERNÁNDEZ CANELO
Presidente del Jurado



Abog. JUAN DE LA CRUZ RÍOS
Secretario del Jurado



Dr. WALTER RAMOS MANAY
Vocal del Jurado.

Dedicatoria

A Dios, por ser la causa incausada, guía y conductor, porque poniendo mi vida a su providencia he aprendido a confiar, y hacer sueños, como este, realidad.

A mi Agustín, motor y motivo, por ser quien me impulsa a seguir creciendo y mejorando cada día.

A mis padres, por seguir a mi lado apoyando cada paso que doy.

A mí, por lograrlo a pesar de las adversidades.

Agradecimiento

A Dios, por permitir que este suceso se haga realidad.

A mis padres, por su amor infinito y su apoyo constante e incondicional.



UNIVERSIDAD NACIONAL PEDRO RUIZ GALLO
FACULTAD DE DERECHO Y CIENCIA POLITICA
UNIDAD DE INVESTIGACION



ACTA DE SUSTENTACIÓN

A C T A DE SUSTENTACIÓN PRESENCIAL N° 11-2024-UI-FDCP

Sustentación para optar el Título de ABOGADA de: **Nélida Lisset Pozada Osorio**.

Siendo las 4:00 p.m. del día viernes 09 de febrero del 2024 se reunieron en la Sala de simulación de audiencias 1 de la Universidad Nacional "Pedro Ruiz Gallo", los miembros del jurado evaluador de la tesis titulada: "**La contribución de la sociedad por acciones simplificada para la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas**", designados por Resolución N° 101-2021-FDCP-VIRTUAL de fecha 25 de mayo del 2021, con la finalidad Evaluar y Calificar la sustentación de la tesis antes mencionada, por parte de los Señores Catedráticos:

PRESIDENTE : Dr. RAFAEL HERNANDEZ CANELO.
SECRETARIO : Abog. JUAN DE LA CRUZ RIOS.
VOCAL : Dr. WALTER RAMOS MANAY

La tesis fue asesorada por Mag. LEOPOLDO YZQUIERDO HERNÁNDEZ, nombrada por Resolución N°101-2021-FDCP-VIRTUAL de fecha 25 de mayo del 2021.

El acto de sustentación fue autorizado por Resolución N° 023 -2024-FDCP-VIRTUAL de fecha 15 de enero del 2024.

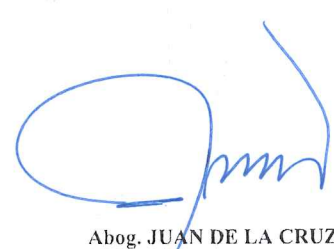
La tesis fue presentada y sustentada por la bachiller **Nélida Lisset Pozada Osorio** y tuvo una duración de 30 minutos. Después de la sustentación y absueltas las preguntas y observaciones de los miembros del jurado; se procedió a la calificación respectiva, obteniendo el siguiente resultado: APROBADA con la nota de 16 (Dieciséis) en la escala vigesimal, mención de Bueno.


Por lo que queda APTA para obtener el Título Profesional de ABOGADA, de acuerdo con la Ley Universitaria 30220 y la normatividad vigente de la Facultad de Derecho y Ciencia Política, y la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo.

Siendo las 5:15 p.m., del mismo día, se da por concluido el acto académico tomando la juramentación respectiva y suscribiendo el Acta los miembros del jurado.

Lambayeque, viernes 09 de febrero del 2024


Dr. RAFAEL HERNANDEZ CANELO
Presidente del Jurado


Abog. JUAN DE LA CRUZ RIOS
Secretario del Jurado

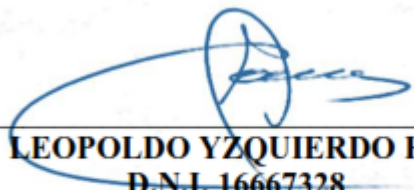

Dr. WALTER RAMOS MANAY
Vocal del Jurado.

CONSTANCIA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo, Mag. LEOPOLDO YZQUIERDO HERNÁNDEZ, Docente/ Asesor de tesis/ Revisor del trabajo de investigación de la bachiller en DERECHO Nélida Lisset Pozada Osorio, Titulada La contribución de la sociedad por acciones simplificada para la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas, luego de la revisión exhaustiva del documento constato que la misma tiene un índice de similitud de 19% verificable en el reporte de similitud del programa Turnitin.

El suscrito analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo.

Lambayeque, 03 de abril del 2023



MAG. LEOPOLDO YZQUIERDO HERNÁNDEZ
D.N.I. 16667328
ASESOR



Bach. Nélida Lisset Pozada Osorio

DNI: 70938310

Autor

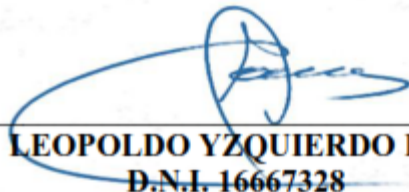
La contribución de la sociedad por acciones simplificada para la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas

INFORME DE ORIGINALIDAD

19%	19%	5%	9%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	2%
2	tesis.pucp.edu.pe Fuente de Internet	1%
3	diariooficial.elperuano.pe Fuente de Internet	1%
4	idoc.pub Fuente de Internet	1%
5	www.oas.org Fuente de Internet	1%
6	blog.pucp.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	actualicese.com Fuente de Internet	1%
8	bdigital.uncu.edu.ar Fuente de Internet	1%


MAG. LEOPOLDO YZQUIERDO HERNÁNDEZ
D.N.I. 16667328
ASESOR



Recibo digital


Este recibo confirma que su trabajo ha sido recibido por Turnitin. A continuación podrá ver la información del recibo con respecto a su entrega.

La primera página de tus entregas se muestra abajo.

Autor de la entrega: Nélida Lisset Pozada Osorio
Título del ejercicio: tesis
Título de la entrega: La contribución de la sociedad por acciones simplificada par...
Nombre del archivo: TESIS_NELIDA_POZADA_3.pdf
Tamaño del archivo: 2.33M
Total páginas: 180
Total de palabras: 41,013
Total de caracteres: 220,791
Fecha de entrega: 31-mar.-2023 06:26p. m. (UTC-0500)
Identificador de la entre... 2052489373



Derechos de autor 2023 Turnitin. Todos los derechos reservados.


MAG. LEOPOLDO YZQUIERDO HERNÁNDEZ
D.N.I. 16667328
ASESOR

Índice general

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice general	iv
Índice de tablas	viii
Índice de ilustraciones	ix
Resumen	x
Abstract	xi
Introducción	12
Capítulo I.....	16
Los aspectos metodológicos de la investigación.....	16
1.1. El planteamiento del problema.....	16
1.2. La formulación del problema	21
1.3. La justificación de la investigación	21
1.4. La importancia de la investigación.....	23
1.5. Los objetivos de la investigación	24
1.5.1. El objetivo general.....	24
1.5.2. Los objetivos específicos.....	24
1.6. La hipótesis de la investigación.....	24

1.7. Las variables de la investigación.....	24
1.7.1. Sobre la variable independiente.....	24
1.7.2. Sobre la variable dependiente.....	25
1.8. Los métodos aplicados en la investigación	25
1.8.1. El método sistemático jurídico	25
1.8.2. El método comparativo.....	26
1.8.3. El método hipotético deductivo	26
1.8.4. El método inductivo.....	26
Capítulo II	28
Marco conceptual	28
2.1. Los trabajos previos a la investigación	28
2.2. El régimen empresarial en el Perú.....	34
2.2.1. La constitución de empresas en el Perú	35
2.2.2. Formas de constituir empresa en Perú.....	35
2.2.3. Límites y beneficios de las formas de constituir empresa en el país	49
2.3. La sociedad por acciones cerrada simplificada	51
2.3.1. Origen.....	52
2.3.2. La experiencia latinoamericana.....	57
2.4. La sociedad por acciones cerrada simplificada en el Perú	74

2.4.1. La SACS como sociedad-contrato	74
2.4.2. Antecedentes normativos (historia).....	75
2.4.3. Análisis normativo del D.L. 1049	83
2.4.4. La aparente operatividad de constituir una SACS	102
2.4.5. Los pocos aciertos del D.L. 1409	109
2.4.6. El inexistente incentivo de constituir una SACS	113
2.5. La informalidad de las MYPE.....	119
2.5.1. La informalidad empresarial peruana.....	119
2.5.2. Las MYPES	126
Capítulo III	137
El análisis de los resultados.....	137
3.1. Unidad de análisis	137
3.2. Análisis estadístico de SACS en el año 2021	138
3.3. Análisis del derecho comparado.....	139
3.4. Resultado de las entrevistas con especialistas	147
Capítulo IV	157
La contrastación de la hipótesis	157
4.1. Discusión de los resultados	157

4.1.1. Discusión sobre el objetivo específico: "Estudiar la situación legislativa actual de las micro, pequeñas y medianas empresas respecto a su formalización y dinamización"	157
4.1.2. Discusión sobre el objetivo específico: “Analizar la legislación del régimen de la sociedad por acciones simplificada tal y como están reguladas en el ordenamiento peruano”	162
4.1.3. Discusión sobre el objetivo específico: “Comparar la regulación de las SACS y su impacto en otros países latinoamericanos”	168
4.1.4. Discusión sobre el objetivo específico: “Proponer una modificación legislativa de mejora que contribuya a la formalización y dinamización de las micro, pequeña y medianas empresas”.....	169
Conclusiones	173
Recomendaciones.....	176
Bibliografía.....	178
Anexos:.....	181

Índice de tablas

Tabla 1: Características de la E.I.R.L.....	38
Tabla 2: Características de la Sociedad Anónima	43
Tabla 3: Características de la Sociedad Anónima Cerrada	44
Tabla 4: Características de la Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada	47
Tabla 5: Cuadro comparativo entre las sociedades vigentes para MYPE y las SACS	115
Tabla 6: comparación del registro de constitución de empresas comerciales frente al nivel de registro de SACS a nivel nacional	139

Índice de ilustraciones

Ilustración 1: Módulo SID-SUNARP para creación de empresas por ciudadanos.....	106
Ilustración 2: MYPES formales según tipo de contribuyentes 2020	131

Resumen

Esta investigación ha tenido por objeto hacer una determinación sobre la medida en que la sociedad por acciones simplificada contribuye en la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas, la cual se ha conseguido luego de aplicar el método de interpretación legislativa, así como el de observación de la realidad. Siendo que, el primero de ellos, conllevó a la verificación de los factores existentes en la ley que establece la opción constitutiva de este tipo de sociedades simplificadas, que presentan dificultades para los propios empresarios limitando el acceso a la posibilidad de formalizarse, lo cual se advierte como un elemento de ineficacia de esta regla.

El segundo método, ha permitido observar el efecto que ha tenido la aplicación de esta regulación, acudiendo a la revisión estadística de los datos que versan en SUNARP sobre la constitución de este tipo de empresas durante el año 2021, representando un número sumamente inferior a la constitución del resto de tipos societarios, debiendo ser lo contrario por el ingente número pequeñas, medianas y micro empresas que se encuentran en la informalidad.

Este análisis conllevó a la determinación de que la regla no resulta lo suficientemente eficaz y que la intención estatal de promover la formalización y dinamización de este tipo de empresas deba ampliar su horizonte de acción en tanto que no basta con una ley que pautе condiciones de constitución, requiriéndose de todo un marco normativo que controle los efectos de tal formalización.

Palabras claves: **sociedad por acciones simplificada, formalización y dinamización, micro, pequeñas y medianas empresas**

Abstract

The purpose of this investigation has been to make a determination on the extent to which the simplified stock company contributes to the formalization and revitalization of micro, small and medium-sized companies, which has been achieved after applying the method of legislative interpretation, as well as the observation of reality. Being that the first led to the verification of the existing factors in the law that establishes the constitutive option of this type of simplified companies, which present difficulties for the entrepreneurs themselves, limiting access to the possibility of formalizing, which is noted as an element of ineffectiveness of this rule.

Then the second method has allowed us to observe the effect that the application of this regulation has had, for which we resorted to the statistical review of the data that deals with SUNARP on the constitution of this type of company during the year 2021, which indicates which represents a much lower number than the constitution of the rest of the types of companies, when it should be the opposite due to the huge number of companies that are characterized by small, medium and micro companies that are in the informal sector.

This analysis led to the determination that the rule is not effective enough and that it is specified that the State's intention to promote the formalization and revitalization of this type of company should broaden its horizon of action as long as a law that guides is not enough. constitution conditions, a whole regulatory framework is required to control the effects of such formalization.

Keywords: simplified stock company, formalization and revitalization, micro, small and medium-sized companies

Introducción

El título de esta tesis “La contribución de la sociedad por acciones simplificada para la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas”, se ha construido en base a la verificación de la experiencia registral respecto a la constitución de empresas bajo tal nominación, la misma que permite advertir una característica de eficacia respecto de la ley que se presume como parte de la gestión estatal promotora de las posibilidades formalizadoras de este sector empresarial. Esta condición de resultados estadísticos conllevó al interés de revisar dicha estructura legislativa con la intención de reconocer los factores que están propiciado el incumplimiento de su objeto.

De acuerdo con lo señalado se construyó una estructura metodológica destinada a la evaluación de la ley que propende la formalización y dinamización de las micro, pequeña y mediana empresa en el Perú, lo cual tuvo como punto de partida el reconocimiento de un razonamiento que muestre la condición problemática respecto a la regla planteada. Esta observación dio inicio al diseño de la investigación que se detalla en el primer capítulo de la tesis, estructura que tiene como ejes a las variables que muestran tanto la causa como la consecuencia que construyen la problemática.

Según lo indicado, el primer elemento como variable independiente, se refiere a la regulación del régimen alternativo de sociedad por acciones simplificadas, lo cual identifica al origen del problema, esto es que las condiciones

que se plantean en la regla no son lo suficientemente efectivas para alcanzar el objeto de la Ley; ello en tanto que la situación de flexibilización de requisitos para la constitución de las nuevas sociedades, no han sido estudiados de manera previa con la suficiente cesura. Esto ha traído una obvia consecuencia respecto de las exigencias para su constitución, pero siendo la más grave el hecho de que se incorpora en un tipo societario con características particulares, que no permite asumir un esquema simplificado que de cabida al interés de estos empresarios para formalizarse.

Esta incorporación sobre el tipo societario cerrado se convierte en el aspecto más relevante tal vez, debido a que como una medida de emergencia no ha quedado más alternativa que acondicionar esta condición simplificada como una variante particular de las sociedades cerradas. Es de apreciar que esta característica desvirtúa la condición especial que debiera tener, saliendo del esquema diseñado en la normativa comparada, esto es la desnaturalización de su espíritu de especial y simplificada, que brinde facilidad y motive la formalización.

Lo señalado anteriormente corresponde al primer punto del diseño de investigación como causa del problema, lo cual sin duda genera una consecuencia que, en tanto variable dependiente, se muestra al señalar su efecto sobre la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas; esta indicación se presenta como el objeto de la Ley bajo cuestionamiento, lo que según

el resultado que se aprecia de la estadística de constitución, no ha logrado los efectos esperados.

Es en base a lo explicado anteriormente, en el mismo capítulo primero, se formula el problema y plantean las metas que se han de seguir para el desarrollo de la investigación, el cual se ejecuta en función a los objetivos específicos, para luego con los resultados que se presenten y en función a su análisis, se pueda alcanzar la determinación final en función al objeto que se investiga y su consecuente verificación hipotética, la cual en la investigación se aprecia como corroborada.

Seguidamente en la construcción el capítulo segundo de la investigación, se presenta el marco conceptual, el mismo que debe su estructura al diseño de los objetivos específicos, lo cual además incluye la construcción de los antecedentes mediante los trabajos previos que se han recopilado del ámbito académico a razón que se establezca la percepción de aquello que se ha recopilado en torno a la temática tratada. Después de ello se presenta la descripción de aspectos generales sobre el régimen empresarial en el Perú, pasando por el ámbito de la constitución de las organizaciones empresariales, describiendo las condiciones establecidas para ello, así como los límites y los beneficios que se tiene respecto al acceso a esta condición formal.

Otro de los puntos que se tocan en el desarrollo, es la descripción de las características de la sociedad por acciones cerrada para, en base a tal contenido, se

pueda hacer la comparativa con la sociedad por acciones cerrada simplificada que se ha instaurado en el Perú con el fin de promover la formalización de las pequeñas, mediana y micro empresas, en cuyo contenido se plantea la existencia de factores que describen falencias en su estructura básicamente orientados a su enlace con el tipo de sociedad cerrada y a los requisitos que se exigen para la constitución e inscripción.

Es en base a todo este contenido y lo que se obtuvo de la evaluación estadística como muestra de la realidad respecto a la eficacia de la ley objeto de análisis, es que se logró construir, en el capítulo cuarto, la contrastación de la hipótesis, en la que se incorpora el discurso crítico sobre el contenido que involucra a los trazos de observación planteados en las metas particulares, para establecer luego respecto a dichas posturas, las conclusiones y correspondientes recomendaciones.

La Autora.

Capítulo I

Los aspectos metodológicos de la investigación

El desarrollo de la investigación se ha planteado bajo los parámetros lógicos requeridos para la investigación, siendo una de tipo no experimental y cualitativa, se planteó el análisis normativo que vincula a la ley que incorpora a una sociedad cerrada simplificada en el ámbito empresarial como posibilidad para generar incremento en la formalización y así coadyuvar al crecimiento ordenado de la economía. Es en función a ello, que se diseña el esquema de investigación partiendo del planteamiento del problema para luego establecer un cuestionamiento que pretende criticar el nivel de eficacia de esta regulación especial; dicha labor se desarrolló en función a las metas que establecen los objetivos específicos con el fin de alcanzar la validación de las variables de acuerdo al esquema de contrastación de la hipótesis.

1.1. El planteamiento del problema

La informalidad, en sentido general, es uno de los grandes problemas que aqueja nuestro país desde hace décadas. Así, por ejemplo, hablamos de informalidad cuando se realiza una compra y no se exige boleta de venta; cuando se realiza invasión de la propiedad privada; cuando un trabajador labora más de ocho horas a través de un contrato verbal sin seguro, pagos extras, vacaciones entre otros beneficios. En ese sentido, concluimos que la informalidad incide en varios sectores y no pertenece a uno en particular, ya De Soto (1986) explicaba la

informalidad desde tres aspectos fundamentales, que para él eran los más importantes: vivienda, comercio y transporte.

En ese sentido, el problema de la informalidad es tan amplio que se podría realizar un trabajo de investigación por cada arista de informalidad en cada sector de la sociedad peruana. El presente trabajo de investigación, no pretende realizar un análisis de la informalidad en general, puesto que al tratarse de una investigación netamente jurídica no intenta profundizar en aspectos económicos o sociales de este fenómeno, sino incidir en uno en específico: conseguir que se alcance a formalizar a este tipo de empresas comprendidas como MIPYMES.

El día 03 de julio del 2003, se publicó la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro Y Pequeña Empresa, la misma que las define legalmente como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Las MIPYMES, se diferencian una de otras debido a las ventas anuales que realizan cada una de ellas y su número de trabajadores, las MIPYMES son las unidades económicas más básicas de desarrollo de la economía nacional, así desde hace 17 años el Estado Peruano busca la formalización del empresariado informal a través de ellas, y sin embargo los resultados no han sido muy alentadores. Según la estadística MIPYME del Ministerio de la Producción (2017), si bien este segmento empresarial representa el 99.5% del total de empresas formales en la

economía peruana, el 48.4% de las MYPE no están inscritas en SUNAT, es decir el 48.4% de ellas, aún se encuentran en la informalidad. El dato brindado por la entidad pública es un tanto optimista, puesto que según un informe de ComexPerú, la informalidad de las MIPYMES pasó de 79.2% a 83.5%, correspondiente al periodo 2016 y 2017. Asimismo, según el Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial (IEDEP) de la Cámara de Comercio de Lima (CCL), en 2018, de la 9.7 millones de empresas que operaron en la economía peruana, el 75% perteneció al sector informal.

El Estado, como encargado de la creación de políticas públicas que incrementen la formalidad en el país, mediante Ley N° 30823, Ley que delega en el Poder Ejecutivo la facultad de legislar en materia de gestión económica y competitividad, de integridad y lucha contra la corrupción, de prevención y protección de personas en situación de violencia y vulnerabilidad y de modernización de la gestión del estado, otorgó al poder ejecutivo facultades para regular en materia de gestión económica y competitividad, a fin de:

c) Impulsar el desarrollo productivo y empresarial de las Micro, Pequeña y Mediana Empresas (MIPYME) y de los sectores de alto impacto de la economía nacional, mejorando el financiamiento y otorgamiento de garantías y similares, así como estableciendo una nueva regulación del régimen societario, de garantía mobiliaria y del régimen de contrataciones. Asimismo, promover la formalización laboral. Estas disposiciones no implicarán restringir las competencias registrales y

notariales; ni implicarán efectuar modificaciones sobre el régimen de las micro y pequeñas empresas (MYPE).

Como resultado que se da en función a dicho otorgamiento de facultades, “(...) el 12 de setiembre del 2018, se promulgó el Decreto Legislativo 1409, Decreto Legislativo que promociona la formalización y dinamización de micro, pequeña y mediana empresa mediante el régimen societario alternativo denominado sociedad por acciones cerrada simplificada” (resaltado nuestro), creándose de este modo a nivel peruano un régimen societario alternativo a los ya regulados en la Ley General de Sociedades, la sociedad por acciones cerrada simplificada. En ese sentido, el día 01 de octubre del 2019, se aprobó mediante Decreto Supremo N° 312-2019-EF, el reglamento de dicho dispositivo legal. Finalmente, mediante Resolución del Superintendente Nacional de los Registros Públicos N° 061-2020-SUNARP/SN, publicada el 01 de junio del 2020, se dispone que, a partir del 14 de diciembre del 2020, la SUNARP brinde, a nivel nacional el servicio de constitución de Sociedad por Acciones Cerrada Simplificada – SACS, así como su inscripción en el Registro de Sociedades.

La sociedad por acciones cerrada simplificada, de ahora en adelante SACS, es un régimen societario que no es propio de nuestra legislación nacional, por el contrario, ha sido importada, por no decir copiada, del régimen jurídico colombiano, quien, a su vez, a palabras de su gestor Francisco Reyes Villamizar, ha sido tomada del ordenamiento francés y estadounidense, es especial la legislación del estado de Delaware. Lo interesante de la SACS, es que, en el año

2017, la Asamblea General de la Organización de los Estados Americanos, aprobó una Ley Modelo sobre la Sociedad por Acciones Simplificada, en base al éxito que tuvo esta forma societaria en Colombia, señalando que:

Como su nombre indica, la Ley Modelo proporciona una estructura corporativa simplificada y, al hacerlo, amplía los beneficios de la incorporación a muchas pequeñas y medianas empresas (MiPymes) sin la complejidad y el costo que con frecuencia se requiere en la legislación interna que existe en los países de las Américas. (p. única)

A pesar de que, a nivel latinoamericano, las SACS prometen ser el régimen societario ideal para la formalización de las MYPES, habría que preguntarse si la misma suerte correrá en nuestra legislación. Teniendo en cuenta que, realizando una comparación entre el modelo de SACS colombiano, el modelo que sugiere la Organización de los Estados Americanos y el peruano, se observa diferencias abismales, que, por el contrario, entorpecerían la formalización de las mismas.

Diversos autores ya han visualizado la respuesta a dicha interrogante, a modo de una fatal premonición, así Reynoso (2019) señala la falta de comprensión del gobierno respecto a crear figuras jurídicas importadas para fomentar “por arte de magia” la formalización; indicando que se necesitan otro tipo de soluciones de mayor elaboración, como “beneficios económico preferenciales y/o selectivos considerando el tipo de actividad económica, beneficios tributarios, registrales para esas ya conocidas figuras jurídicas que ya existen.” (p. única)

En el mismo sentido, Quispe (2019), ha concluido que este tipo de sociedad que asume el carácter de simplificación, no podría cumplir por si sola con combatir aquella informalidad caracterizadora de la economía del país ello debido a que “nuestra legislación debería ser más flexible y mucho más sencilla tanto económicamente como legalmente para que cualquier ciudadano peruano pueda emprender un negocio.” (p. única)

Por lo que, si el motivo de la inclusión de las sociedades por acciones simplificada al ordenamiento peruano, es la promoción de la formalización y dinamización de la micro, pequeña y mediana empresa, el diseño normativo de dicho dispositivo legal, el Decreto Legislativo N° 1409 y su reglamento, debería estar direccionado para tal fin.

En ese sentido, la presente investigación estará orientada a realizar tal análisis para determinar la contribución de la inclusión de dicha institución jurídica a nuestro ordenamiento, y si cumple con el objetivo planteado, tal y como está diseñada.

1.2.La formulación del problema

¿En qué medida la sociedad por acciones simplificada contribuye a la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas?

1.3. La justificación de la investigación

La presente investigación se justifica desde un punto de vista legal, toda vez que el problema radica en verificar si la normatividad sobre la Sociedad por Acciones Simplificada, tal y como está diseñada ayudará al cumplimiento de la formalización y dinamización de las MYPES.

Teniendo en cuenta que, al ser un modelo importado y totalmente novedoso, presenta deficiencias en su elaboración que serán estudiadas en la presente investigación, a fin de probar si es que la misma entorpecerían al cumplimiento de sus objetivos.

Asimismo, encontramos una justificación económica, puesto que el incorporar el Módulo SACS a la funcionalidad del Sistema de Intermediación Digital (SID- Sunarp), supone un gasto estatal que merece tomarse en cuenta, sumado a los gastos futuros que realizará el Ministerio de la Producción, a través de los Centros de Desarrollo Empresarial, a fin de promocionar el uso de esta forma societaria alternativa, por lo que es necesario entonces analizar la eficiencia de todos esos esfuerzos para introducir en la actividad económica del Perú este modelo societario.

Debe tenerse en cuenta, además, que el mismo deja sin competencia a los notarios, puesto que la novedad de las SACS es precisamente poder constituir una empresa mediante documento privado con firmas electrónicas, dejando de lado entonces, el documento público (escritura pública) emitida por dichos funcionarios.

Asimismo, las empresas informales no coadyuvan al crecimiento económico al ser un flujo de dinero que, si bien se encuentra dentro del mercado, no genera rentabilidad a favor del Estado, a pesar de la utilización de los servicios públicos para sus fines. Por otro lado, una MYPE informal no puede acceder a créditos bancarios, beneficios estatales (como Reactiva Perú), tampoco puede contratar con el Estado o expandir sus fronteras al comercio internacional. Por lo que justificamos, además, la presente investigación en la relevancia de plantear una

propuesta legislativa que realmente ayude a la formalización y dinamización de las MYPE.

Por último, consideramos que la presente investigación tiene una justificación social debido a que la informalidad empresarial y la falta de incentivos necesarios para que esta condición cambie, genera como consecuencia otro tipo de informalidad. Uno de ellas es la informalidad laboral, ya que el escenario de informalidad de una MIPYME, facilita la explotación laboral (mayores horas de trabajo, no pago de horas extra, vacaciones, seguros, CTS, etc), asimismo puede transgredir al consumidor, ya que al no existir formalmente en el mercado, no contarán con un libro de reclamaciones o con boletas de venta que justifiquen el bien o servicio brindado, aunado a ella la informalidad empresarial, contribuye a la realización de actos delictivos tales como lavado de dinero o estafas.

1.4.La importancia de la investigación

Al ser la regulación de las Sociedades Anónimas Cerradas un concepto totalmente nuevo en nuestro ordenamiento es preciso contar con una investigación que analice el impacto que tendrá en nuestra sociedad tal y como está regulada, por lo que resulta de gran importancia realizar la presente investigación por su aporte a nivel doctrinario, por su análisis de la norma tanto en sus aciertos, como en sus desaciertos. Asimismo, servirá como base a fin de determinar si es que dicha regulación ayudará realmente a la formalización de las MYPES y finalmente, su importancia radica en que brinda una solución, mediante propuesta legislativa modificatoria, para la formalización de las MYPES.

1.5.Los objetivos de la investigación

1.5.1. El objetivo general

Determinar la medida en que la sociedad por acciones simplificada contribuye en la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas.

1.5.2. Los objetivos específicos

- Estudiar la situación legislativa actual de las micro, pequeñas y medianas empresas respecto a su formalización y dinamización.
- Analizar la legislación del régimen de la sociedad por acciones simplificada tal y como están reguladas en el ordenamiento peruano.
- Comparar la regulación de las SACS y su impacto en otros países latinoamericanos.

1.6.La hipótesis de la investigación

El régimen alternativo de sociedad por acciones simplificadas tal y como está regulado en nuestro país contribuye en menor medida a la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas.

1.7. Las variables de la investigación

1.7.1. Sobre la variable independiente

La regulación del régimen alternativo de sociedad por acciones simplificadas.

1.7.2. Sobre la variable dependiente

La formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas.

1.8. Los métodos aplicados en la investigación

1.8.1. El método sistemático jurídico

Esta investigación ha sido contemplada desde el aspecto interpretativo de la regla, por lo mismo que se acude a la construcción de su análisis en función a la revisión de las reglas, para este caso el método sistemático jurídico proporciona una evaluación de la regulación que toma como objeto de acción a la formalización de las empresas en el Perú y además asume el carácter dinamizador. Es en base a ello que se hace el análisis interpretativo de esta norma con el fin de evaluar su alcance para tales fines; esta percepción se ha realizado en función a la necesaria y obligada influencia de la normativa constitucional, que condiciona la libertad de mercado como principio y otros que se comportan como garantías para el adecuado desarrollo de la ansiada formalización.

Esta interpretación, como ya se indica, esta enfocada en el vínculo de la regla de formalización que pretende impulsar la formalización a través de la creación de las sociedades simplificadas, con el resto del ordenamiento jurídico, partiendo de su entorno específico, el cual orienta un esquema rígido para la constitución de las empresas, aspecto adquirido por la supuesta simplificación que no resulta lo suficientemente adecuada para garantizar la eficacia.

1.8.2. El método comparativo

Para Sartori (1984) el método comparativo tiene como objetivo la búsqueda de similitudes y disimilitudes. Dado que la comparación se basa en el criterio de homogeneidad; siendo la identidad de clase el elemento que legitima la comparación, se compara entonces lo que pertenece al mismo género o especie. En ese sentido se realizó una comparación entre la legislación colombiana, la ley modelo de la SAS para la OEA y la legislación vigente a fin de determinar la operatividad en otras legislaciones de la normativa sobre SACS.

1.8.3. El método hipotético deductivo

La construcción del planteamiento de esta investigación ha pasado por la evaluación de elementos que constituyen conceptos específicos de la realidad, en razón de los cuales se desarrollan ciertos puntos de vista, ello de manera hipotética; labor que ha permitido hacer un ejercicio deductivo para establecer una postura inicial de la investigación, la misma que empleó tal secuencia para alcanzar la determinación final de la tesis, ello mediante la deducción inferencial de las variables que a través de su validación dan el resultado corroborativo de la hipótesis inicial.

1.8.4. El método inductivo

La construcción de razonamientos lógicos para esta investigación se basó en la acción del método inductivo, pues el razonamiento inicial de la hipótesis permitió desarrollar inferencias puntuales que unidas inducen a la percepción de una postura unificada, cuya construcción ha dependido de la recopilación de fuentes

y datos de la realidad, con el fin de afianzar el razonamiento jurídico, que finalmente se presenta como postura final de la investigación, permitiendo con ello la verificación del nivel de certeza que ha tenido la hipótesis.

Capítulo II

Marco conceptual

La construcción de la postura que se asume en esta investigación ha usado como parte de sus fundamentos en la recopilación de información teórica, la cual se recogió con la debida selección que sugiere el método de análisis de documentos, puesto que las publicaciones han sido escogidas en función de su origen indexado, con la intención de otorgar fidelidad de la información recogida. Este espacio de la tesis se ha determinado en función de los marcadores de metas, esto es en razón de los objetivos específicos que se inspiraron en las variables, lo cual permitió recoger de manera adecuada las bases doctrinarias que han servido de base para establecer una postura como resultado del análisis de la Ley materia de observación.

2.1. Los trabajos previos a la investigación

- Internacionales

Para la presente investigación se consultaron antecedentes **internacionales**, teniendo como base estudios sobre todo colombianos ya que, al ser dicho país el pionero a nivel latinoamericano en regular las sociedades por acciones simplificada, las investigaciones acerca de su regulación y operatividad han sido tema de análisis en los últimos años, teniendo en cuenta además que ha sido gracias al buen funcionamiento de las SAS (así llamadas en Colombia) en sentido general, que el 20 de junio de 2017, la Asamblea General de la Organización de los Estados Americanos adoptó una resolución respecto a la **Ley Modelo sobre la Sociedad por Acciones Simplificada**, aprobada por el **Comité Jurídico**

Interamericano (CJI), la misma que fue aprobada teniendo en cuenta la experiencia colombiana. Al respecto, el informe del Comité Jurídico Interamericano, N° CJI/doc.380/11 corr. 1, respecto a las **Recomendaciones sobre la propuesta de proyecto de ley modelo sobre sociedad por acciones simplificada, señaló:**

http://www.oas.org/es/sla/ddi/boletines_informativos_Ley_Modelo_Sociedad_Acciones_Simplificada_Informe_Jul-2017.html Como su nombre indica, la Ley Modelo proporciona una estructura corporativa simplificada y, al hacerlo, amplía los beneficios de la incorporación a muchas pequeñas y medianas empresas (MiPyMES) sin la complejidad y el costo que con frecuencia se requiere en la legislación interna que existe en los países de las Américas. El beneficio de tales modelos de negocios simplificados para el desarrollo económico está respaldado por práctica sólida. Por ejemplo, la simplificación de la incorporación puede servir como primer paso útil para simplificar el proceso de registro de empresas, lo que a su vez fomentará la formalización y mejorará la probabilidad de acceso a créditos. Este modelo simplificado también puede beneficiar a las empresas más grandes que buscan expandirse a los mercados internacionales y facilitar la inversión extranjera para mejorar el crecimiento económico. (subrayado nuestro).

Así, Cortés y Bernal (2013), escribieron un artículo de avance de investigación producto de tesina de grado para la Universidad Militar Nueva Granada (Bogotá- Colombia), titulada: **Impacto de las S.A.S. en la constitución de sociedades en Colombia desde la óptica del análisis económico del derecho societario**, en el que el tema central constituyó en abordar el beneficio de las S.A.S

frente al análisis económico del derecho societario, concluyendo que la regulación de la Sociedad por Acciones Simplificada, fue una muestra de la utilización del análisis económico del derecho societario, ya que se convirtió en un régimen flexible y contrario a los tipos societarios rígidos existentes en dicho país y que contravenían a la libertad contractual. Señalando, además, que, estadísticamente hablando para el año 2009, a un año de la vigencia de la ley de SAS colombiana que data del año 2008, este fue el tipo societario escogido en primer lugar por los empresarios colombianos para constituir las sociedades comerciales, dicho resultado se mantuvo en el 2012, a tan solo tres años de la vigencia de la Ley, debido fundamentalmente al uso de documento privado para la constitución, el objeto social indeterminado, la no obligatoriedad de contar con una junta directiva, no obligatoriedad de contar con revisor fiscal, la no obligatoriedad de realizar la asamblea en el domicilio principal, la convocatoria sin necesidad de publicar el aviso en un diario de circulación del domicilio principal, las causales de disolución y otros incentivos de carácter tributarios y laborales a través de la implementación de la Ley de Formalización Empresarial.

Asimismo, Guevara Cadena (2019) (Guevara Cadena, 2019) redactó un artículo de reflexión titulado “La Sociedad Por Acciones Simplificada SAS: Una Sociedad De Éxito” elaborado como trabajo de grado para optar por el título de abogado de la Universidad Católica de Colombia, sede Bogotá D.C. En el mismo, el autor realiza un análisis interpretativo de este tipo de sociedad, por lo cual se ocupa del estudio de sus orígenes legislativos hasta un repaso comparado a través de las diversas legislaciones en las que se basó la experiencia colombiana.

El tema central de su investigación, data de un estudio evolutivo de los diez últimos años en que dicho tipo societario fue incluido en la legislación de dicho país, demostrando con cuadros estadísticos que las sociedades estudiadas son una forma de constitución empresarial con carácter favorito en los emprendedores al momento de formalizarse, ante lo cual quedan rezagadas totalmente las otras formas de asociarse tal cual lo establece la regla de la materia. En dicho estudio, este autor concluye que:

La Sociedad por Acciones Simplificada SAS, es un instrumento de desarrollo económico, dada las bondades y ventajas que ofrece, no hay duda que el emprendedor o empresario tiene a disposición el mejor vehículo para hacer realidad su negocio: La unipersonalidad o pluripersonalidad, la reducción de costo de transacción, la limitación de la responsabilidad y la autonomía de la voluntad, hace de este tipo societario un catálogo que marca la diferencia con respecto a los demás tipos societarios que prácticamente los anula. Catálogo que el usuario pueda disponer a su conveniencia para encajarlo en el modelo de negocio que pretende. Hoy la SAS es el tipo societario preferido para la constitución de empresas y las cifras así lo confirman ocupando el 98% y dejando solo el 2% para los demás tipos societarios en el registro de empresas.

- Nacionales

Debido a la incipiente regulación sobre las sociedades por acciones simplificadas y su reciente implementación para la operatividad en el mercado peruano de las mismas, es que no se hayan muchos proyectos de investigación al respecto.

Sin embargo, ya desde el año 2011, revistas peruanas de derecho publicaban artículos científicos de autores internacionales en donde ya se hablaba acerca de la regulación de este nuevo tipo societario alternativo.

Así el profesor, Francisco Reyes Villamizar (2011), (Reyes Villamizar, Sociedad por acciones simplificadas: una alternativa útil para los empresarios latinoamericanos, 2011) responsable del diseño e implementación de la ley colombiana que introdujo la Sociedad por Acciones Simplificadas (SAS) y creador del Proyecto de la Ley Modelo sobre sociedades por acciones simplificadas para la OEA, publicó en la revista THĒMIS-Revista de Derecho N° 59 en el año 2011, el artículo denominado **“Sociedad por acciones simplificadas: una alternativa útil para los empresarios latinoamericanos”**, el mismo que desde esa data, proponía un régimen alternativo regional trasplantando normas de países más desarrollados, sugiriendo entonces la sociedad por acciones simplificadas, el mismo que sería un modo societario que priorizaría la voluntad de las partes, con normas con un carácter eminentemente dispositivo. A palabras de dicho autor, la implementación de este régimen alternativo: *Se trata, en esencia, de facilitar la creación y el funcionamiento de nuevas sociedades, de favorecer la innovación empresarial y de mejorar la competitividad del sistema económico. En nuestros sistemas jurídicos es necesario avanzar con prontitud hacia nuevos horizontes normativos.* Es así, que el profesor Villamizar, desde esa data proponía este modelo societario para los países latinoamericanos, por lo que, en el año 2017, la OEA publicó el Proyecto de la Ley Modelo sobre sociedades por acciones simplificadas, promovida por dicho autor.

Siguiendo la línea de las publicaciones extranjeras en revistas jurídicas peruanas, Tramhel, M. E (2017), realizó un artículo científico denominado **“The Simplified Joint Stock CorporationA New Structure for Doing Business in the Americas?”¹**, el mismo que fue publicado en la revista Agenda Internacional de la Pontificia Universidad Católica el Perú, dicho artículo publicado originalmente en inglés, es introductorio a la Ley Modelo sobre la Sociedad por Acciones Simplificada de la OEA, por lo que realiza un análisis del camino recorrido en el Comité Jurídico Interamericano (CIJ) hacia la aprobación del proyecto. Asimismo, señala que las legislaciones latinoamericanas respecto al derecho de sociedades, sufren de un conjunto de restricciones que van en contra de la operatividad de las mismas, por lo que muchas empresas de Latinoamérica se encuentran en desventaja competitiva, señalando además que las consecuencias más graves son para las MIPYMES, así se centra en afirmar los beneficios potenciales de la Ley Modelo SAS desde la perspectiva de las MIPYME señalando entre ellas, la simplificación del registro de empresas, que facilitaría hacer formal el negocio; además que la Ley Modelo SAS se encuentra a la altura de los estándares internacionales sobre la materia, concluyendo que dicha iniciativa es una afirmación común a nivel internacional y regional de la necesidad de simplificar el proceso de incorporación de empresas al registro, que a su vez, facilitaría la formalización y fomentaría el desarrollo, insistiendo en que las SAS son una forma sencilla y rentable de

¹ La sociedad por acciones simplificada: una nueva estructura para hacer negocios en las Américas

formalizar las MIPYMES a fin de obtener la dignidad y los beneficios de participar en el sector formal.

Por último, Suasnabar, J. L (2013) llevó a cabo, en la ciudad de Lima, la tesis denominada **“La Sociedad por Acciones Cerrada Simplificada. Un nuevo régimen societario para la formalización empresarial”** dicho estudio tuvo como objetivo, analizar la contribución del Decreto Legislativo N° 1409 que crea el nuevo régimen societario denominado “Sociedad por Acciones Cerrada Simplificada” que incentive a las personas —del estrato MIPYME— a adoptar dicho régimen societario y, con ello, formalizar sus actividades comerciales/económicas, en el mismo se identificó y analizó las causas de la informalidad, teniendo en cuenta tres variables (i) regulación, (ii) costos y (iii) capacidad de monitoreo estatal, realizando un estudio comparativo entre estas variables y lo que ofrece el Decreto Legislativo N° 1409 concluyendo que en el mismo, *no se establecen los mecanismos e incentivos necesarios que permitan contribuir con la formalización de las actividades económicas de las personas naturales del estrado de la micro, pequeña y mediana empresa, y que coadyuve con la reducción de los índices de la informalidad.*

2.2. El régimen empresarial en el Perú

El ingreso de la sociedad por acciones cerrada simplificada a nuestra legislación, responde a una necesidad estatal de implementar un nuevo régimen societario a fin de promover la formalización y dinamización de las micro, pequeña y medianas empresas; por lo que resulta necesario analizar de manera escueta las

formas actuales de constituir empresa en nuestro país y la razón por la que los modelos existentes no resultan suficientes para la formalización de esta.

2.2.1. La constitución de empresas en el Perú

En el Perú, no existe uniformidad al momento de constituir una empresa; es decir, no existe una única legislación que promulgue todos los tipos empresariales que tiene el ciudadano de a pie para iniciar un negocio; en el presente apartado, se revisará las formas existentes de iniciar una empresa en el país, ya sea como persona natural o de forma asociada formando una persona jurídica. Es preciso señalar, que la constitución solamente es el primer paso a fin de formalizar una empresa, toda vez que existen otros procedimientos a seguir para que se pueda considerar a una empresa como formal. En ese sentido, el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2018) ha resumido los pasos para formalización en cinco: (i) constitución y registro de la empresa, (ii) registro tributario, (iii) autorización municipal, (iv) autorización sectorial, (v) registro laboral. En el presente capítulo, se abordará únicamente sobre el apartado número (i) constitución y registro de la empresa.

2.2.2. Formas de constituir empresa en Perú

Al momento de constituir una empresa en el país se tiene en consideración varios factores, tales como, la actividad económica que se realizará, el número de trabajadores, el capital a invertir, la proyección de ventas o las ventas anuales generadas; todo ello a fin de elegir el tipo de personería para iniciar una empresa, si se constituirá como persona natural o como persona jurídica. No es materia de la presente investigación ahondar entre las diferencias de ambas, sin embargo, la diferencia fundamental radica que al iniciar una empresa como persona natural la responsabilidad será ilimitada, es decir, la persona natural asumirá, incluso con su

patrimonio, cada uno de los riesgos, obligaciones y derechos que la actividad económica le exija. Por el contrario, al constituirse como persona jurídica la responsabilidad ante posibles riesgos será asumido por la persona jurídica hasta por el monto del capital, siendo esta cualidad uno de los mayores incentivos por la que se decide constituirse como una persona jurídica. A palabras de Bullard (1996): “se trata de un elemento útil, que favorece la inversión, permitiendo la diferenciación entre el patrimonio personal y el invertido en los negocios” (p. 151).

2.1.2.1. Persona natural con negocio

No es necesario realizar una explicación exhaustiva acerca del régimen legal de una persona natural con negocio, toda vez que tal y como su nombre lo indica, hace referencia a una persona que decide iniciar alguna actividad económica, sin constituirse una persona jurídica.

Para iniciar actividades como una persona natural con negocio, basta con inscribirse en el Registro Único de Contribuyente (RUC) bajo esta condición, asimismo, acogerse a uno de los cuatro regímenes tributarios vigentes (Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS), Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER), Régimen MYPE Tributario (RMT) y Régimen General (RG))

Una de las ventajas más resaltantes de iniciar actividades económicas como persona natural con negocio es la tributaria, puesto que es el único que permite acogerse al Nuevo Régimen Único Simplificado, creado bajo el Decreto Legislativo N° 937 vigente a partir del 01 de enero del 2004; este régimen resulta provechoso ya que fue establecido con el fin de facilitar el cumplimiento de las obligaciones tributarias a las pequeñas empresas. Dicho régimen tributario, está dirigido

únicamente para las personas naturales con negocio, y que no superen los S/. 8, 000.00 soles mensuales de límite de ingreso, como de compra. Entre otra de las ventajas de este nuevo régimen es el pago único mensual de tributación: S/. 20.00 soles si las compras e ingresos son de hasta S/. 5,000.00 soles y S/. 50.00 soles si las compras e ingresos no superan los S/. 8,000.00 soles. En general, este régimen es el ideal para aquellas personas que tienen un negocio pequeño, tales como bodegas, zapaterías, bazares, puestos de mercado, etc; razones por las que incluso no están obligadas a llevar libro contable alguno. Entre las limitaciones de este régimen, se encuentran que el único comprobante de pago que puede emitir es la boleta de venta, es decir no puede emitir facturas ni contratar directamente con el Estado; el límite de sus activos fijos es de S/. 70,000.00 soles (no se computan predios ni vehículos).

2.1.2.2. Empresa individual de responsabilidad limitada

La empresa individual de responsabilidad limitada (en adelante EIRL) fue introducida en nuestro país, bajo el Decreto Ley N° 21621 de fecha 15 de setiembre de 1976, se puede decir que “la EIRL fue creada con la finalidad de permitir al empresario individual el acceso a una forma de limitar su responsabilidad, a la par que fomenta el desarrollo de la pequeña empresa, tal como señalan los considerandos de la norma” (Maish Von Humboldt, 1970, como se citó en Montoya 2010).

La EIRL se constituye por voluntad unipersonal, es decir, no intervienen en la constitución de la empresa otros socios más que el titular; su patrimonio es distinto al de su titular, todo lo aportado pertenece a la empresa constituida,

diferenciándose del patrimonio personal del constituyente; por otro lado, se encuentra dirigida exclusivamente para actividades económicas de pequeña empresa, al momento de la publicación de la norma se consideraban a las actividades agrícola, pecuarias, agropecuarias, extractivas, de transformación, comercio de bienes, transporte y comercio de servicios (Decreto Ley 21435, 1976).

Entre las características más resaltantes de la EIRL, se tiene:

Tabla 1

Características de la E.I.R.L

Característica	Empresa Individual de Responsabilidad Limitada
Nombre	Denominación Social
Intervinientes	Personas naturales- Sociedad conyugal
Socios	Un solo socio
Responsabilidad	Limitada (excepciones artículo 41°)
Denominación	Empresa Individual de Responsabilidad Limitada
Siglas	E.I.R.L
Constitución	Escritura Pública
Patrimonio	En aportes

Aportes	Dinero, bienes muebles e inmuebles
Declaraciones Adicionales	Declaración Jurada de aportes
Firma Digital	No
Órganos	Titular y Gerencia
Modificación	Sí, por escritura pública
Transformación	Sí, por escritura pública
Transferencia	Sí, inter vivos a otra persona natural o por sucesión mortis causa.

Nota: Elaboración propia según Decreto Ley N° 21621

2.1.2.3. La Ley N° 26887. Ley General de Sociedades

La Ley General de Sociedad, actual ha sido regulada mediante Ley N° 26887 del 09 de diciembre del 1997, y responde a una evolución normativa que inicia con el Código de Comercio de 1902, el mismo que solo reconocía tres tipos societarios: colectiva, en comandita y anónima; también reconocía otras modalidades como almacenes generales de depósito, compañías de crédito, ferrocarriles, entre otros. La segunda normativa mercantil, que tiene como antecedente directo a la norma en alusión, fue la Ley de Sociedades Mercantiles 16123 de 1966, la misma que sufrió una modificación por la posterior derogación del Código Civil de 1912, por lo que las sociedades civiles fueron reubicadas en la Ley de Sociedades Mercantiles, la misma que cambió de denominación a Ley

General de Sociedades. Posteriormente, este fue derogada por la Ley General de Sociedades N° 26887, vigente hasta el día de hoy (Salas, 2019).

La Ley General de Sociedades regula siete tipos societarios diferenciados, los mismos que persiguen un fin económico; una de las novedades de la Ley fue que abandonó la distinción entre sociedades comerciales y sociedades civiles, regulando siete tipos societarios: la anónima (y sus modalidades), sociedad colectiva, sociedad en comandita simple o por acciones, sociedad comercial de responsabilidad limitada y las sociedades civiles en sus dos vertientes: ordinaria y de responsabilidad limitada.

Tipos societarios en el Perú

En el presente apartado, se presentará a través de tabla de características a las principales formas societarias de nuestro país dirigidas para la micro, pequeña y mediana empresa; las mismas que son: Sociedad Anónima, Sociedad Anónima Cerrada y la Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada. Se ha designado estas tres formas societarias, por Decreto Supremo N° 007-2014-JUS de fecha 13 de septiembre del 2014, se designó a la SUNARP, como la entidad responsable de administrar el sistema de constitución digital en línea. Es así que su artículo 2 señala:

Precítese que el Sistema de Constitución de Empresas en Línea a nivel nacional se empleará en una primera etapa para la constitución de las micro y pequeñas empresas, al amparo de lo establecido en el Decreto Supremo N° 013-2013- PRODUCE, Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial.

La SUNARP mediante Resolución de Superintendencia Nacional dispondrá la ampliación progresiva del servicio de constitución de empresas en línea para las demás formas societarias y empresariales, teniendo en cuenta aquellas de mayor impacto para la colectividad general.

Mediante Resolución del Superintendente Nacional de los Registros Públicos N° 234-2014-SUNARP-SN, se aprueba la Directiva N° 004-2014, que regula la presentación electrónica del parte notarial con firma digital, en el marco de la Infraestructura Oficial de Firma Electrónica, en su apartado 7.1.2 sobre el formato de estatuto, se precisa sobre los formatos de estatuto que pueden generar el ciudadano a través del módulo: Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Sociedad Anónima, Sociedad Anónima Cerrada y Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitad. Si bien la misma, fue dejada sin efecto mediante la Resolución del Superintendente Nacional de los Registros Públicos N° 120-2019-SN, donde se aprueba la directiva que regula el Sistema de Intermediación Digital de la SUNARP para la generación, presentación, trámite e inscripción del título electrónico ante el registro (Directiva DI-002-SNR-DTR); según la Resolución del Superintendente Nacional de los Registros Públicos N° 162-2019- SUNARP- SN, la misma que fue promulgada en concordancia con la primera de ellas, se autoriza la nueva funcionalidad en el trámite de constitución de empresas por el Sistema de Intermediación Digital de la SUNARP. Así, en su artículo 2, sobre precisión del servicio, señala:

El servicio de presentación electrónica a que se refiere el artículo 1 de la presente resolución, comprende las modalidades de personería jurídica prevista en

la Ley N° 26887, Ley General de Sociedades, y en el Decreto Ley N° 21621, Decreto Ley de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada referidas a la Sociedad Anónima (SA), Sociedad Anónima Cerrada (SAC), Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada y Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL).

Después de todo el recorrido normativo, se puede concluir que los tipos societarios dirigidos para las micro, pequeña y mediana empresa los ya mencionados, toda vez que son los únicos posibles de tramitarse a través del SID-Sunarp, hasta la fecha; sin dejar de lado la sociedad del tema de estudio: la sociedad por acciones cerrada simplificada.

Sociedad Anónima

La sociedad anónima ha sido catalogada como la sociedad de capitales por excelencia, ello teniendo una mirada amplia de ella, ya que:

“la organización interna, el ejercicio de los derechos de los socios, en la gestión, utilidades y el saldo de liquidación patrimonial de la sociedad se rige por el monto del aporte del accionista a la formación del capital social, sin importar por ello las condiciones personales del socio” (Luna- Victoria, 1988, p. 18).

Si bien es cierto, se consideraba a “la sociedad anónima” como aquella condición típica de las grandes empresas, actualmente, podríamos decir que es una sociedad de todo capital, sea grande o pequeño. Asimismo, si bien es considerada, como una sociedad de capitales en donde no interesaba quién es el socio ni las acciones personalísimas, mas bien se refiere a los aportes en patrimonio; ello, no es

igual cuando nos referimos a las sociedades anónimas cerradas, en donde el affectio societatis e intuitu personae, sí son importantes. (Ferrero, 1998).

Es así que en las Tablas 2 y 3, se realizará un recuento de las principales características de esta “sociedad anónima” y “sociedad anónima cerrada”; dejando de lado aquella “sociedad anónima abierta”, toda vez que la misma está dirigida a empresas de mayor capital e incluso que pueden fluctuar en la bolsa de valores, y no dirigida para micro, pequeñas y medianas empresas.

Tabla 2:

Características de la Sociedad Anónima

Nombre	Denominación Social
Intervinientes	Personas naturales y jurídicas
Socios	De 2 a más
Responsabilidad	Limitada
Denominación	Sociedad Anónima
Siglas	S.A
Constitución	Escritura Pública
Aportes	Dinerarios y no dinerarios. Títulos valores y derechos de crédito.
Capital	Dividido en acciones
Monto del Capital	Se puede pagar en forma parcial (hasta 25% del total).

Firma Digital	No, solo por constitución digital por SID Sunarp.
Órganos	Junta general de accionistas, directorio, gerencia.
Convocatoria a Junta	Anticipación no menor de diez días.
Derechos de Suscripción	Se ejerce por lo menos en dos ruedas en aumentos de capital.
Modificación	Por Escritura Pública.
Transformación	Por Escritura Pública.

Nota: Elaboración propia

Sociedad Anónima Cerrada

Tabla 3:

Características de la Sociedad Anónima Cerrada

Nombre	Denominación Social
Intervinientes	Personas naturales y jurídicas
Socios	De 2 a 20 socios
Responsabilidad	Limitada
Denominación	Sociedad Anónima Cerrada
Siglas	S.A.C
Constitución	Escritura Pública

Aportes	Dinerarios y no dinerario. Títulos valores y derechos de crédito.
Capital	Dividido en acciones
Monto del Capital	Se puede pagar en forma parcial (hasta 25% del total).
Firma Digital	No, solo por constitución digital por SID Sunarp.
Órganos	Junta general de accionistas, directorio (opcional), gerencia.
Convocatoria a Junta	Anticipación no menor de diez días.
Transferencia de Acciones	Se debe comunicar a la sociedad mediante carta al gerente general, para ejercer el derecho de adquisición preferente.
Derecho de Adquisición Preferente	Los accionistas tienen 30 días para ejercer el derecho desde que el gerente les pone en conocimiento.
Modificación	Por Escritura Pública.
Transformación	Por Escritura Pública.
Transferencia de acciones	A personas naturales y jurídicas.

Nota: Elaboración propia

Como se puede apreciar, de la sociedad anónima en general y su vertiente la sociedad anónima cerrada, pueden diferenciarse solo a través de determinados criterios; como el número de socios en por la cual puede constituirse; el directorio facultativo que corresponde a las empresas constituidas en el marco de concepción de sociedad cerrada y sobre todo la adquisición preferente como derecho, del que gozan estas últimas. Es decir, en la sociedad anónima cerrada, sigue estando presente el factor personal, característica que predomina también en las micro, pequeñas y medianas empresas; y por tanto, es una de los tipos societarios favoritos al momento de constituir empresas con un determinado número de socios.

Sociedad Comercial de Responsabilidad limitada

La Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (en adelante SRL), se encuentra regulada en Libro Tercero de la Ley General de Sociedades, específicamente en la sección Tercera de la misma; incluso después de la sociedad colectiva y en comandita con sus vertientes simple y por acciones. Sin embargo, su inclusión en la Ley no ha dejado de generar debates que permanecen hasta el día de hoy. Es así como tal y como comenta Gagliuffi (2000), el anteproyecto de la Ley General de Sociedades omitía desde ya a la sociedad comercial de Responsabilidad Limitada, y por otro lado incluía a la Sociedad Anónima en sus dos vertientes: cerrada y abierta. Es así que, al realizar la Exposición de Presentación del Anteproyecto, más conocida como la “Exposición Normad”, al estar a cargo del presidente de la Comisión Revisora, Enrique Normand Sparcks, planteaba eliminar a la SRL de la Ley, ya que la nueva figura de la sociedad anónima cerrada recogía las características más esenciales de la primera de ellas; y por tanto, se tornaba en

innecesario su coexistencia. Sin embargo, luego de los posteriores debates se decidió incorporar a la SRL, sin embargo, tal y como lo indica el autor, no se ha logrado determinar las razones que conllevaron a mantener a la SRL como forma societaria, siendo que esa no posición no era la propuesta original. Desde entonces se ha puesto en debate continuo la necesidad de mantener a la SRL dentro del sistema societario peruano. Pero antes de analizar ello, se mencionará sus principales características:

Tabla 4

Características de la Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

Nombre	Denominación Social
Intervinientes	Personas naturales y jurídicas
Socios	De 2 a 20 socios
Responsabilidad	Limitada
Denominación	Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada
Siglas	S.R.L
Constitución	Escritura Pública
Aportes	Dinerarios y no dinerarios, no pueden ser incorporados en títulos valores.
Capital	Dividido en participaciones.

Monto del Capital	Debe estar pagado en no menos del 25% de cada participación.
Firma Digital	No, solo por constitución digital por SID Sunarp.
Órganos	Junta general de socios y gerencia.
Convocatoria a Junta	Anticipación no menor de diez días.
Transferencia de Participaciones	Se debe comunicar a la sociedad mediante carta al gerente general, para ejercer el derecho de adquisición preferente.
Derecho de Adquisición Preferente	Los accionistas tienen 30 días para ejercer el derecho desde que el gerente les pone en conocimiento.
Transferencia de participaciones	Se inscribe el Registro y se formaliza en Escritura Pública

Como se puede apreciar, no existen diferencias sustanciales entre las SAC y la SRL. Ferrero (1998) señala que existe una superposición de ambas figuras societarias, ya que van dirigidas al mismo “consumidor”, señalando además que la SRL es utilizada por algunos inversionistas extranjeros debido a que obtienen beneficios tributarios en su país; pero que, no subsistencia no era necesaria. Es así

que, son casi nulas las diferencias trascendentales que conllevarían a preferir este tipo societario, por ejemplo, la transmisibilidad del título, que en las SRL necesariamente es por escritura pública, mientras que en las SAC puede ser por endoso o documento privado.

Gagliuffi (2000) realizó un análisis más específico concluye que: “la SAC se constituye en una forma societaria que, por su tipología y conveniencia práctica, más acorde con la economía actual, reemplaza y supera exitosamente a la SRL”, afirmación con la cual se está de acuerdo.

Prueba de ello es que, en el primer bimestre del 2021, la inscripción de las sociedades anónimas creció en un 15.4% respecto al año anterior (de 7796 a 9000 sociedades anónimas), las empresas individuales de responsabilidad limitada, crecieron en un 14.8 % (de 6227 a 7146 EIRL), mientras que las SRL solo en un 9.5% (de 1065 a 1166); pudiéndose apreciar entonces, que no solamente el crecimiento porcentual ha sido mínimo sino que son cada vez menos las SRL que se constituyen (Oficina General de Comunicaciones Sunarp, 2021). Sin embargo, aún se mantiene vigente y existen empresarios que optan por este tipo societario.

2.2.3. Límites y beneficios de las formas de constituir empresa en el país

Actualmente la constitución de empresas en el país se ha visto flexibilizada por los avances tecnológicos y las diferentes modificaciones normativas dirigidas a la formalización del empresariado.

Entre los beneficios más resaltantes se puede mencionar:

- Creación de programas de capacitación continua como Tu Empresa (Ministerio de la Producción) y el Centro Integrado Formaliza Perú (Ministerio de Trabajo).

- La exoneración del pago de tasas registrales para los actos de reserva de preferencia registral y constitución de empresa cuyo capital sea hasta una UIT, siempre que sean tramitadas a través de los Centros de Desarrollo Empresarial-CDE (Decreto Legislativo N° 1332 y su reglamento Decreto Supremo N° 006-2017-PRODUCE).

- Mediante Resolución del Superintendente Nacional de los Registros Públicos N° 064-2020-SUNARP/SN, de fecha 02 de junio del 2020, se dispuso la presentación exclusiva a través del SID-SUNARP la constitución de sociedades y EIRL a nivel nacional, aunado a ello se establece que la asignación del RUC y Clave Sol, se genere automáticamente una vez inscrita la empresa.

- A través de la creación de las Sociedad por Acciones Cerrada Simplificada, uno de los beneficios más resaltantes es la eliminación de la escritura pública para constituir dicho tipo de sociedad.

Entre los límites de la constitución en nuestro país, es el elevado costo que ello conlleva, Doing Business (2020) realizó un estudio comparativo de las regulaciones empresariales para las empresas locales en 12 ciudades peruanas con otras 180 economías; concluyendo que abrir una empresa formal en Perú tarde aproximadamente 52.9 días, y el costo es aproximadamente 4 veces más, un costo del 11.4 % del ingreso per cápita, que es de S/. 21, 902.00 soles sin exigir el pago de un capital inicial mínimo. Es decir, constituir empresa en el país todavía tiene un

costo muy alto de dinero y tiempo, lo cual no quiere ser asumido por el microempresariado que busca, mayor productividad, en menos tiempo. Es una de las razones por las que se propuso la creación del régimen societario de la sociedad por acciones cerrada simplificada, caracterizada principalmente por el ahorro en tiempo y dinero, al ser constituida por documento privado, y de manera electrónica, entre sus características más resaltantes.

2.3. La sociedad por acciones cerrada simplificada

En el presente capítulo se realizará un recuento de la forma en cómo llegó a nuestra legislación la sociedad por acciones cerrada simplificada, cabe resaltar que a nivel comparado, el nombre de las SACS difiere, en el sentido que se denomina Sociedad por Acciones Simplificada (SAS), no se ha determinado la razón por la que el legislador peruano optó por incluir la nómina de “cerrada” al momento de redactar la normativa, toda vez que, de la doctrina comparada se concluye que el carácter personal de las SAS es inherente a ella. En ese sentido, Villamizar (2018) principal gestor de las SAS en Latinoamérica ha señalado que “la SAS es un tipo de compañía diseñada específicamente para sociedades cerradas” (p. 39), pero de ello se profundizará en otro apartado.

La inclusión de la figura de las SAS en el ámbito latinoamericano se ha visto en auge desde que se promulgó la Ley Modelo de la OEA, mediante AG/RES. 2906 (XLCII-O/17), la Asamblea General de la Organización de los Estados Americanos, aprobó una resolución respecto a la Ley Modelo sobre la Sociedad por Acciones Simplificada, la misma que tiene como base el modelo de la Ley Colombia, puesto

que la Ley Modelo aprobada fue a propuesta del Profesor Francisco Reyes, principal gestor de las SAS en Colombia.

Hoy en día más de un país latinoamericano ha regulado ya la sociedad por acciones simplificada en su ordenamiento, así tenemos a Argentina, Brasil, México, Paraguay, Ecuador, Uruguay, asimismo nuestro país mediante Decreto Legislativo N° 1409. Sin embargo, dicho auge tuvo como pionero a la SAS colombiana, q ss. del Código de Comercio francés, ello con fin de proponer una lifificada francesa, no es una categoría de sociedad anónima, sino una forma nuevaue a su vez tomó parámetros de las legislaciones norteamericanas, francesa y alemana.

2.3.1. Origen

2.3.1.1. *Estados Unidos*

Una de las principales características de la SAS es su poca regulación normativa, es decir, predomina la libertad contractual de los socios más que las regulaciones imperativas. En ese sentido, no se puede dejar de lado el ordenamiento norteamericano, puesto que es uno de los países pioneros respecto a flexibilidad societaria.

En los últimos años, el ordenamiento norteamericano, ha optado por sustituir las normas imperativas por otras de carácter dispositivo, promoviendo por tanto la desregulación del derecho de sociedades; es decir, se promueve su autorregulación. Debido a que en los EE. UU existe un gobierno federal, cada estado puede promulgar su propia normativa respecto al derecho de sociedades, siendo el estado de Delaware, un referente respecto a la desregulación del derecho de sociedades. (Navarro, 2009)

En ese sentido, se puede mencionar como antecedentes de la SAS, dos de los modelos norteamericanos la Limited liability partnership (LLP) y la Limited Liability Company (LLC). La primera de ellas permitió la responsabilidad limitada a una sociedad de personas, es así que se obtuvo un tratamiento parecido al de una sociedad de capitales sin dejar el carácter personalísimo de la sociedad, y es como surge la LLP, que en su traducción al español, es una sociedad colectiva con limitación de responsabilidad de los socios, dicha sociedad es la preferida al momento de constituirse sociedades profesionales. Por otro lado, la sociedad de responsabilidad limitada norteamericana (LLC), estuvo diseñada en principio con las limitaciones que tiene esta forma societario en los ordenamientos europeos (como el peruano), sin embargo, se ha visto reformado al punto que actualmente posee alta flexibilidad empresarial, siendo incluso la forma asociativa más utilizada por los norteamericanos, por encima de la sociedad anónima; ello debido al tratamiento tributario que se le asigna, a su flexibilidad contractual, y la facilidad de constitución. Como es de verse, la LLP norteamericana difiere del tratamiento europeo que se les asigna a las sociedades de responsabilidad limitada europea, por lo que se le considera antecedente de la sociedad por acciones simplificada. (Reyes, 2008)

2.2.1.2. Francia

Navarro (2009) al realizar un estudio sobre el origen de la sociedad por acciones simplificada, indica que la misma tiene su origen más directo en Francia, en el informe que ha sido creado bajo el liderazgo académico de B. Field, el cual lleva por título “La sociedad anónima ampliada, la estructura de las fusiones

comerciales²”, que habló sobre la necesidad de una nueva estructura jurídica para las grandes empresas industriales que le permitiese desarrollar la cooperación interempresarial. A palabras de la autora “la creación de esta nueva forma de sociedad se justificaba en la intención del legislador de adaptar el derecho de sociedades a la realidad contractual” (p.205).

En ese sentido, tal y como nos señala, Gonçalves Pereira (2012), la “*Sociedad por Acciones Simplificada*”³, (en francés), fue introducida por la Ley N° 94-1 del 03 de enero de 1994, que pasó a integrar los artículos 227-1 y de sociedad, pues difiere totalmente de ella, aunque se puede encontrar tratamientos parecidos en algunos artículos, como la remisión a las reglas de las sociedades anónimas y el tratamiento tributario de ambas sociedad. Sin embargo, aunque la norma solo contenga veinte artículos, son suficientes ya que no necesita mayor reglamentación al caracterizarse por ser flexible en su organización y funcionamiento. Entre sus características las siguientes:

- Responsabilidad Limitada, es decir los socios solo tienen responsabilidad de las deudas sociales solo hasta el monto aportado.
- Libertad contractual, siendo uno de los mayores atractivos para los empresarios, en comparación con la rigidez de la normativa sobre sociedades anónimas francés.
- Personalidad Jurídica.

² *La société anonyme simplifiée, structure des rapprochements d'entreprises*

³ *Société par Actions Simplifiée*

Resulta paalternativa a las sociedades anónimas, consideradas demasiado rígidas. Asimismo, señala que, si bien las SAS encuentran sus raíces en la sociedad anónima tradicional, la característica principal de estas es la gran libertad contractual y la flexibilidad respecto a su organización, administración y funcionamiento, la misma que se regiría según lo dispuesto en los estatutos.

Reyes (2014), al estudiar las características de la SAS francesa, hace hincapié en recalcar que la regulación de esta sociedad “queda, en general, sujeta a las pautas contractuales que sus asociados escojan” (p. 21), por lo que la SAS francesa también será denominada a nivel doctrinario como la sociedad- contrato.

La razón por la que la SAS francesa ha funcionado a comparación con algunas distintas maneras de agruparse societariamente radica en que se entiende como el único tipo de sociedad francesa, la cual se faculta al socio o socios fundadores de organizar libremente el funcionamiento interno de la mismas; asimismo, faculta que en los estatutos se definan entre los socios las relaciones recíprocas que deseen mantener (pactos de accionistas). En conclusión, a las SAS francesa le caracteriza la simplificación de trámites y flexibilidad (Navarro, 2014).

Asimismo, Uanini (1996) señala que la sociedad por acciones simprticamente interesante, el recuento histórico que llevó al legislador francés a optar por la nominación que indica “sociedad por acciones simplificada” para este nuevo modelo societario, es así que al no poder tornó respecto a la denominación de “sociedad anónima simplificada” o “sociedad por acciones simplificada”, optándose por la segunda; ya que el legislador francés quería dejar en claro que se trataba de una nueva categoría de sociedad por acciones. (pp. 1-4)

Cabe indicar que la sociedad por acciones simplificada francesa también ha sufrido modificaciones, una de las más resaltantes es que en su origen, solo podrían ser constituidas por otras personas jurídicas; actualmente la pueden constituir una o varias personas naturales o jurídicas; es así que su transformación normativa ha promovido cada vez más su flexibilización y que pueda estar dirigida además a micro, pequeñas y medianas empresas; dejando de lado su posición primigenia de determinarse si la sociedad tendría la calidad de una de capitales o de personas, al ser una sociedad híbrida que tiene lo mejor de ambas figuras, se optó por utilizar el término “simplificada”, en razón de la contraposición a aquellos doctrinarios que siempre habían criticado a las sociedades por acciones como “complejas”. Asimismo, la discusión se considerársele “sociedad de sociedades” (Villamizar, 2018).

2.2.1.3. Alemania

Por otro lado, en Alemania, fue uno de los primeros países en incluir este tipo de sociedad simplificada a su ordenamiento, la misma que se introdujo el 02 de agosto de 1994, mediante la Ley de sociedades por acciones de pequeñas dimensiones y de desregulación de los derechos de accionistas”⁴, finalmente llamada *Kleine AG*.

Reyes (2014) sobre este tipo societario, señala que fue creado para las pequeñas y medianas empresas, siendo un régimen cerrado y familiar, limitando la venta de acciones al mercado público de valores, aunado a ello, se libera la

⁴ *Gesetz für Kleine Aktiengesellschaft und Deregulierung des Aktienrechts und zur Deregulierung des Aktienrechts, .*

estructura administrativa, es decir puede prescindirse de la junta directiva, regula la unipersonalidad y la simplificación de las normas respecto a la asamblea de accionistas, en temas de convocatoria y realización de estas.

De los antecedentes señalados, se puede concluir que las SAS no nacieron en un contexto de precisamente de ayudar a las microempresas, sino que, su finalidad principal era la creación de un tipo societario flexible que priorice la voluntad social más que el cumplimiento de normas rígidas de los antiguos tipos societarios.

2.3.2. La experiencia latinoamericana

2.3.2.1. El exitoso caso colombiano

Definitivamente, si es que actualmente ese tipo de sociedades que simplifican la constitución empresarial se ha trasladado al espacio normativo de nuestro país, es por la inclusión de dicha figura en Colombia, primer país latinoamericano en regularla, su éxito, fue el que permitió que la Organización de los Estados Americanos se aprueba la Ley Modelo sobre la Sociedad por Acciones Simplificada, la misma que es casi una reproducción exacta de la Ley colombiana.

Si bien la sociedad por acciones simplificada fue introducida mediante Ley N° 1258 del año 2008, el 05 de diciembre del 2008, el proyecto fue presentado ante el Congreso Nacional por el senador Germán Vargas Lleras con fecha 09 de abril del 2007; el proyecto de ley fue encomendado a Francisco Reyes Villamizar por encargo del Instituto Libertad y Progreso, junto con el profesor Tito Livio Caldas, es preciso señalar que a la emisión de la ley el profesor Reyes expresó lo siguiente:

Como resultado del análisis exhaustivo de las condiciones legislativas sobre el particular de este tipo simplificado de la constitución empresarial, se logró una

ley que la regule, esto es que “La ley 1258 de 2008 representa la evolución más significativa del sistema societario colombiano en las últimas cuatro décadas. En ella se incorporaron no solo los antecedentes normativos locales, sino también las principales vertientes del derecho extranjero contemporáneo que tiene influencia global en los procesos de reforma legislativa. En virtud de las características muy flexibles del nuevo tipo societario es de esperarse que se produzca el tránsito paulatino hacia las SAS, por parte de los empresarios constituidos bajo las formas asociativas tradicionales”. (Reyes, 2009, como se citó en Guevara 2019)

Guevara (2019), hace un resumen claro sobre las ventajas de las SAS ante otros tipos societarios entre los que destaca la claridad, sencillez, pequeñez y comprensibilidad de la ley; la intervención mínima del legislador, ponderando la voluntad de los accionistas en la estructura de la empresa; la unipersonalidad o pluripersonalidad de ella, así como la elección de que la misma esté constituida por personas naturales o jurídicas; costos mínimos de transacción, al reducirse la formalidades innecesarias; la responsabilidad limitada de los socios hasta por el monto de sus aportes; el papel predominante de la autonomía de la voluntad de los socios, es decir el carácter dispositivo.

A continuación, se detalla las principales características e innovaciones de la sociedad por acciones simplificada colombiana:

a) La unipersonalidad: Una SAS en Colombia, puede constituirse por una o más personas naturales o jurídicas; es decir deja de lado el concepto tradicionalista de sociedad, al no necesitar la concurrencia de más de dos personas (naturales o jurídicas) para constituirse.

Entre las posibilidades existentes para la constitución empresarial se tienen a la condición unipersonal de este tipo de sociedad, es así que en Colombia, ya era posible con la vigencia de la Ley 1014 de 2006, mediante la cual era posible la creación de sociedades unipersonales colectivas, de responsabilidad limitada y anónima para sociedades de pequeñas dimensiones (microempresas), por lo que a palabras de Villamizar: la discusión sobre la posibilidad de constituir sociedades con la presencia de un solo asociado ha dejado de ser relevante en el derecho societario contemporáneo. (2016, p.7)

Debe tenerse en cuenta además que en la legislación colombiana, una sociedad anónima debe ser constituida mínimamente por cinco socios, contraria a la legislación peruana, que el requisito mínimo se reduce en dos socios.

b) La responsabilidad limitada: Propia de las sociedades de capitales, en el artículo 1° de la Ley N° 1258, se establece que los socios solo responderán hasta el monto de sus respectivos aportes, y no serán responsables por las obligaciones laborales o tributarias en las que la sociedad incurra; teniendo como excepción el fraude a la ley o la afectación de derecho de terceros.

c) Su constitución por personas naturales o jurídicas: Como se ha mencionado en líneas precedentes, el origen de las SAS en Francia legislaba su conformación solo por personas jurídicas. La legislación colombiana ha superado dicha concepción, y permite que las SAS sean conformadas tanto por personas naturales como jurídicas.

d) Es una sociedad de capitales de naturaleza comercial: Normado en el artículo 3° de la Ley, esta referencia está ligada totalmente al hecho que la SAS

permite el objeto indeterminado; es por ello, que el mismo artículo realizada la aclaración de su consideración como sociedad de capitales con naturaleza comercial sea cual sea las actividades de su objeto social. Se pretende por tanto la unidad respecto a la clasificación de las sociedades en civil o comercial, dejando de lado la clasificación entre una y otra tomando en cuenta únicamente las actividades a realizar de la sociedad. (Arcila, 2009)

e) No está posibilitada de inscribir sus acciones en el mercado de valores:

Esta restricción tiene su sustento básicamente en que su flexibilidad resulta incompatible con el cumplimiento de los requerimientos del gobierno corporativo, los cuales sí son exigibles a las sociedades que fluctúan sus acciones en el mercado de valores (Fernández y Correa, 2010).

f) Se crea mediante contrato o acto unilateral que conste en documento privado: Esta es quizás una de las innovaciones más trascendentales de las SAS, puesto que a diferencia de la tradición europea de constituir a las sociedades mediante escritura pública; las SAS podrán constituirse por documento privado, haciendo al procedimiento menos gravoso respecto a los costos de tiempo y dinero, el único requisito adicional es que el documento debe ser autenticado ante notario público para su posterior inscripción en el Registro Mercantil. La eliminación de la escritura pública para la constitución de empresas ya se encontraba normado para las empresas unipersonales y las sociedades de pequeñas dimensiones, por lo que solamente se hizo extensiva la aplicación para las SAS (Villamizar, 2018).

Asimismo, la constitución de una SAS puede ser realizada mediante apoderado, siempre y cuando las firmas de los socios se encuentre registrada ante

el notario; de este modo el funcionario podrá cotejar la firma suscrita y la registrada para su posterior presentación al Registro Mercantil, obteniendo así personería jurídica distinta al de los socios (Superintendencia de Sociedades [SS], 2009, como se citó en Cámara de Comercio de Bogotá, 2009).

g) Su duración puede ser indefinida, y al no señalarse tiempo de duración, se presume la duración indefinida de la sociedad. – Si bien la duración indeterminada es de uso común en la legislación peruana, ello no sucedía en la tradición colombiana antes de la creación de las SAS, es así como señala Cortés y Bernal (2013) en el artículo 110 del Código de Comercio colombiano, se exige la duración precisa de la sociedad siendo requisito exigible que se indique la duración de la misma; todo lo contrario de lo establecido en el régimen de las SAS, al precisar que si no se señala duración de la sociedad por acciones simplificada, la misma se entiende como de duración indeterminada. De este modo, se ahorran las modificaciones de estatutos para la ampliación del plazo de duración.

h) Se puede establecer el objeto indeterminado. - Al igual que lo señalado en el párrafo precedente, normar el objeto indeterminado en la SAS constituye la aminoración de costos, respecto a que ya no será necesario la modificación de estatutos para ampliar el objeto social (Cortés y Bernal, 2013); asimismo, los socios no podrán impugnar actividades realizadas, justificándose en la falta de compatibilidad entre el acto y el objeto social (Arcila, 2009).

i) La suscripción y pago del capital podrán estar sujetos a modalidades (plazo, condición, proporción), siempre y cuando el plazo para el pago de las acciones no exceda en dos años. – Debido a ello se puede diferenciar entre capital

autorizado, suscrito y pagado. En ese sentido, se puede incorporar aportes a la sociedad sin necesidad de modificación estatutaria hasta el tope del capital autorizado, siempre y cuando dicho plazo no exceda en dos años. Realizando una comparación con lo normado en el Código de Comercio, nuevamente el régimen SAS resulta ser transformador puesto que, previamente se señalaba que la sociedad debía suscribir por lo menos el 50% del capital autorizado y realizar el pago total en máximo un año desde la fecha de su suscripción; límites que no se han establecido en la SAS (Fernández y Correa, 2010).

j) Se podrá establecer límites máximos y mínimos respecto a porcentajes o montos que podrán ser controlados por uno o más accionistas. –

Respecto a este punto, se mantiene la libertad contractual de los socios para establecer los porcentajes de acciones que pueden tener dentro del capital social; ello a fin de establecer el nivel de poder que los accionistas podrán tener mientras la sociedad subsista. La Cámara de Comercio de Bogotá ([CCB], 2009), estableció dos ejemplos de redacción estatutaria haciendo uso de esta facultad:

(...) En la forma dispuesta por el artículo 9º de la ley 1258, independientemente del monto total a que llegue a ascender el capital suscrito, los accionistas promotores serán titulares del dieciséis por ciento (16%) del número total de las acciones ordinarias suscritas y que se encuentren en circulación y por su parte, los accionistas inversionistas tomarán hasta el ochenta y cuatro por ciento (84%) del total de las acciones ordinarias suscritas y en circulación. (p. 31)

En dicho ejemplo se puede observar la limitación de suscripción de acciones entre los diferentes tipos de accionistas de la sociedad, definitivamente, ello

coadyuvará a que se mantenga la dirección y control de la sociedad bajo las personas establecidas, impidiéndose por tanto un cambio sorpresivo o no deseado dentro de la sociedad. Asimismo, el segundo ejemplo propuesto señala:

“(...) El capital podrá ser aumentado en cualquier momento por decisión de la Asamblea General de Accionistas con el voto favorable previsto en los presentes estatutos. Sin embargo, la participación total de señor XXXXXX o de quien adquiriera sus acciones, no podrá ser en ningún momento inferior al 20% del total del capital suscrito pagado de la sociedad (...)”. (p. 31)

En dicho modelo, se limita a un accionista con carácter particular y no general como en el ejemplo anterior, dándole en este caso preferencia a dicho socio en el sentido que su porcentaje de acciones no puede verse variado como consecuencia de un aumento de capital o cualquier otra modificación.

k) Podrán crearse diferentes clases y series de acciones, entre las que destacan las acciones: privilegiadas, con dividendo preferencial y sin derecho a voto, con dividendo fijo anual y acciones de pago. – Si bien, es cierto el artículo 10° respecto a las clases de acciones, menciona cuatro tipos, esto no es limitación para que los accionistas puedan decidir pactar otras clases de acciones, como es de verse sigue predominando la libertad contractual de los socios. Asimismo, es permitido la emisión de acciones con un valor nominal diferente, debido al carácter dispositivo de la Ley SAS (SS, 2018 como se citó en Villamizar, 2018).

l) Las acciones pueden atribuir voto singular o múltiple. – Mediante este apartado se permite regular que por cada clase de acciones corresponda un derecho de votación diferente. Normalmente, una acción da a lugar a un voto, sin embargo,

en la normatividad SAS una acción puede dar lugar a voto múltiple, siendo posible, por ejemplo, que se pueda pactar que una determinada clase de acciones pueda ostentar dos votos por cada acción.

m) Existe libertad acerca de la organización de la sociedad, debiendo ser establecida en el estatuto. – Priorizando la libertad contractual de los socios, no existe exigencia alguna establecida a determinar los órganos de gestión y administración de una SAS; siendo por tanto las normas respecto a la asamblea, directorio y representantes legales, de carácter dispositivo, primando lo señalada en el estatuto de la SAS.

n) No está obligada a tener junta directiva (directorio); en caso de estipularse, esta podrá tener uno o varios miembros. A diferencia de los normado en el Código de Comercio colombiano, el directorio como órgano de administración es facultativo; y no solo ello, sino que de constituirse no será necesario la pluralidad del mismo, es decir, podrá ser un órgano no colegiado, sin que se obligatorio proveerle de suplencias, dejando de lado además la obligación de la representación de las minorías y por tanto dejando de la lado el voto acumulativo (utilizado por la minoría para ostentar un mayor número de directores), para pasar al concepto de fraccionamiento de voto, es decir un accionista puede “emitir sus votos de modo separado por candidatos diferentes” (Villamizar, 2018, p. 262), independientemente de la forma en cómo se constituya la minoría.

o) A excepción de que lo designe la ley, no se requiere de revisor fiscal. La legislativa colombiana establece la obligatoriedad de contar con un revisor fiscal; sin embargo, respecto a las SAS solo es obligatorio cuando se exceda lo

determinado por ley; aún subsiste el debate sobre la revisoría fiscal en este punto (Arcila, 2009).

p) La modificación de estatutos, transformación de la sociedad, y fusión abreviada; podrá hacerse mediante documento privado, el cual debe inscribirse en el Registro; a excepción de la transferencia de bienes mediante escritura pública, en ese caso, deberá adoptarse dicha formalidad. Una peculiaridad es que para la transformación de las SAS el acuerdo debe ser adoptado por unanimidad de los socios.

El éxito de la SAS colombiana fue inminente, según la Cámara de Comercio de Bogotá (2009) en el primer año de legislar dicho tipo societario fueron inscritas o transformadas 10, 251 sociedades; el 43% de las sociedades constituidas en Bogotá durante el 2009 fueron de tipo SAS, de las mismas 85 % fueron microempresas y 14 % pymes, un número que solo demuestra la eficacia de las SAS, desde sus inicios. Ningún doctrinario colombiano puede negar el éxito de las SAS en su legislación.

Aunado a ello, quedó demostrado que el empresariado utilizó las innovaciones de las SAS a su favor, así el 68% de ellas incluyó la duración indeterminada de la sociedad, el objeto social indeterminado fue pactado por el 20% de los empresarios, el 29% de las SAS se constituyeron como sociedades unipersonales, el 86% de SAS fueron constituidas sin junta directiva (directorio, en nuestra legislación), el 20% optó por establecer prohibiciones a la negociación de acciones.

2.2.2.2. *La ley modelo de la OEA*

Debido al inminente éxito de la creación de las SAS en Colombia, a propuesta del profesor Francisco Reyes, la Asamblea General de la Organización de los Estados Americano, aprobó mediante AG/RES. 2906 (XCLII.O/17), una resolución sobre la Ley Modelo sobre la Sociedad por Acciones Simplificada.

Negro (2015) realiza un recuento de cómo fue incorporado en la agenda del Comité Jurídico Interamericano el tópico referido a las SAS, así indica que fue por iniciativa propia del mismo Comité que durante las sesiones de marzo del 2011, en el periodo ordinario, el presidente presentó el tema de las SAS, encargando al doctor David Stewart de Estados Unidos, revisar la ley colombiana y a la vez establecer una comparación de la misma con la normativa de otros países.

En agosto del año 2011, el doctor David Stewart de Estados Unidos, quien sería el relator del tema, propuso una ley modelo sustantiva y otra ley modelo sobre resolución de controversias acerca de las SAS, dicho documento fue titulado Recomendaciones sobre la propuesta de proyecto de ley modelo sobre sociedad por acciones simplificadas; la misma que fue presentada en el informe CJI/doc.380/11 (Organización de los Estados Americanos [OEA], 2011). Asimismo, en dicha sesión también participó el profesor Reyes al ser uno de los autores de la ley colombiana.

En este documento el doctor Stewart (2011), expone principalmente las SAS desde el enfoque colombiano, las mismas que tiene como principales características:

- Es un tipo de sociedad híbrida, mezcla las formas comerciales de las sociedades en comandita y las sociedades por acciones.
- Encontrarse conformada por uno o más accionistas.
- Puede constituirse mediante documento privado o electrónico.
- Tiene un costo mínimo, a comparación de la costosa constitución por escritura notarial.
- Los socios se encuentran protegidos por la responsabilidad limitada, a excepción de los actos fraudulentos o abuso de la forma corporativa.
- Permite la duración ilimitada de la sociedad.
- Sustituye a los *comptrollers* internos obligatorios (comisarios) por auditores externos.
- Flexibilidad para el capital corporativo.
- Mayor libertad contractual
- Aumenta el acceso al capital

(p. 51)

En el informe, el doctor Stewart, hace hincapié en la importancia de las Mipymes en las economías latinoamericanas, las mismas que forman parte importante del PBI de cada país y recalca la necesidad de creación de un modelo social menos rígido, con trámites menos costosos para lograr su crecimiento.

De esta forma es como presenta la Ley Modelo propuesta por el Profesor Reyes, y además de ello, una Ley Modelo sobre Reglas de Procedimiento para la Resolución de Controversias en las SAS, es decir una propuesta referida a

la relación de los participantes respecto a terceros y otra de relación entre los propios socios (p. 52).

En ese sentido, en marzo del 2012, se adoptó la resolución CJI/RES.188 (LXXX-O/12), “Proyecto de la ley modelo sobre sociedad por acciones simplificada”, mediante la cual se aprueba el Informe del Comité Jurídico Interamericano respecto a las recomendaciones brindadas por el Doctor Stewart, y al observarse el interés del plenario en el documento, fue enviado al Consejo Permanente, dicho informe quedó consignado como documento CJI/oc.380/11 corr. 1 el 09 de marzo del 2012 (OEA, 2012, p.78)

De ese modo, el proyecto fue enviado a la Comisión de Asuntos Jurídicos y Políticos del Consejo Permanente de la Organización de los Estados Americanos, por lo que con fecha 4 de diciembre del 2014, el Dr. Stewart, junto al profesor Reyes presentaron el proyecto ante dicha comisión. En dicha presentación, el profesor Villamizar realiza un recuento de la realidad latinoamericana respecto a su regulación en materia de derecho societario, analizando cada uno de los puntos débiles de este entre los que destaca que en la mayoría de sociedades latinoamericanas existe una clara distinción entre accionistas mayoritarios y minoritarios, siendo que los primeros de ellos acumulan el mayor porcentaje de capital, teniendo como consecuencia el constante conflicto entre uno y otros, y por tanto resulta siendo una tradición contraria para la realidad empresarial actual. Otro de los puntos que señala el profesor Reyes, es que en los países latinoamericanos aún subsiste la diferenciación entre actos de comercio y actos de naturaleza civil, es decir el derecho comercial y el derecho civil, lo que conlleva a serios problemas

al momento de la aplicación de las reglas normativas, puesto que ante un negocio debe analizarse si el mismo tiene una naturaleza civil o comercial, lo que resulta ser un obstáculo para el derecho societario latinoamericano, como respuesta a ello, la SAS propone “un sistema jurídico societario no codificado en el cual se unifican las dos vertiente del derecho privado en torno a un régimen unificado” (OEA, 2014, p. 16). Asimismo, precisa la tendencia actual de simplificación y reducción de preceptos imperativos en derechos societario latinoamericano, sobre todo para las sociedades de carácter cerrado, en donde debe prevalecer la autonomía contractual de los socios. A fin de sostener su tesis, el profesor Villamizar realiza un recuento de los esquemas societarios europeos que han tenido como fin la flexibilización de las sociedades de carácter cerrado, tomando como ejemplo a Alemania, España y Francia. Por último, realiza la explicación del proyecto de la ley sobre sociedades por acciones simplificada, en la cual resalta la autonomía contractual de sus socios, teniendo como base el concepto de “sociedad- contrato”, asimismo resalta que las innovaciones más relevantes del proyecto:

“(...) la posibilidad de creación por acto unipersonal, la constitución por documento privado, el carácter constitutivo de la inscripción en el registro mercantil, la limitación de responsabilidad por obligaciones sociales -incluidas las derivadas de impuestos y obligaciones laborales-, la posibilidad de desestimación de su personalidad jurídica en hipótesis de fraude o utilización abusiva, la posibilidad de objeto indeterminado, término de duración indefinido, amplia libertad en la organización de la sociedad, abolición de la revisoría fiscal obligatoria, clasificación de acciones, voto múltiple, abolición de la pluralidad para

quórum y mayorías decisorias –incluidas las reuniones de segunda convocatoria-, la posibilidad de renunciar al derecho a ser convocado a reuniones de la asamblea, regulación específica de la teoría del abuso del derecho en determinaciones de asamblea –incluidos los abusos de mayoría, minoría y paridad-, votación por principio de simple mayoría, libertad de proporción entre capital autorizado y suscrito, plazo amplio de dos años para el pago del capital sin sujeción a proporción definida de cuota inicial, amplia efectividad de acuerdos de accionistas –incluida la posibilidad de hacer valer la ejecución específica de las prestaciones pactadas-, supresión de prohibiciones a los administradores sociales y de los límites para la distribución de utilidades, posibilidad de arbitramento para resolver todos los asuntos, incluidas las acciones de impugnación de determinaciones de asamblea o junta directiva” (OEA, 2014, p. 24).

El informe del profesor Reyes concluye afirmando que el proyecto constituye un real cambio de la normativa vigente, con el fin de actualizar las mismas y estar acorde con la necesidad empresarial en el mundo actual, dejando de lado por tanto concepciones rígidas y de teorías tradicionalistas que solo genera problemas a los empresarios (OEA, 2014).

Posteriormente, el Departamento de Derecho Internacional en calidad de órgano técnico de la Comisión de Asuntos Jurídicos y Políticos, realizó su presentación, con fecha 01 de diciembre del 2016 (OEA, 2017).

Lo que se buscaba era que la Ley Modelo pueda ser discutida en Asamblea general por lo que, mediante resolución AG/RES. 2886 (XLVI-O/16) de fecha 14 de junio del 2016, la Asamblea General agradece la elaboración del proyecto y

solicita al Consejo Permanente que, a través de la Comisión de Asuntos Jurídicos y Políticos, se evalúe la posibilidad de que dicha Ley Modelo sea sometida a consideración de la Asamblea General en el próximo periodo de sesiones. A fin, de seguir incentivando su aprobación, con fecha 17 de febrero del 2017, fue presentada ante la Federación Interamericana de Abogados. Finalmente, fue aprobada por la Asamblea General, con fecha 20 de junio del 2017, mediante Resolución N° AG/RES. 2906 (XLVII-O/17). Si bien, la Ley Modelos sobre SAS resulta ser una transcripción de la legislación colombiana en dicha materia, entre las principales disposiciones de la Ley Modelo de la Sociedad por acciones cerrada simplificada se tiene:

- Es una persona jurídica, provista de responsabilidad limitada con limitaciones excepcionales, de naturaleza comercial, puede constituirse por una o varias personas naturales o jurídicas (artículo 1 y 2).
- Queda plenamente constituida una vez inscrita en el Registro Mercantil, adoptando una personería jurídica propia. (artículo 3).
- Imposibilidad de fluctuar sus acciones en el mercado de valores (artículo 4).
- Se crea por contrato o acto unilateral que conste en documento privado. No se exige escritura pública (artículo 5).
- Regula la duración indeterminada y el objeto social indeterminado (artículo 5°, incisos 4° y 5°)

- Se puede dividir el capital entre autorizado, suscrito y pagado; además de ello prever su forma de pago, plazos y condiciones. (artículo 5°, inciso 7°)
- Respecto al pago y suscripción de acciones puede establecerse plazos y condiciones distintas a las establecidas en las normativas de Comercio, sin embargo, el pago de acciones no puede exceder de dos años. Aunado a ello, se otorga la libertad de emitir diversas clases y series de acciones. (artículo 9° y 10°)
- Se permite el voto múltiple (artículo 11°)
- A fin de mantener el carácter cerrado de la SAS, se puede establecer la imposibilidad de negociar las acciones de la sociedad, por una vigencia no mayor de diez años. (artículo 13°)
- Asimismo, se puede someter a votación la transferencia de acciones, la misma que tendrá que aprobarse por la mitad más uno de las acciones presentes en la asamblea. (artículo 14°)
- Admite la posibilidad de incluir el aviso obligatorio que deberán realizar las sociedades accionistas de una SAS si es que pretenden realizar un cambio en el control de la sociedad; quedando facultada la asamblea para excluir a dicha sociedad. (artículo 16°)
- Libertad en la elección de la estructura orgánica de la sociedad. (artículo 17°)
- Libertad en la forma de realización de las asambleas, se aceptan las reuniones vía telefónica u otro medio. (artículo 19°)

- No resulta imperativa la norma respecto a los días de antelación de la convocatoria a la junta; sin embargo, se propone cinco días de anticipación. Asimismo, tampoco resulta obligatorio el quórum necesario para celebración de una junta, proponiéndose la mitad más una de las acciones suscritas; sin embargo, para la toma de acuerdos se establece que serán tomadas con el voto favorable de la mitad más uno de las acciones presentes salvo que, en el estatuto se establezca un número mayor (artículo 20° y 22°)
- Se faculta el derecho de renuncia a la convocatoria y de inspección (artículo 21°)
- Se permite el fraccionamiento del voto (artículo 23°)
- No resulta obligatorio constituir junta directiva, pero de ser constituida puede ser un órgano no colegiado, podrá establecer suplencias, no se regula el voto acumulado. (artículo 25°)
- No obligatoriedad del órgano de fiscalización (artículo 28°)
- La transformación, fusión o escisión de una SAS se realiza por documento privado. (artículo 30)
- Para la transformación, fusión o escisión de una sociedad de otro tipo a una SAS o viceversa; se necesita el voto unánime de todos los socios. (artículo 31°)
- Se puede evitar la disolución de una SAS, siempre y cuando, se enerve la causal de disolución en un plazo de seis meses siguientes de la fecha de celebración de la asamblea. (artículo 35°)

- Se propone el arbitraje obligatorio como órgano de resolución de conflictos. (artículo 39°)
- Se estipula el abuso del derecho de los accionistas. (artículo 42°)
- Respecto a las normas supletorias de aplicación a las SAS se prioriza el contenido de sus estatutos, el documento constitutivo y las normas respecto a las sociedades anónimas, en ese orden. (artículo 43°).

2.4. La sociedad por acciones cerrada simplificada en el Perú

2.4.1. La SACS como sociedad-contrato

A lo largo de la presente, ha quedado clara la idea de establecer un régimen societario de carácter dispositivo, es decir donde predomine la libertad contractual entre los socios y en donde se abandonen cada vez más las figuras rígidas que finalmente solo entorpecerán el desarrollo empresarial. En ese sentido, la SAS (de ahora en adelante, sociedad anónima cerrada simplificada (SACS) por así estar constituida en el Perú), es denominada como una sociedad- contrato; esta denominación fue propuesta por Cozian y otros (2005, como se citó en 2009), referir que la regulación de una SAS quedará bajo las condiciones contractuales que sus socios elijan; siendo aplicable la ley, solo en el caso que no se haya previamente estipulado en el estatuto social. A palabras de Villamizar:

“El concepto sociedad- contrato representa la idea cardinal bajo la cual se establece toda la regulación de la sociedad por acciones simplificada Se trata de permitirle a las partes definir del modo más amplio las pautas bajo las cuales han de gobernarse las relaciones jurídicas que surgen de la sociedad. Así, las normas contenidas en la norma propuesta tendrían un carácter eminentemente dispositivo,

de manera que podrían ser reemplazadas por otras previsiones pactadas por los accionistas” (2009, p. 86).

Este concepto resulta fundamental para comprender la razón sustancial que conllevaron a las distintas legislaciones latinoamericanas para crear este nuevo tipo societario; asimismo, para comprender el carácter dispositivo de la norma que la regularía y si el Decreto Legislativo N° 1409 de Perú, cumple con la finalidad más importante de una SAS: el carácter dispositivo. Establecer normas de este carácter coadyuva a que más empresarios deseen formalizarse, es así que Ganoza (2020) señala que una de las causas de la informalidad en el país es precisamente el costo excesivo del cumplimiento regulatorio. Del mismo modo, Valdez (2014) indica que las empresas tienen muchos problemas cuando deciden ser formales, tales como la “sobre-regulación y excesiva rigidez en materias laboral, tributaria y administrativas” (p. 1) por lo que, una norma flexible y que establezca la mayor libertad contractual posible en sus apartados, es garantía suficiente para que los empresarios, ya sean micro, pequeñas o medianas empresas convengan formalizarse.

2.4.2. Antecedentes normativos (historia)

2.4.2.1. La Ley Autoritativa N° 30823

Con fecha 19 de julio del 2018, se publica en el Diario Oficial El Peruano la Ley N° 30823, “Ley que delegar en el Poder Ejecutivo la Facultad de legislar en materia de gestión económica y competitividad, de integridad y lucha contra la corrupción, de prevención y protección de personas en situación de violencia y vulnerabilidad y modernización de la gestión del Estado”, la cual tuvo por objeto la delegación por parte del poder legislativo al poder ejecutivo, de normar sobre los

temas precisados mediante decretos legislativos, según el artículo 104° de la Constitución Política del Perú. Es así que de acuerdo al numeral 2, inciso c) de dicha norma se faculta al Poder Ejecutivo para legislar en materia de gestión económica y competitividad, a fin de:

“c) Impulsar el desarrollo productivo y empresarial de las Micro, Pequeña y Mediana Empresas (MIPYME) y de los sectores de alto impacto de la economía nacional, mejorando el financiamiento y otorgamiento de garantías y similares, así como estableciendo una nueva regulación del régimen societario, de garantía mobiliaria y del régimen de contrataciones. Asimismo, promover la formalización laboral. Estas disposiciones no implicarán restringir las competencias registrales y notariales; ni implicarán efectuar modificaciones sobre el régimen de las micro y pequeñas empresas

(MYPE).” (Ley N° 30823, 2018, artículo 2°). *Resaltado nuestro.*

Es así como se faculta al poder ejecutivo la creación de un nuevo régimen societario con el límite textual sobre la prohibición de restringir las competencias registrales y notariales, así como la modificación del régimen MYPE. Es preciso señalar dicha implicancia puesto que será uno de los puntos clave para entender al Decreto Legislativo N° 1409; aunado a ello es preciso señalar que en la fórmula normativa primigenia propuesta por el poder ejecutivo acerca de la redacción de la ley autoritativa, no se encontraba legislado este último párrafo. (Congreso de la República, 2019)

2.4.2.2. El Decreto Legislativo 1409

Como consecuencia de la promulgación de la ley autoritativa N° 30823, es que con fecha 12 de setiembre del 2018; se promulgó el Decreto Legislativo N° 1409, “Decreto Legislativo que promociona la formalización y dinamización de la micro, pequeña y mediana empresa mediante el régimen societario alternativo denominado Sociedad por Acciones Cerrada Simplificada”. Dicha disposición normativa crea y regula a la sociedad por acciones cerrada simplificada en nuestro país, con tan solo dieciséis artículos se incluye este nuevo régimen societario adicional a los ya previstos en la Ley General de Sociedades para la formalización y dinamización de las MYPES.

La exposición de motivos de la norma, inicia señalando los grandes problemas de nuestro país respecto a la baja productividad de las MYPES, su informalidad, la dificultad de la constitución de empresas en el país y la poca satisfacción que se ha tenido respecto a las funcionalidades del SID Sunarp, respecto a la constitución en línea de empresas y la utilización del mismo por los notarios; en lo que justifica, la necesidad de establecer un nuevo régimen societario que ha funcionado en legislaciones como Chile y México, y que además ha sido recomendada por la OEA; en ese sentido al proponer legislar la SACS en el país, señala que la misma se caracteriza por constituirse por documento privado, de manera electrónica a través del SID Sunarp, en un tiempo récord de 24 horas y que debe estar constituida por personas naturales; al mismo tiempo, no modifica ninguna legislación vigente.

A nivel doctrinario, las críticas a este nuevo régimen no se hicieron esperar, sobre todo a pesar de que su reglamentación todavía no estaba promulgada, básicamente las críticas se basaban en la imperatividad de la norma y por ser demasiado limitativa, muy por el contrario de lo que pregona su espíritu original.

A nivel político, la crítica fue mayor, ya que una de las novedades de la creación de las SACS, fue la constitución de estas por documento privado con firma digital mediante el SID- Sunarp sin intervención notarial; dicho documento sería netamente electrónico, dejando de lado la formalidad de la emisión de la escritura pública por notario. Es así que el Informe N° 106/2018-2019 del Grupo de Trabajo encargado del Control Constitucional sobre los actos normativos del Poder Ejecutivo, recomendó derogar el D.L N° 1409 puesto que el mismo restringía las competencias notariales, lo cual estaba prohibido taxativamente por la Ley Autoritativa, según dicha comisión, la limitación correspondía en razón del principio de seguridad jurídica, lucha contra el crimen organizado y lavado de activos; lo cual se vulneraría al establecerse el DL N° 1409. Sin embargo, en la exposición de motivos del D.L N° 1409, se estableció que la norma se encontraba dentro de los límites brindados puesto que no se puede afectar una competencia que no se tenía previamente, al ser la SACS un régimen societario alternativo, de carácter independiente. (Exposición de Motivos del D.L N° 1409, 2018, pp. 11-12)

Claramente, la inserción de un régimen societario que puede constituirse por documento privado con firma legalizada sin intervención notarial suponía que el gremio profesional notarial cuestione dicha normativa, toda vez que hasta dicho momento, absolutamente todas las formas de constitución de empresas tenían como

condición ser elevadas a Escritura Pública, tal y como señala el artículo 5° de la Ley General de Sociedades, así como el artículo 13° de Ley de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada; las dos formas de constituir personas jurídicas dirigidas a ser empresas.

2.4.2.3. Demanda de inconstitucionalidad

Con fecha 26 de septiembre del 2019, el Colegio de Notarios de Lima, interpuso demanda de inconstitucionalidad contra los Decretos Legislativos N° 1400 (sobre el nuevo régimen de constitución de garantía mobiliarias) y N° 1409 (sobre el nuevo régimen societario alternativo SACS), sustentado la misma en que ambas normas no cumplieron con la ley autoritativa, Ley N° 30823; puesto que restringen normas notariales, puesto que previamente a la emisión de dicha normativa, la intervención notarial era obligatoria tanto para constituir garantías mobiliarias como para la constitución de empresas; aunado a ellos señala que se vulneraría el principio de seguridad jurídica, puesto que ellos son los profesionales legitimados a brindar fe público a los actos y contratos que se celebren en su presencia, además que su participación en dichos actos ofrece también ventajas a los socios que deciden constituir una empresa, como evitar conflictos futuros, asesoría, entre otros.

La demanda fue admitida con fecha 21 de abril del año 2020, y sentenciada con fecha 16 de octubre del mismo año, el tribunal declaró infundada la demanda; bajo los argumentos siguientes:

1.- En primer lugar, establece que aun cuando los decretos cuestionados no se encontraban operando dentro del ordenamiento, los mismos se encontraban vigentes y, por tanto, se encontraba legitimado, para realizar el control respectivo.

2.- Posterior a ello, realiza un análisis respecto al incumplimiento formal de las normas alegadas; señalando que ambas normativas cumplido con la ley autoritativa, ya que el D.L N° 1400 establece la opción de las partes a elevar su contrato a escritura pública; por otro lado señala que el D.L N° 1409 no transgrede la facultad otorgada, puesto que busca establecer una opción de formalización a las MYPES y por tanto impulsar su desarrollo.

3.- Por último, señala que la normativa impugnada no minoriza reglas, valores o principios constitucionales; reincidiendo que no puede afectarse una competencia que de manera previa no existe. (Tribunal Constitucional, 2020, p. 14-27)

Es así como el Tribunal Constitucional permitió que la sociedad por acciones simplificada permanezca en nuestro ordenamiento jurídico, procediendo a su implementación operativa.

2.4.2.4. El reglamento del D.L. 1409

El reglamento del D.L N° 1409, fue publicado el 01 de octubre del 2019, más de un año después de su ley de creación, se cree que la demora incidió en la crítica legal y política a la que se sometió el decreto primigenio. El reglamento estableció más luces acerca del mecanismo de constitución de la SACS ya que al parece el legislador peruano, más que establecer un cambio transformador en el derecho societario del país, su atención se encontraba ligada a la forma en cómo se

iba a establecer la constitución vía SID- Sunarp. Como primer paso, estableció la creación del Módulo SACS, que sería una funcionalidad adicionada a la del SID- Sunarp; puesto que, hasta ese momento, las únicas funcionalidades de este era la constitución de EIRL, SA y SRL; y la reserva de nombre.

Más allá de que el reglamento corrigiera algunos problemas legales del decreto legislativo, lo que hizo fue reafirmar los mismo, normando más normas de carácter imperativo que deberían ser cumplidos por los socios.

Sin embargo, una de las novedades del reglamento fue la “protección de la denominación de la SACS”, un proceso equiparado al de reserva de nombre o reserva de preferencia registral, pero que no se realizará en un acto separado de constitución ni como un costo diferenciado, sino dentro del mismo procedimiento de constitución de la SACS.

Se podría dividir el reglamento en aquellos artículo en los que se norma a la SACS (artículos del 5° al 12°) y los referidos a la implementación del procedimiento de inscripción de las mismas, (artículo 14° al 25°).

2.4.2.5. Implementación

Mediante Resolución del Superintendente Nacional de Registros Públicos N° 061-2020-SUNARP/Sn de fecha 29 de mayo del 2020, publicada en el diario oficial el 01 de junio del 2020. Se dispuso que, el servicio de constitución de SACS, se brindaría por la SUNARP a partir del 14 de diciembre del 2020. En el mismo cuerpo legal, se aprobaron treinta y tres formatos estandarizados de constitución, así como la disposición de asignación automática de RUC y Clave Sol por la SUNAT. Es así como con fecha 17 de diciembre del 2020 se creó la primera SACS

en el Perú, con razón social: “Factura tecnológica Peruana S.A.C.S”. dedicada a la venta de artículos y programas informáticos (Andina, 2020).

2.4.2.6. *Emprende SACS*

En uno de los últimos intentos por seguir promoviendo la SACS en el país es que mediante Resolución del Superintendente Nacional de los Registros Públicos N° 0821-2021-SUNARP/SN publicado con fecha 09 de julio del 2021, se dispuso aprobar el servicio de “EmprendeSACS” en donde se asistirá a los ciudadanos con asesoría y acompañamiento en el proceso de constitución e inscripción de las SACS, los mismo que podrán realizarse de manera virtual o presencial a través de los módulo de atención. El servicio comprende:

- “- Asistir a los ciudadanos emprendedores en el uso adecuado del Módulo SACS y en el correcto llenado de los campos estructurados de dicho Módulo;

- Proporcionar información sobre los requisitos legales y técnicos necesarios para la formación del acto constitutivo de la SACS;

- Brindar orientación para el pago de la tasa a través de la billetera electrónica;

- Brindar orientación sobre la obtención del certificado digital y el uso de la firma digital;

- Brindar orientación sobre cómo proceder a subsanar las eventuales observaciones que pudieran recaer al solicitar la inscripción del acto constitutivo;

- Absolver toda consulta referida a la constitución e inscripción de una Sociedad por Acciones Cerrada Simplificada.” (apartado III, numeral 3.2 de los

Lineamiento del Servicio Gratuito de Asesoramiento y Acompañamiento “EmprendeSACS, 2021)

Dicho servicio empezó a funcionar con fecha 19 de julio del presente año, en ese sentido la Zona Registral N° IX- Sede Lima con fecha 17 de agosto inscribió la primera SACS como consecuencia del asesoramiento otorgado por el programa; asimismo, con fecha 08 de setiembre se implementó, en la Z.R N° XIV- Sede Ayacucho, el primer módulo presencial del programa.

Queda clara la intención de la SUNARP en promover la inscripción de SACS a nivel nacional, la implementación de dicho programa solo demuestra la falta de llegada que ha tenido hasta el día de hoy la inscripción de SACS en nuestro país y el difícil acceso que tiene en su operatividad; ello queda evidenciado, porque, caso contrario, no sería necesario un apoyo adicional para constituir una SACS más que el acceso de los interesados al sistema.

2.4.3. Análisis normativo del D.L. 1049

En el presente apartado se analizará los puntos más relevantes a considerar legislados en la normativa SACS para el ordenamiento peruano, asimismo se realizará la comparación pertinente respecto al modelo colombiano y al modelo propuesto por la OEA y un análisis crítico a sus disposiciones.

2.4.3.1. De la denominación

El legislador peruano ha optado por denominar como “sociedad por acciones cerrada simplificada” al nuevo régimen alternativo regulado por el D.L N° 1409; en ese sentido tanto la norma colombiana como la Ley Modelo de la OEA, la denominación es “sociedad por acciones simplificada”. No se ha logrado

determinar la razón del legislador para optar por esta denominación adicionando el término “cerrada”, se puede pensar que el mismo le otorga el carácter limitativo de número de socios a conformarse, o por el hecho de que las normas supletorias a aplicarse al nuevo régimen es la de las sociedades anónimas cerradas. Autores como Artieda (2021) y Navarrete (2018) señalan que la denominación no debió ser “sociedad por acciones” puesto que dicha categoría no existe en nuestro país, asimismo, el primer autor indica que la denominación debió ser “sociedad anónima cerrada simplificada”; sin embargo, se puede justificar dicha denominación por la Ley Modelo OEA y además porque se debe dejar claro que la sociedad en mención no pertenece al tipo de sociedades anónimas sino a un tipo diferenciado de, precisamente, sociedades por acciones. Aunado a ello, ha quedado claro del origen de la SAS, que la misma resulta ser una sociedad híbrida entre la sociedad de capitales y las sociedades civiles; entonces denominarla de carácter “anónima” no resulta coherente con su origen. En ese sentido, se considera que la denominación debió ser tal y como propone la OEA y la legislación colombiana: “sociedad por acciones simplificada”.

2.4.3.2. Naturaleza jurídica

La naturaleza jurídica de la SACS peruana está definida en los artículos 4° del D.L N° 1409 y 5° de su reglamento; en ella establece que la SACS se constituye por acuerdo privado, una definición que es concordante con la naturaleza privada de constitución de sociedades. Sin embargo, seguido a ello precisa que dicho acuerdo podrá ser celebrado de dos (02) o hasta veinte (20) personas naturales. He aquí la primera crítica a la que se enfrenta el legislador, en primer lugar, haber

obviado la posibilidad de legislar la unipersonalidad en el régimen peruano; asimismo, solo limitar su composición a personas naturales.

Respecto al primer punto, resulta la sociedad unipersonal es definida como: “aquella en la que las acciones o participaciones son de propiedad de un único socio” (Montoya, 2010, p. 172), es decir una sociedad unipersonal está conformada por un único aportante quien goza además de responsabilidad limitada. En nuestro país, puede considerarse a la EIRL como una empresa unipersonal, sin embargo, a pesar de resultar ser un avance de la unipersonalidad en el país; la misma, tiene ciertos límites como, por ejemplo, que solo puede estar constituida por personas naturales y vinculado a actividades de pequeña empresa. Si bien es cierto, tanto la EIRL como la SACS están destinados para las llamadas MYPES, no debería existir este límite a su constitución, puesto que una MYPE debe tener la posibilidad de crecimiento sin la necesidad de modificar su tipo societario inicialmente escogido; en ese sentido la crítica no se ha hecho esperar; Según Gätjens (2021), la posibilidad de constituir la sociedad con un solo accionista, podría “sincerar aquellas sociedades que se constituyen con vocación de unipersonalidad” (p. 1) y es que en la realidad tenemos sociedades que por cumplir con el requisito de pluralidad se constituyen por dos socios, uno de ellos con el 99.9% de acciones y el segundo con 0.01% de estas, a simple vista se puede observar el carácter simulado de la participación del segundo socio, solamente para cumplir con un requisito obsoleto. Aunado a ello, legislar la unipersonalidad hubiera podido establecer mayor diferencia de la SACS con la ya existente sociedad anónima cerrada, ya que como se verá en el desarrollo de la presente, ambas figuras parecen tener similitudes tan

evidentes que la única diferenciación podría radicar en la forma de constitución de esta. Fernández (2018), señala que otras legislaciones latinoamericanas permiten a las sociedades por acciones estar conformadas por un solo accionista. Siguiendo dicha línea, no existe justificación alguna, para haber mantenido el requisito de pluralidad para su conformación.

Respecto al segundo punto, resulta ser más polémico todavía, la constitución de SACS se encuentra limitada a su conformación solo por personas naturales, en ninguna legislación latinoamericana se presenta dicho límite, salvo en México; el legislador peruano en la exposición de motivos de la Ley señaló que emuló dicho requisito precisamente de dicho país, debido a que “el objeto del proyecto es la formalización de las actividades económicas de aquellas” (Exposición de Motivos, 2018, p. 11) al respecto, resulta que en México también dicha limitación ha sido criticada, en ese sentido León (2017), ha señalado que al limitar que los integrantes de una sociedad por acciones simplificada deban ser personas físicas se limitan los derechos de “libre contratación, de agrupamiento empresarial, de libre concurrencia y de comercio de los accionistas de las SAS” (p. 230). En ese sentido, la doctrina peruana también ha realizado su crítica al respecto, puesto que no se considera lógico que siendo el fin promover la dinamización de las MYPES la misma limite la participación en la misma de personas jurídicas, siendo que muchas actualmente se encuentran constituidas por E.I.R.L o S.A.C, por lo que no resulta coherente poner este límite; no deja de ser verdad que toda empresa recién constituida se encuentra en el primer nivel, pero ello no quiere decir que se deba limitar la posibilidad puesto que muchas inversionistas prefieren participar a través de otra

sociedad, como el caso de empresas extranjeras. (Gätjens, 2021; Montoya, 2018; Navarrete, 2018; Quispe, 2019).

El legislador, tuvo la opción de establecer en el reglamento una forma de subsanar la limitación de la conformación de SACS por personas jurídicas, estableciendo, por ejemplo, que el acto constitutivo deberá estar conformado por personas naturales; pero que, las posteriores transferencias o adjudicaciones de acciones podrían realizarse a personas jurídicas. Contrario a ello, estableció en el artículo 6° del Reglamento que de suceder alguno de los supuestos previstos anteriormente, dichos actos serían ineficaces frente a la sociedad y terceros.

Respecto a la responsabilidad limitada, queda clara la intención del legislador de mantener dicho velo societario, siendo quizás una de las características más importantes de las sociedades; se establecen excepciones respecto al fraude laboral y la legislación sobre obligaciones tributarias; no queda clara la implicancia de dicha incorporación, pero puede entenderse que la responsabilidad será ilimitada cuando incurran casos de fraude a la ley o perjuicio de terceros.

El artículo 5° del D.L N° 1409, establece que la personalidad jurídica se obtendrá una vez inscrita la sociedad en el Registro, lo cual resulta concordante con el artículo 6° de la Ley General de Sociedades; por lo que no requiere mayor análisis.

2.4.3.3. Acto constitutivo

La SACS es constituida mediante acto jurídico privado que conste en documento privado, esta es quizás la novedad más trascendente de la SACS en Perú,

puesto que en primer lugar ya no será necesario la suscripción de una escritura pública otorgada por notario para su inscripción; en segundo lugar, no será necesario establecer la redacción del pacto social y el estatuto puesto que los mismos serán llenados mediante campos estructurados del “Módulo SACS”; y en tercer lugar, todo el procedimiento se realizará de manera virtual.

Como se había mencionado anteriormente, otra novedad es que se encuentra dentro del procedimiento la preferencia registral del nombre, regulado por el artículo 8° del Reglamento;

La forma de constitución es aparentemente sencilla, la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos- SUNARP (2021) las resume en cinco pasos de constitución que inicia con el ingreso del usuario al Módulo SACS el mismo que se encuentra dentro del Sistema de Intermediación Digital- SID Sunarp para ciudadanos; y que culmina con la inscripción de la SACS, la anotación y asiento de inscripción, más el número de RUC de la nueva sociedad constituida. Sin embargo, el interín no es tan sencillo como parece, puesto que previamente se debe adjuntar el pago a la entidad financiera, asimismo debe firmarse digitalmente los documentos y declaraciones juradas que el mismo sistema solicita.

La forma de inscripción mediante documento privado es quizás la novedad más trascendente respecto a las SACS en nuestro país; puesto que la constitución virtual de sociedades ya estaba regulada mediante el SID Sunarp, aunque los socios debían acudir necesariamente a la notaría de su preferencia a fin de suscribir la escritura pública.

Dentro del contenido del documento de constitución, se encuentra regulada en el artículo 6° del D.L N° 1409, en donde se señala básicamente la misma información que se solicita al momento de constituir cualquier sociedad.

2.4.3.4. Aspectos relevantes del pacto social

El documento privado contiene el pacto social, regulado en el artículo 9° del reglamento, el mismo que resulta ser una adaptación del artículo 54° de la Ley General de Sociedades, sobre contenido de pacto social de la sociedad anónima, con la diferencia de la exclusión del párrafo sobre las personas jurídicas y el tipo de aporte.

2.4.3.3.1. Sobre el tipo de aporte los accionistas en dinero o bienes muebles no registrables

Según el D.L N° 1409, la SACS en el país solo pueden ser constituidas mediante aportes en dinero o en bienes muebles no registrables. Para aportes en bienes dinerarios, según el artículo 12° del Reglamento, el módulo SACS emite una constancia donde se verifique que la misma se encuentra en trámite, con ese documento los socios acuden a una entidad del Sistema Financiero Nacional a fin de realizar el depósito respectivo, posteriormente, al reingresar al sistema SACS se puede insertar la imagen del voucher emitido por el banco o entidad financiera donde se realizó el depósito.

Cuando el aporte se realiza en bienes no registrables, en línea con lo ya legislado en la Ley General de Sociedades, es necesario que el gerente general firme mediante declaración jurada digital del módulo SACS la acreditación de su entrega.

En la legislación peruana, no se incluyen aquellos bienes registrables (inmuebles, vehículos, etc) que necesitan previamente la inscripción del dominio a favor de la sociedad.

Se podría intuir que dicha limitación se realizó con el fin de evitar el otorgamiento de la escritura pública, tal y como lo exige el artículo 25° de la Ley General de Sociedades y el artículo 35° del Reglamento del Registro de Sociedades.

Es así como una vez más nos encontramos ante una limitación del legislador peruano al momento de constituir una SACS. Puesto que, si este tipo societario está dirigido a microempresarios, cuántos de ellos, por ejemplo, no tiene como actividad principal ofrecer un servicio a través de un local comercial propio (stand, salón, restaurante) o quizás una flota de automóviles (servicios de taxi, transporte, delivery).

Nuevamente la normativa impone una limitación que podría ser superada tal y como señala la ley colombiana en el párrafo 2° del artículo 5° sobre la constitución: Cuando los activos aportados a la sociedad comprendan bienes cuya transferencia requiera escritura pública, la constitución de la sociedad deberá hacerse de igual manera e inscribirse también en los registros correspondientes” (Ley 1258, 2008, artículo 5).

De este modo, se podría seguir utilizando el SID Sunarp para constituir SACS mediante escritura pública, solo en los casos de este tipo de aportes; de este modo, no solo se ampliarían las posibilidades de constitución, sino que además la competencia notarial no se vería afectada en su totalidad.

Es necesario resaltar que según el artículo 24° del reglamento, en casos de aumentos de capital por nuevos aportes, sí pueden realizarse con bienes tanto inmuebles, como mueble registrables; sin embargo, dicha aclaración no subsana la limitación primigenia puesto que el tiempo y costo ahorrado en constituir una SACS de manera virtual y a bajo costo, se verá anulado debido al requisito de acudir al notario a fin de elevar a escritura pública un acuerdo de aumento de capital por nuevos aportes y su posterior inscripción.

2.4.3.5. Aspectos relevantes del contenido del estatuto de las SACS

El estatuto constituye quizás la parte más trascendente de una sociedad pues es aquí en donde se plasmarán los datos más relevantes respecto a su organización y funciones. El artículo 10° del estatuto remite al artículo 55° de la LGS, sin embargo, hacer referencia a dos ítems importantes, el primero sobre la indicación del pago total de las acciones, sobre las disposiciones de la convocatoria a junta general de accionistas y derecho de adquisición preferente, lo cual será ampliado a continuación.

2.4.3.4.1. Objeto social determinado

El artículo 55° inciso 2. de la LGS señala que el estatuto contiene obligatoriamente la descripción del objeto social, asimismo en el artículo 11° del mismo cuerpo normativo, señala que el objeto social constituye de la descripción detallada de aquellos negocios u operaciones lícitas en los que circunscribe sus actividades. Petrovic (2003) señala que, de lo establecido en la LGS, se puede concluir que el objeto social tiene como características ser determinado, posible y lícito.

Respecto a la licitud del objeto social queda claro que las actividades a realizar por la sociedad no deben ser ilícitas, pero no solo ello, sino que la misma no puede realizar actividades que le es atribuida legalmente a otras actividades o personas; respecto a la posibilidad, la normativa establece como causal de disolución de una sociedad la imposibilidad de realizar un objeto social, a pesar de que los casos son muy poco probables, la característica permanece y por tanto es tomada en cuenta; por último, la determinación es referida a la descripción detallada de las actividades que realizará la sociedad, sin embargo, la normativa permite la posibilidad de regular más de una actividad económica sin limitación alguna, siempre y cuando se especifica claramente la actividad; asimismo, dicha determinación sirve como un límite negativo de la sociedad, es decir no se le exige a la sociedad cumplir con cada uno de los objetos enumerados, sino que, queda excluido todo aquello que no se establezca en el objeto planteado (Montoya, 2015).

Respecto al objeto social, es preciso señalar que una de las innovaciones de la versión original de la SAS en Colombia es la opción del objeto social indeterminado, en ese sentido, la sociedad puede realizar cualquier tipo de actividad civil o comercial, siempre y cuando la misma sea lícita. Asimismo, el mismo artículo norma que de no expresarse en el acto constitutivo el objeto social, se entiende que la sociedad se encuentra apta para realizar cualquier actividad lícita.

En ese sentido, el legislador peruano perdió la oportunidad de legislar el objeto social indeterminado, discusión que data de hace tiempo atrás. En un estudio realizado por Montoya (2015) se concluyó que normar el objeto indeterminado no afecta ni el interés de los socios, puesto que dependerá de su voluntad social

establecer el objeto indeterminado o no; ni el interés de la sociedad, pues este no se encuentra necesariamente ligado al objeto social sino en función a una determinada actuación referente a un acto concreto; tampoco los intereses de terceros, puesto que nuestra legislación no contempla la teoría de los actos *ultra vires*; ni el interés público, debido a que aquellas sociedades con requisitos especiales, sean administrativos o legales no son la regla general; debiendo por tanto ser facultad de los socios fundadores establecer si es que suscriben sus actividades a un límite o si, por el contrario, pueden favorecerse de la flexibilidad de un objeto social indeterminado, no debiendo ser la norma quien imponga dicha limitación.

2.4.3.4.2. Capital suscrito y totalmente pagado

Otra de las características importantes que saltan a la luz respecto a la SACS peruana es la obligatoriedad establecida respecto al pago de capital el mismo que debe encontrarse totalmente suscrito y pagado, una limitación que no es establecida en ninguno de los ordenamientos latinoamericanos de la legislación SAS. Tanto la normativa colombiana como la Ley Modelo de la OEA establece que la suscripción y pago del capital puede realizarse en plazos, condiciones y proporciones, dejando a libertad de los socios establecer las reglas pertinentes. La única limitación propuesta es el límite del plazo para el pago total del capital.

Según el artículo 52° de la LGS para constituir una sociedad anónima el capital debe estar totalmente suscrito y cada acción pagada “por lo menos en una cuarta parte”, asimismo, en concordancia con el artículo 78° del mismo cuerpo normativo, el socio deudor debe cumplir con el pago de lo adeudado de acuerdo con la forma y plazos previstos por el pacto social o por el acuerdo de junta general;

en ese sentido, establece la libertad de que sean los socios quienes en base a su libertad de contratar elijan las disposiciones del pago de capital; sin embargo, no se explica la limitación establecida para la legislación SACS, cuando el pago parcial del capital puede incluso establecerse para las SAC, tipo societario que más se asemeja a la SACS peruana. En ese sentido, Valle (2020) señala que exigir el pago total del capital al momento de constituirse la sociedad, resulta ser una limitación para los miembros fundadores; si bien se ha establecido en el artículo 11° del D.L N° 1409 que los actos societarios posteriores a la inscripción se realizarán de acuerdo a las normas generales de la LGS; no queda claro si podría establecerse el pago parcial del capital social en un aumento de capital, si se desea realizar una interpretación no restrictiva de la norma, la respuesta podría ser afirmativa, sin embargo, subsiste dicho vacío que solo la casuística en el tiempo podrá resolver.

2.4.3.5. Aspectos relevantes sobre el funcionamiento y gestión de las SACS

Como se ha mencionado a lo largo de la presente investigación, la característica esencial de las SAS es el carácter dispositivo de su regulación, en ese sentido el artículo 17° de la Ley Modelo OEA sobre la organización de la SAS establece:

ARTÍCULO 17. ORGANIZACIÓN DE LA SOCIEDAD. - En los estatutos de la sociedad por acciones simplificada se determinará libremente la estructura orgánica de la sociedad y demás normas que rijan su funcionamiento. A falta de estipulación estatutaria, se entenderá que todas las funciones previstas en la Ley para la asamblea o junta de socios de las sociedades anónimas serán ejercidas por

la asamblea o el accionista único de la sociedad por acciones simplificada y que las de administración estarán a cargo del representante legal.

Durante el tiempo en que la sociedad cuente con un sólo accionista, éste podrá ejercer las atribuciones que la ley les confiere a los diversos órganos sociales, en cuanto sean compatibles, incluidas las del representante legal. (p.4) (resaltado del autor)

Como es de verse la redacción del presente artículo otorga un amplio poder de decisión de los socios fundadores acerca de la estructura de la sociedad y su funcionamiento. En la legislación SACS peruana encontramos la referencia acerca de la organización de esta en los artículos 13° y 14° del D.L N°1409 y el artículo 11° del Reglamento, que se analizará a continuación.

Ambas normas remiten a los artículos de la LGS respecto a la constitución de Directorio y nombramiento de Gerente General. Es decir, se mantienen las reglas tradicionales de administración de las sociedades anónimas, cuando la legislación SAS propone dos cambios importantes respecto al directorio (junta directiva) y a los gerentes generales:

(i) Directorio facultativo, llamado junta directiva, dicha característica no resulta ser trascendental puesto que dicho punto también es tomado para la SAC y SACS peruana. Sin embargo, lo innovador es que este directorio o junta directiva, puede integrarse por uno o varios miembros, es decir, rompe el esquema general del directorio como órgano colegio de la sociedad y no solo ello, sino que además deja de lado el famoso “voto acumulativo” estableciendo que la elección de dicha junta directiva se realizará mediante votación previsto en el estatuto.

(ii) Respecto a la función del gerente general (o representante legal), la misma puede recaer en una persona natural o jurídica.

2.4.3.5.1. Sobre la convocatoria a Junta General

Otra de las grandes restricciones que introduce la normativa SACS en Perú es el establecimiento imperativo sobre quién y con qué antelación son convocadas las juntas generales de accionistas, regulado en el artículo 13° del Reglamento, la mismas se realizan con un plazo no menos de tres días y necesariamente por el gerente general, resulta sorprendente que una sociedad en principio creada otorgar libertad de organización se encuentre en Perú, limitada incluso más que la propia Ley General de Sociedades.

En ese sentido, el artículo 113° de la LGS indica que quien convoca a juntas generales es el directorio o en su caso la administración de la sociedad, ello debido a que en las SAC la constitución de directorio es facultativo; asimismo el artículo 116° establece la antelación con que debe ser convocada la asamblea general.

En línea con lo expuesto establecer que el gerente general sea el facultado para convocar a junta general con una antelación no mayor a tres días, resultaría ser concordante con las limitaciones establecidas por la LGS. Sin embargo, debemos volver al espíritu normativo de la SAS en Latinoamérica, en donde si bien tanto la ley colombiana como la ley modelo, establece un mínimo de antelación y un órgano facultado para su constitución, la regla general es clara: “salvo estipulación en contrario”, es decir la norma propuesta resulta ser dispositiva y no de carácter imperativa tal y como se ha legislado en el Perú. En ese sentido, si la norma restrictiva y obligatoria persiste en la legislación SACS, el legislador hubiera

podido optar por obviar dichos artículos de la norma que la regula y simplemente remitir a las normas generales propuestas por la LGS.

2.4.3.7. De las acciones y accionistas de las SACS

En líneas generales, se tiene de conocimiento que la titularidad de las acciones de las SACS solo puede recaer en personas naturales, la norma establece que el estatuto debe establecer el número y el valor nominal de acciones que representan el capital, concordando con lo prescrito por la LGS. Y ello es todo lo que se puede encontrar en la normativa SACS respecto a las acciones, por lo que se entiende que cualquier disposición al respecto deberá remitirse a la LGS de manera supletoria.

En ese sentido el artículo 82° de la LGS establece que las acciones tienen el mismo valor nominal y dan derecho a un voto (se establece la excepción del voto acumulativo respecto a la elección del directorio); asimismo en el artículo 88° establece que pueden existir diversas clases de acciones teniendo en cuenta las obligaciones a su cargo, los derechos que le corresponde o ambos a la vez. En ese sentido, respecto al tratamiento de las acciones en la SACS el legislador peruano, perdió la oportunidad de legislar la libertad de creación de diversas clases y series de acciones y sobre todo el voto múltiple, es decir, que a un determinado tipo de acción le corresponda más de un derecho de votación, una de las mayores innovaciones de la legislación SACS.

2.4.3.7.1. Derechos de “Suscripción” preferente

Una de las disposiciones que causa sorpresa respecto al tratamiento legislativo de la legislación SACS peruana, es el artículo 14° del D.L N° 1409, en donde se regula el derecho de “suscripción” preferente de acciones, en primer lugar

porque el legislador cometió un error gravísimo al conceptualizar como derecho de “suscripción” preferente lo referido al derecho de “adquisición” preferente. Es decir, el artículo 14° regula el derecho de adquisición preferente de acciones, sin embargo, el título con el que se la nombró indica derecho de “suscripción” preferente.

Ambos derechos suelen confundirse puesto que ambos son prerrogativas otorgadas a los accionistas con la finalidad de regular su participación dentro del capital societario. El portal IUS 360 (2020) establece una clara diferencia entre ambos derechos señalando que el derecho de adquisición preferente “derecho que tiene todo accionista de adquirir las acciones que deseen vender otros accionistas de la sociedad”, este derecho resulta ser clásico en aquellas sociedades de carácter cerrado, en donde se limita que terceros ajenos a la sociedad puedan ingresar a la misma. El derecho de suscripción preferente “funciona como un amortiguador que impide que, ante un aumento de capital y emisión de nuevas acciones, el accionista vea reducido su porcentaje de participación, ya que le permite suscribir nuevas acciones para mantenerlo” (IUS 360, 2020).

El artículo 14° del D.L N° 1409 hace clara referencia al derecho de adquisición preferente que resulta ser una descripción casi literal del artículo 237° de la LGS que regula el derecho de adquisición preferente para las sociedades anónimas cerradas, siendo la única diferencia trascendente el plazo distinto de comunicación a los demás socios del deseo de transferir acciones (la normativa SACS otorga 3 días hábiles al gerente general para la comunicación, mientras que la LGS otorga 10 días), el plazo que tienen los socios para ejercer el derecho (la

normativa SACS otorga 7 días hábiles y 10 días en la LGS), y el plazo en las que el accionista puede transferir las acciones a terceros (al día siguiente del vencimiento del plazo en la normativa SACS; mientras que en la LGS, a los sesenta días de haber puesto en conocimiento su voluntad de transferir sin que se haya ejercido el derecho de adquisición de los demás accionistas). En ese sentido, se observa que los plazos señalados por la normativa SACS son más cortos que los regulados en la LGS para la SAC, sin embargo, para la normativa SACS el artículo en análisis resulta ser de carácter imperativo; sin embargo, el artículo 237° de la LGS regula en su último párrafo: “El estatuto podrá establecer otros pactos, plazos y condiciones para la transmisión de las acciones y su valuación, inclusive suprimiendo el derecho de preferencia para la adquisición de acciones” (Ley general de Sociedades, artículo 237°) otorgándole un carácter dispositivo a la norma, lo cual lamentablemente no sucede para la legislación en análisis, una vez más se encuentran límites innecesarios para la normativa SACS que van en contra de su espíritu original.

2.4.3.8. Sobre la comunicación a la UIF

Tanto el artículo 12° del D.L N° 1409 como el artículo 25° del Reglamento hacen referencia a la comunicación que la SUNARP deberá realizar a la Unidad de Inteligencia Financiera con respecto a las SACS constituidas, esta comunicación refiere a una serie de datos referente a los socios fundadores (la relación de los accionistas fundadores, el nombre, tipo y número de DNI, nacionalidad, ocupación, domicilio y el estado civil de los accionistas y los primeros administradores, incluyendo de ser el caso, a los directores, así como el nombre del cónyuge o del

conviviente, según corresponda en caso de ser casado o mantener unión de hecho inscrita en el registro personal) y a datos propios de la SACS constituida (la denominación, el objeto social, el domicilio de la SACS, el monto del capital social con indicación del tipo de moneda, el tipo de aporte y el porcentaje de participación de cada accionista). Asimismo, la norma faculta a la UIF- Perú y a la Sunarp el establecimiento de los métodos sobre cómo se realizará dicha comunicación.

Respecto a ello, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (s.f), señala que la Unidad de Inteligencia Financiera:

La Unidad de Inteligencia Financiera del Perú (UIF-Perú) es la encargada de recibir, analizar, tratar, evaluar y transmitir información para la detección del lavado de activos (LA) y/o del financiamiento del terrorismo (FT); así como, de coadyuvar a la implementación por parte de los sujetos obligados del sistema de prevención para detectar operaciones sospechosas de lavado de activos y/o financiamiento del terrorismo.

En ese sentido, el fin de comunicar a la UIF la creación de las SACS en el Perú, responde básicamente a la necesidad de controlar el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo; cabe resaltar que la SACS es el único tipo societario que se comunicará a la UIF- Perú, las sociedades anónimas abierta se encuentran reguladas por la CONASEV, y la constitución de sociedades anónimas cerradas no se comunican a la UIF. En ese sentido, si el fin de la norma es evitar la creación de sociedades con fines ilícitos, la comunicación a la UIF debería ser extensiva a todas las sociedades existentes en el ordenamiento, no solamente para las SACS, puesto que si bien resulta un avance importante de lucha contra el lavado de activos,

resultara innecesario que para la SACS se tenga que comunicar a la UIF su creación, pero para otros tipos societarios no, ya que si alguna organización criminal decide constituir una empresa para cometer actos delictivos, optará fácilmente por otro tipo societario.

En línea con lo expuesto, no resulta operativo, ni eficaz normar la remisión de la información SACS a la UIF- Perú, teniendo en cuenta además que el registrador deberá tener en cuenta información que para el registro no es inscribible ni relevante (el nombre de cada socio y el porcentaje de participación de cada accionista), generando al registrador una carga adicional al momento de calificar un acto de constitución y su posterior inscripción.

2.4.3.9. Otros aspectos

2.4.3.8.1. Segundos actos

El artículo 11° del D.L N° 1409 señala que todo aquel acto posterior a la inscripción de la SACS se realiza siguiendo los preceptos de la LGS y los reglamento de la SUNARP; se encuentra aquí otro punto de crítica para la legislación SACS, puesto que después de la rápida constitución no se ofrece un incentivo más allá de la misma, es así que el desarrollo posterior de la empresa se realizará tal y como cualquier otra forma societaria regulada en la LGS. En ese sentido, no se encuentra el valor sustancial para constituir una SACS más allá que el menor tiempo y costo para su constitución, el mismo que resulta ser relativo por lo que se explicará posteriormente.

La ley colombiana estableció que actos como la reforma de estatutos, la transformación de cualquier sociedad a SAS, la fusión abreviada y la disolución de una SAS también puede inscribirse en el Registro Mercantil mediante documento

privado; el legislador peruano pudo establecer también la inscripción de algunos segundos actos por documento privado (no necesariamente de presentación electrónica), pero tampoco reguló ello remitiendo a las normas generales de la LGS.

2.4.3.8.2. Transformación y extinción

El artículo 15° del D.L N° 1409 señala que una SACS puede transformarse en otra forma societaria bajo los alcances de la LGS y el reglamento de la norma, sin embargo, este último no hace referencia en artículo alguno sobre la transformación de la sociedad. Asimismo, ni en el D.L N° 1409 ni en su reglamento, se encuentra alguna disposición sobre la extinción de la SACS, por lo que se entiende que nuevamente se tendrá que remitir a normas de la LGS, en ese sentido, la SACS no resulta ser un modelo societario “alternativo”, porque como se ha observado de todo el análisis presentado existen límites innecesarios establecidos por el legislador, vacíos legales que obligan a remitirse a la LGS y otras remisiones directas a la LGS, por lo que la SACS termina siendo un modelo societario tan igual que la SAC pero con limitaciones imperativas y una forma de constitución más “rápida”, característica que no necesariamente resulta de dicha manera.

2.4.4. La aparente operatividad de constituir una SACS

Una de las principales innovaciones con las que se presentó el D.L N° 1409 fue la constitución electrónica de la SACS mediante documento privado con firma digital, aunado a ello, los plazos establecidos por la norma resultan ser bastante cortos:

- Los socios fundadores, tienen un plazo de 72 horas para culminar con la formación del acto constitutivo, el mismo que comprende: (i) la reserva de denominación, (ii) la suscripción por firma digital de los intervinientes, (iii) el

inserto del documento emitido por la entidad del sistema financiero o la suscripción de las respectivas declaraciones juradas.

- El registrador tiene en plazo de un día hábil para calificar el acto constitutivo de la SACS (inscripción, observación o liquidación, así como la calificación del reingreso).

Es así como la constitución de una SACS se presenta como una opción ágil y rápida para la constitución de empresas, ello básicamente por su constitución digital por documento privado, la utilización de la firma electrónica, y los plazos cortos para la misma; sin embargo, en el presente apartado se analizará si dicha operatividad resulta ser tal en la realidad.

2.4.4.1. Documento privado con firma legalizada por SID SUNARP

Respecto a la constitución digital de empresas, la misma no es reciente, la novedad trascendental de las SACS no es su constitución electrónica, sino que la misma se realizará sin intervención notarial, es decir los otorgantes del acto ya no tienen que acudir a una notaría para firmar la escritura pública de constitución, pero el trámite electrónico del mismo ya se generaba de manera electrónica a través del SID- Sunarp, el mismo que analizaremos a continuación.

2.4.4.1.1. La evolución de simplificación para constituir empresa

La normativa respecto a la constitución de empresas, sobre todo para fomentar la inscripción de la MYPES data desde hace mucho tiempo atrás, a continuación, un repaso normativo:

- Mediante Decreto Supremo N° 007-2008-TR (derogado por el artículo 2° del D.S N° 013-2013-PRODUCE), se establece la constitución de MYPES sin la exigencia de la presentación de la minuta, de conformidad con el artículo 58° inciso

i) del Decreto Legislativo N° 1049, Decreto Legislativo del Notariado. Asimismo, se señala que la acreditación del pago del capital se acreditará con una declaración jurada, emitida por el gerente de la Mype.

- Mediante el D.S N° 013-2013 PRODUCE, de fecha 28 de diciembre del 2013, se aprueba el Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial; el mismo que establece una serie de medidas a favor de la simplificación de la constitución de MYPES, el artículo 9° refiere a la implementación del sistema de empresas en línea, a fin de que el mismo se realice en un plazo de hasta 72 horas.

- Mediante Decreto Supremo N° 007-2014-JUS, de fecha 13 de septiembre del 2014, se encarga a la SUNARP la administración de la Constitución de Empresas en Línea, dirigido a las micro y pequeñas empresas.

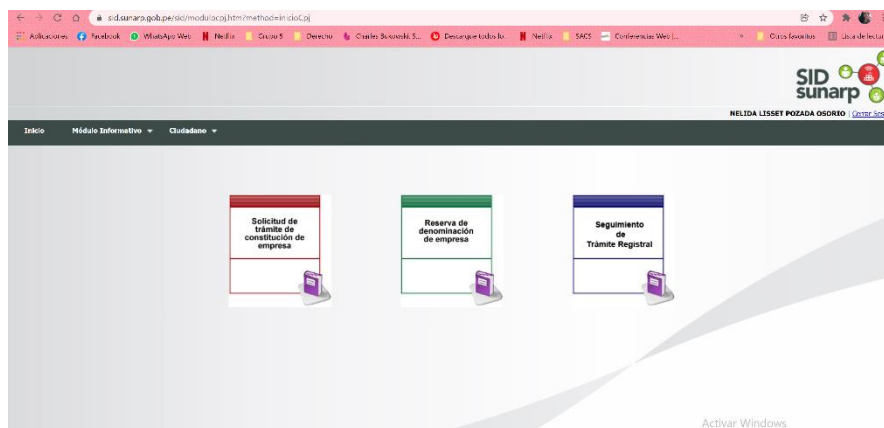
- Mediante Decreto Legislativo N° 1332, de fecha 06 de enero del 2017, Decreto Legislativo que facilita la constitución de empresas a través de los Centros de Desarrollo Empresarial (CDE), se exonera el pago de la reserva de nombre a las personas jurídicas cuyo capital social no sea mayor a 1 UIT y que son constituidas a través de los CDE. Asimismo, mediante su reglamento D.S N° 006-2017-PRODUCE de fecha 19 de abril del 2017, indica que la SUNARP “permite tramitar la reserva de preferencia registral, así como el ingreso del parte notarial con firma digital de la constitución de empresa al Registro de Personas Jurídicas” (artículo 8°) y se norma la escritura pública unilateral de constitución de empresas tramitadas por el CDE con firma digital del notario, envío del parte notarial con firma digital mediante el Módulo Notarios a la SUNARP y la generación del cargo de recepción.

- Mediante Resolución del Superintendente de los Registros Públicos N° 162-2019-SUNARP-SN de fecha 07 de agosto del 2019, se autoriza la nueva funcionalidad en el Trámite de Constitución de Empresas por el Sistema de Intermediación Digital de la SUNARP, la misma que aprueba la presentación electrónica de constitución de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL), Sociedad Anónima (SA), Sociedad Anónima Cerrada (SAC), y Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (SRL).

Es así como hoy es posible realizar el trámite digital de reserva de nombre y constitución en línea de las empresas anteriormente indicadas desde la funcionalidad del SID Sunarp. Sin embargo, es necesario aclarar dos puntos importantes, el primero de ellos respecto a la exoneración de pago de las tasas registrales, la misma solo será efectiva si la empresa se constituye mediante un Centro de Desarrollo Empresarial. En segundo lugar, cabe precisar que la denominación y la inscripción en línea de una empresa no es única para los CDE, sino que cualquier persona puede realizarla ingresando al SID Sunarp, y siguiendo los pasos ahí señalados.

Figura 1:

Módulo SID-SUNARP para creación de empresas por ciudadanos



Nota; Tomado del Sistema de Intermediación Digital por Sunarp, 2021, (<https://sid.sunarp.gob.pe/sid/sesion.htm>)

El proceso es sencillo, inicia con una aceptación de contrato de acceso al Sistema de Intermediación Digital, una vez realizada la aceptación se debe seleccionar la notaría de preferencia en donde se firmará la Escritura Pública, y el tipo de sociedad que se constituirá. Posteriormente se deberá llenar cuadros sistematizados con los requisitos legales para constituir una sociedad, la denominación o razón social, el domicilio de la empresa, objeto social, capital social, el valor de la acción, los participantes, sus cargos y aportes. Por último, el sistema generará un documento PDF con los datos consignados y la constancia de trámite enviado a la notaría; ello con respecto al sistema SID, puesto que posteriormente deberán acudir los socios a suscribir la escritura pública de constitución, realizar los pagos notariales para que sea el notario que una vez realizado ello, envíe el parte notarial a SUNARP.

Como es de verse la constitución digital ya se encuentra regulada, así mediante Resolución N° 064-2020-SUNARP/SN de fecha 02 de junio del 2020, se dispuso que a partir del 08 de junio del 2020, la constitución de sociedades y EIRL se realizaría exclusivamente a través del SID- SUNARP, asimismo, mediante Resolución N° 052-2021-SUNARP/SN de fecha 05 de junio del 2021, se dispuso la presentación exclusiva de modificación de estatutos de la SA, SAC, SRL y EIRL; así como la transferencia de participaciones de las SRL, solo si se trata de actos inter vivos.

Como es de verse la constitución digital no es exclusiva del Módulo SACS, sino que actualmente la tendencia apunta a que en un futuro la regla general sea la constitución electrónica; sin embargo, lo que diferencia a la constitución de una SACS es la no intervención notarial, por lo que la suscripción del acto al no realizarse ante un notario se realiza a través de la firma digital, lo cual se analizará en el siguiente apartado.

2.4.4.1.2. La firma digital

Mediante Ley N° 27269 de fecha 26 de mayo del año 2000, se promulgó la Ley de Firmas y Certificados Digitales con el fin de normar el uso de la firma electrónica “otorgándole la misma validez y eficacia jurídica que el uso de una firma manuscrita u otra análoga que conlleve manifestación de voluntad” (Ley 27269, artículo 1°).

Una de las innovaciones que trae la constitución de una SACS en nuestro país, es que la misma debe ser firmada digitalmente; la pregunta es cómo se realiza dicho procedimiento,

Existen dos formas para firmar la constitución de un SACS, la primera es a través del DNI electrónico emitido por RENIEC, y la segunda es a través de un certificado digital que puede ser comprado a través de entidades de certificación licenciadas por Indecopi. Para firmar digitalmente un documento puede instalarse el software correspondiente en el ordenador, o utilizar una lectora conectada con el DNIE.

La firma digital de la SACS es uno de los pasos finales al momento de generar el acto constitutivo, para culminar con dicho paso, previamente se debe descargar el “Cliente de firma digital” por única vez en la computadora; posteriormente, se debe conectar el USB, la lectora, o el software del computador e ingresar la clave privada para realizar la firma electrónica, posteriormente se continúa con los pasos señalados en el mismo módulo.

El gran problema de la firma digital es que, según el portal Gestión (2021) solo 1,900,000 ciudadanos cuentan con DNIE emitido por RENIEC, un número que representa el menos del 1% del total de peruanos, siendo que la gran mayoría de las personas que han optado por el cambio a DNI electrónico lo han hecho precisamente por razón de sus funciones (registradores, jueces, especialistas legales, alcaldes) o por necesidad (gerentes, administradores). Se debe tener en cuenta que solicitar el DNIE tiene un costo actual de S/. 41.00 soles, y no todas las oficinas de RENIEC se encuentran autorizadas para realizar dicho trámite, la entrega no es inmediata y se debe esperar alrededor de 10 días hábiles para que se proceda a la entrega de este.

Por otro lado, si es que el DNLe que genera la firma digital por un periodo de cuatro años aún no resulta ser una práctica común entre los ciudadanos, la compra de certificados digitales lo es en menor medida, ello teniendo en cuenta que el mismo cuenta con un costo de alrededor de US\$ 55 dólares (por un año), y resulta ser un trámite adicional para la constitución de SAC.

No es objeto del presente trabajo analizar los diferentes métodos de firma electrónica, la utilización de programas y/o lectoras de DNLe, pero como es de verse del presente apartado no constituye ser una práctica común y mucho menos sencilla, para los ciudadanos de a pie, los mismos que buscan una simplificación en sus procedimientos y no realizar pasos “extra” para la utilización del módulo, puesto que si el módulo SACS se dirige únicamente para aquellos emprendedores que cuenten con DNLe, el campo de acción se reduciría muchísimo más.

Definitivamente, es deber del Estado continuar implementando e impulsando la utilización de certificados digitales, generando incentivos a los ciudadanos para que puedan cambiar el típico DNI azul por un DNI electrónico, pero mientras tanto, no resulta beneficioso para la formalización de las Mipymes que se exige este requisito indispensable, pudiendo por ejemplo, realizar de manera excepcional la firma de SACS ante el fedatario de las diferentes oficinas registrales o utilizando otros medios de identificación de los que habla el Reglamento .

2.4.5. Los pocos aciertos del D.L. 1409

Sin embargo, es preciso señalar los aciertos, los cuales no son muchos, de la SACS en la normativa peruana.

2.4.5.1. Minimización de costos

Una de las ventajas bandera del D.L N° 1409 y su implementación es que el trámite de constitución tiene un único costo de S/. 18.70 soles el mismo que incluye la búsqueda, la preferencia registral y el acto constitutivo en sí mismo; sin embargo, el costo de la inscripción registral se mantiene; es decir, el microempresario tendrá que cancelar el monto correspondiente de acuerdo con el capital social que suscriba.

Pero ¿la reducción de costos en la constitución de empresas es realmente novedosa? La respuesta es negativa. Según D.S N° 006-2017-PRODUCE de fecha 18 de abril del 2017, se estableció la exoneración en los pagos de las tasas registrales de reserva de preferencia registral y constitución de empresas; para acceder a dicha exoneración se debían cumplir dos requisitos, el primero, ser tramitados a través de los Centros de Desarrollo Empresarial- CDE, y el segundo, tener un capital social de hasta una UIT. A pesar de que dicha disposición se tenía previsto por una duración de tres años, fue ampliada en el contexto de la pandemia por covid19.

Asimismo, como ya se ha indicado en líneas anteriores la aminoración de costos resulta ser relativa, porque si bien el acto constitutivo es menor en comparación al costo de constituir una escritura pública, para llegar a firmar una SACS es necesario comprar un certificado digital o tramitar un DNI electrónico, el cual también tiene un costo de tiempo y dinero; asimismo, la firma digital supone la compra de accesorios adicionales como el lector de DNÍe y el descargo de programas que permitan firmar electrónicamente.

Por último, la norma solo ha previsto la reducción de costos respecto al acto constitutivo, sin embargo, los segundos actos de la sociedad mantendrán la misma

formalidad, y por tanto, los mismos costos notariales y registrales. En la legislación colombiana, por ejemplo, ciertos segundos actos (modificación de estatutos, aumentos de capital, nombramiento de apoderados), también puede inscribirse en mérito a documento privado, lo cual no se ha regulado en nuestra legislación. ¿De qué sirve entonces implementar una constitución breve y digital, si es que, una vez efectuado el nacimiento de la SACS, el desarrollo en la sociedad se mantendrá bajo los esquemas tradicionales?

En conclusión, el “menor costo” de constituir una empresa a través de una SACS si bien es una realidad, no resulta ser realmente una innovación o cambio trascendental dentro de la constitución y formalización de microempresas, teniendo en cuenta que es posible constituir una empresa sin costo alguno a través de los CDE, los cuales también trabajan con el SID Sunarp; asimismo, el “ahorro” solo se verifica en el acto constitutivo cuando la vida de una microempresa se extiende en el tiempo a través de diversos actos y por último, la firma digital, constituye de todas maneras, un gasto adicional para los socios fundadores.

2.4.5.2. Reserva de nombre

A través del Módulo SACS se puede realizar la búsqueda y preferencia registral del nombre de la empresa; es preciso señalar que aquí es donde sí se tiene un ahorro de S/. 32.00 soles entre los S/.5.00 soles que cuesta actualmente una búsqueda de persona jurídica y los S/.27.00 soles que cuesta la reserva de nombre. En ese sentido, se puede realizar el número de búsquedas necesario hasta que el sistema de búsqueda acepte el nombre de las SACS y se proceda a su incorporación provisional en el Índice Nacional de Personas Jurídicas, ello hasta que se cumplan

las 72 horas de plazo para la formación del acto constitutivo o se formule el desistimiento del procedimiento.

Es preciso, que la búsqueda y reserva de nombre realizada en forma conjunta con el proceso de constitución de la SAC debería ser una práctica de simplificación que podría aplicarse a todas las personas jurídicas que buscan constituirse.

2.4.5.3. Asignación de RUC

Mediante la constitución de empresas mediante los Centros de Desarrollo Empresarial ya se procedía a la asignación de RUC una vez inscrita la sociedad o empresa en su registro correspondiente; ello se ha extendido también a la constitución de SACS, procedimiento que fue regulado en la Resolución de Superintendencia N° 000217-2020/SUNAT el cual precisa que una vez inscrita la nueva SACS en el Registro, el número de RUC será asignado automáticamente, dicho número será enviado por el correo electrónico señalado por el constituyente de la empresa. Ahora bien, con ello no significa que el RUC ya se encuentre operativo, ya que, según el citado cuerpo normativo, en concordancia con el artículo 23° del Reglamento SACS, el presentante legal debe activar dicho RUC, teniendo un plazo de doce meses para ello después de recibido el correo. Dicha activación, puede realizarse de forma presencial o virtual. La primera de ellas, acercándose a la oficina SUNAT del domicilio fiscal de la sociedad o la segunda es generando previamente un código de usuario y clave sol, trámite que también puede realizarse de manera virtual o presencial.

Como es de verse, la asignación del RUC es solo el primer paso, para realmente poder operar con el RUC asignado; la activación del RUC debe realizarse

una vez que la empresa inicie sus actividades económicas, por ello es de cargo de la empresa, sin embargo, debería considerarse la asignación de usuario y clave Sol junto con el RUC; asimismo podría incluirse un campo estructurado en donde el presentante indique la activación de RUC automática, a fin de que la activación por usuario sea solo excepcional cuando el inicio de actividades se vea retrasado, por motivos propios de la sociedad.

Si bien la asignación automática del RUC constituye una simplificación en dicho procedimiento (como hemos visto una simplificación parcial puesto que de todas maneras debe realizarse dos trámites más- activación de RUC y generación de Clave Sol- ya sea de manera presencial o virtual), se pudo implementar mediante la SACS nuevos procedimientos tecnológicos referentes a la tributación, por ejemplo, la emisión de libros contables digitales, al menos lo más básico, el libro de compras y de ventas.

Ahora bien, al ser la SACS una persona jurídica no puede acceder al Nuevo Régimen Único simplificado (NRUS), el cual solo es para personas naturales con negocio y establece un monto fijo de pago mensual a la SUNAT; por tanto, se considera que podría establecerse beneficios tributarios para la SACS que incentiven a los microempresarios optar por este tipo societario.

2.4.6. El inexistente incentivo de constituir una SACS

En el presente apartado se abordará la falta de incentivos para los microempresarios de constituir una SACS en el Perú, en comparación con el resto de los tipos societarios existentes.

2.4.6.1. La poca difusión

El D.L N° 1409 fue promulgado el 12 de setiembre del 2018 y reglamentado el 01 de octubre del 2019; finalmente el servicio de constitución fue dispuesto a partir del 14 de diciembre del 2020, inscribiéndose la primera SACS el 17 de diciembre del 2020, casi dos años y medio después de su promulgación. En el primer mes de su vigencia, a nivel nacional, se presentaron ante el registro 28 solicitudes de constitución de SACS que terminaron en la inscripción; mientras que solo en el mes de diciembre se constituyeron 8793 empresas a nivel nacional a través del SID Sunarp, es decir solo el 0.31 % de empresas constituidas a nivel nacional fueron de tipo SACS, un mal comienzo para un tipo societario que estuvo esperándose alrededor de dos años su implementación.

Asimismo, como se explicó en el apartado anterior, con fecha julio del 2021 se implementó el Emprende SACS, un programa de acompañamiento para la constitución de dicho tipo societario, lo que demuestra su falta de llegada a la ciudadanía, si la constitución de SACS fuera realmente un proyecto novedoso, sencillo y rápido ello se hubiera demostrado por sí mismo y sin la necesidad, de acudir a un programa de asesoramiento, que además genera un mayor gasto al erario.

2.4.6.2. La SACS Vs otros tipos societarios

Queda demostrado la intrascendencia legal y operativa de constituir una SACS en el Perú, sin embargo, es preciso presentar el siguiente cuadro comparativo a fin de verificar las semejanzas y diferencias entre los tipos societarios existentes a fin de establecer las diferencias y semejanzas más significativas.

Tabla 5

Cuadro comparativo entre las sociedades vigentes para MYPE y las SACS

	Empresa Individual de Responsabilidad Limitada	Sociedad Anónima Cerrada	Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada	Sociedad por acciones cerrada simplificada
Nombre	Denominación Social	Denominación Social	Denominación Social	Denominación Social
Intervinientes	Personas naturales- Sociedad conyugal	Personas naturales y jurídicas	Personas naturales y jurídicas	Solo por personas naturales
Socios	Un solo socio	De 2 a 20 socios	De 2 a 20 socios	De 2 a 20 socios
Responsabilidad	Limitada (excepciones artículo 41°)	Limitada	Limitada	Limitada
Denominación	Empresa Individual de Responsabilidad Limitada	Sociedad Anónima Cerrada	Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada	Sociedad por Acciones Cerrada Simplificada
Siglas	E.I.R.L	S.A.C	S.R.L	S.A.C.S

Constitución	Escritura Pública	Escritura Pública	Escritura Pública	Documento privado
Patrimonio	En aportes			
		Dinerarios	Dinerarios y no	
	Dinero,	y no dinerario.	dinerarios, no	Dinerarios y/o
Aportes	bienes muebles e inmuebles	Títulos valores y derechos de crédito.	pueden ser incorporados en títulos valores.	bienes mueble no registrables
Capital	-----	Dividido en acciones	Dividido en participaciones	Dividido en acciones
		Se puede	Debe estar pagado	
Monto del Capital	-----	pagar en forma parcial (hasta 25% del total).	en no menos del 25% de cada participación.	Debe estar suscrito y pagado en su totalidad
Declaraciones	Declaración			
Adicionales	Jurada de aportes			Sí
Firma Digital	No	No	No	Sí
		Junta general de		
	Titular y Gerencia	accionistas, directorio (opcional), gerencia.	Junta general de socios y gerencia.	Junta General de socios, directorio (opcional) y gerencia.
Órganos				

Convocatoria a Junta	-----	Anticipación no menor de diez días.	Anticipación no menor de diez días	Por gerente general, con antelación no menor a tres días-
Modificación	Sí, por escritura pública	Por Escritura Pública.	Por Escritura Pública.	Por Escritura Pública.
Transformación	Sí, por escritura pública	Por Escritura Pública.	Por Escritura Pública.	Por Escritura Pública.
Transferencia	Sí, inter vivos a otra persona natural o por sucesión mortis causa.	Se debe comunicar a la sociedad mediante carta al gerente general, para ejercer el derecho de adquisición preferente.	Se debe comunicar a la sociedad mediante carta al gerente general, para ejercer el derecho de adquisición preferente.	Se debe comunicar a la sociedad mediante carta al gerente general para ejercer el derecho de “suscripción” preferente.
Transferencia de acciones	-----	A personas naturales y jurídicas	Se inscribe el Registro y se formaliza en Escritura Pública	Solo a personas naturales.
Derecho de adquisición preferente	-----	Los accionistas tienen 30 días para	Los accionistas tienen 30 días para ejercer el derecho	Los accionistas tienen siete días para ejercer el

ejer	cer el derecho	desde que el	derecho desde que
	desde que el	gerente les pone en	el gerente les pone
	gerente les pone	conocimiento.	de conocimiento.
	en conocimiento.		

Elaboración propia según normativa vigente

Como es de verse en el cuadro comparativo presentado, las diferencias entre las empresas destinadas para MYPES y las SACS no resultan ser trascendentes, sino más bien, la legislación SACS resulta ser limitativa como se ha venido demostrando a lo largo de la investigación.

Debe tenerse en cuenta, como se ha señalado en un apartado anterior, que a nivel doctrinario desde hace muchos años se cuestionaba el mantenimiento de la S.R.L y la S.A.C en nuestro ordenamiento, debido a que la SAC constituye es una sociedad “perfeccionada” al tener lo mejor de las sociedades de capitales, pero también elementos personalistas, propios de la SRL (Ferrero, 1998; Gagliuffi, 2000), en ese sentido se puede concluir que con la inclusión de las normativa SACS, actualmente coexisten en nuestro ordenamiento, tres tipos societarios de las mismas características que lejos de ampliar las posibilidades de elección de los microempresarios, lleva a confusión y a cuestionamientos innecesarios, ¿por qué elegir un modelo societario u otro? Es triste saber que la respuesta resulta estar lejos de la conveniencia y beneficios entre elegir algunos de los tipos societarios y solo recae en cuestiones netamente legales (tiempo de antelación para la convocatoria, formas de constitución, tipo de aportes); pero no existe un real incentivo que

permita al microempresario optar por uno u otro tipo societario (tributarios, laborales, contractuales).

La regulación societaria en nuestro país lejos de resultar simple y operativa para los ciudadanos de a pie que deciden emprender negocios; continúa siendo exclusiva para “abogados” y “contadores”, personas que al parecer se encuentran mejor legitimadas para sacar adelante procedimientos de constitución, inscripción y mantener en la legalidad a la empresa, generando mayor costo al microempresariado, es por ello que muchas MYPES prefieren mantenerse en la clandestinidad a pesar de las desventajas de permanecer en el mercado oscuro, ya que, los costos de la formalidad resultan ser mucho más elevados y sobre todo, engorrosos; situación que se abordará en el siguiente capítulo.

2.5. La informalidad de las MYPE

2.5.1. La informalidad empresarial peruana

2.5.1.1. La informalidad

La informalidad es uno de los problemas sociales que aqueja a los países latinoamericanos, por lo que Perú, no resulta ser la excepción. Siendo así, los organismos internacionales, en especial, la Organización Internacional del Trabajo (OIT) viene trabajando durante años este tópico, ya que la informalidad resulta ser un freno importante para las economías latinoamericanas y los derechos laborales.

Existen innumerables estudios publicados por organismos internacionales y nacionales sobre la informalidad en sentido general y sus vertientes más comunes, el sector y el empleo informal, es preciso disgregar ambos conceptos porque muchas veces resultan ser confundidos y no resultan ser precisamente lo mismo.

En el año 1993, la OIT, en la 15° Conferencia Internacional de Estadísticos del Trabajo, decidió establecer un concepto preciso para el sector informal el mismo que resulta aplicable para las mayorías de economías en el mundo:

“El sector informal puede describirse en términos generales como un conjunto de unidades dedicadas a la producción de bienes o la prestación de servicios con la finalidad primordial de crear empleos y generar ingresos para las personas que participan en esa actividad. Estas unidades funcionan típicamente en pequeña escala, con una organización rudimentaria, en la que hay muy poca o ninguna distinción entre el trabajo y el capital como factores de producción. Las relaciones de empleo- en los casos que existen- se basan más bien en el empleo ocasional, el parentesco o las relaciones personales y sociales, y no en acuerdos contractuales que supongan garantías formales” (p.2).

Se debe tener en cuenta, que el presente concepto data de aproximadamente 29 años atrás por lo que las condiciones de informalidad se han visto acentuadas por factores propios del desarrollo de la humanidad, como la tecnología, las redes sociales, etc. Sin embargo, existen factores permanentes en el tiempo respecto al concepto planteado, el mismo que al ser analizado, inicia haciendo referencia a las dos actividades propias del concepto de empresa: producción de bienes o prestación de servicios, y su consecuencia innata: generar ingresos; la descripción continúa, al señalar su pequeña escala, aún aquí, se podría seguir hablando de una pequeña empresa; sin embargo, el concepto varía en las siguientes líneas, haciendo referencia a la poca o nula distinción entre trabajo y capital (dos de los tres conocidos factores de producción); procediendo a numerar al empleo ocasional,

parentesco, relaciones personales y sociales y la falta de acuerdo formales. Es esta descripción final, en la que puede recaer lo detallado en líneas precedentes: La falta de acuerdos contractuales que supongan garantías formales; es decir, el sector informal se desarrolla en un ámbito que sin ser ilegal, se encuentra al margen de ley. Se puede indicar, entonces, que el sector informal está constituido por el conjunto de empresas que desarrollan actividades y generan empleo, pero que operan dejando de lado los marcos normativos y legales que rigen la economía de un país (Loayza, 2008). Cuando nos referimos a que operan dejando de lado los marcos de ley, se entiende, en primer lugar, a aquellas unidades que no se encuentran válidamente registradas, ni tributariamente, ni en el registro público (Instituto Nacional de Estadística e Informática, 2019).

Sin embargo, existen aquellas unidades, que aunque existan válidamente deciden realizar su desarrollo en la clandestinidad, y es en este momento en donde se puede mencionar, al empleo informal, en el que se incluyen a aquellos trabajadores de una unidad económica que no gozan de los beneficios dados por ley (cumplimiento de horas de trabajo, CTS, pago de seguro social, vacaciones remuneradas, gratificaciones); dejando claro entonces, que puede existir empleo informal en una empresa formalmente constituida; pero no en el sentido contrario, toda unidad económica que pertenezca al sector informal, será parte también del empleo formal, puesto que el primero de ellos es la puerta directa a lo segundo. Cabe destacar, que la presente investigación, trata de analizar al sector informal en el primer estadio del mismo: la formalización de empresas, en su etapa constitutiva; y es aquí donde podemos dilucidar el concepto de informalidad empresarial.

LA OIT propuso ejemplo de definiciones de las empresas del sector informal en diferentes países, las mismas que fueron tomadas de las encuestas nacionales de hogares de cada uno de ellos, es así que para Perú señaló: “empresas de hogares no constituidas en sociedad que no están registradas” (OIT, 1993, como se citó en CIEN 2018); en la misma línea y con una mirada más actual, el Centro de Investigación de Economía y Negocios Globales (2020) señala que una empresa es informal cuando como consecuencia de la falta de constitución en sociedad, los beneficios laborales de sus trabajadores son nulos.

2.5.1.2. Causas de la informalidad en el Perú

Uno de los primeros en hablar sobre las causas de la informalidad en el país fue Hernando de Soto, quien en 1986 publicó su libro “El otro Sendero”. Suasnabar (2019) realiza un resumen óptimo sobre las causas de la informalidad citadas en el libro, concluyendo tres causas o variables de la informalidad. (i) La excesiva regulación, entendida como el número de procedimientos administrativos y barreras burocráticas impuestas por el Estado, a través de los diferentes dispositivos legales, con el fin de velar por los “bienes jurídicos” de importancia social. Asimismo, acentuada por a la demora en la atención y forma de los propios servidores públicos (ii) altos costos, en los que divide costos de acceso y de permanencia (iii) limitada capacidad de monitoreo estatal, es decir, la falta de capacidad del estado para fiscalizar, sancionar y reconducir a la informalidad (pp. 51-55).

La OIT (2015) señaló que las causas de la informalidad en las micro y pequeñas empresas, se pueden resumir en cuatro:

“1.- Baja productividad y altos costos de ser formal

2.- Complejidad de procedimientos, regulación inadecuada para las características de las micro y pequeñas empresas.

3.- Informalidad como opción atractiva de flexibilidad e independencia.

4.- Reducido control y fiscalización, escasa sanción social” (p.41)

Como es de verse, las causas de la informalidad presentadas por la OIT coinciden con lo señalado en el párrafo anterior, pudiéndose equiparar el numeral (i) con el 2, el numeral (ii) con el 1, el numeral (iii) con el 4; el numeral 3 resulta ser una consecuencia natural ante la realidad señalada en los incisos anteriores; en ese sentido, si formalizarse resulta ser un procedimiento engorroso, de alto costo, y en donde no existe fiscalización ni consecuencia si es que no se realiza; resulta mucho más atractivo elegir ser informal. Aunado a ello, se deben sumar los problemas de corrupción que lamentablemente se encuentran inmersos en la mayoría de estratos del aparato estatal.

Goicochea (2017) por su parte señala que las causas de la informalidad del Perú responde a la debilidad del Estado; la falta de confianza entre el estado y el sector privado por la inestabilidad en todos los niveles de gobierno; la falta de incentivos; el marco normativo y tributario ya que no ofrece beneficios; y por último, la baja productividad producto de la alta población rural sin acceso a capacitación en nuestro país.

De lo expuesto se puede resumir a la causa de la informalidad en tres:

1.- Los altos costos de formalización, que incluyen los costos dinerarios para ingresar al mercado formal, así como los costos que genera mantenerse en el mismo (pago de beneficios sociales, impuestos, licencias, etc); estos altos costos, se pueden

ver intensificados por la baja de productividad de las microempresas quienes constantemente deben realizar innovaciones en sus productos y servicios, a fin de mantenerse en el mercado; teniendo en cuenta además, que quienes sufren las consecuencias negativas de las diversas crisis económicas globales y nacionales son precisamente las microempresas al ser uno de los últimos eslabones de la cadena de producción.

2.- La excesiva regulación de la normativa, en el Perú existen numerosos dispositivos normativos de índole registral, administrativa, tributaria para la formalización empresarial; en ese sentido, los numerosos trámites a realizar suponen un gasto no solo de dinero sino de tiempo y desgaste mental de los administrados; aunado a ello, se puede sumar la corrupción existente en el país, que muchas veces entorpece el libre desarrollo de la administración, así como, el incumplimiento de plazos y la exigencia de requisitos excesivos al realizar algún tipo de trámite o solicitud.

3.- El tercer punto, incide primordialmente en la capacidad estatal para afrontar la informalidad del país, en donde se concluye que el procedimiento de monitoreo, fiscalización, sanción y establecimiento de políticas que coadyuven a la formalización no ha sido el suficiente, resultando limitado y sin resultados a largo plazo.

2.5.1.3. Doing Business 2020

Empíricamente, el Banco Internacional para la reconstrucción y el Desarrollo del Banco Mundial, realizó hasta el año 2020, el proyecto Doing Business, el mismo que proporcionaba medidas objetivas de las regulaciones

comerciales y su cumplimiento mediante la elaboración de diversos informes anuales, algunos de nivel global y otros de nivel sectorial; fue en este último año que el proyecto realizó un estudio en donde logró comparar las regulaciones empresariales en 12 ciudades del Perú, y además con 189 economías del mundo. Los indicadores que usó el proyecto para determinar el desarrollo empresarial del país, fueron cuatro: (1) Apertura de la empresa, (2) Obtención de permisos de construcción, (3) Registro de la propiedad y (4) Cumplimiento de los contratos.

Los resultados, no dejaron de ser alarmantes, los mismo que fueron actualizados hasta el 01 de mayo del 2019, un poco más de un año antes de la pandemia por covid-19. El proyecto determinó que la apertura de un negocio es más difícil en la ciudad de Chiclayo, en donde el procedimiento dura aproximadamente de 71 días (ello debido a la demora de la obtención de la licencia de funcionamiento), en promedio concluyó que abrir una empresa formal en Perú tarda aproximadamente 52.9 días, 17 días más que el promedio de países vecinos; asimismo, comparando a nuestro país con los países OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos) de altos ingresos, el costo es aproximadamente 4 veces más, un costo del 11.4% del ingreso per cápita (aproximadamente S/. 21,902) ello sin exigir el pago de un capital inicial mínimo. (Banco Mundial, 2020)

En el capítulo 3 del informe sobre la apertura de una empresa se determinó que la presencialidad seguía siendo la forma favorita de los emprendedores al momento de constituir una empresa, siendo la única salvedad, Lima, en la que se prefería los trámites realizados por el SID Sunarp. Asimismo, concluyó que el

procedimiento tarda casi un mes y medio más y cuenta con tres trámites extra adicionales que el promedio de los países OCDE.

Si bien es cierto, el proyecto resultó ser un documento estadístico bastante importante para determinar los estándares de tiempo y costo que se utilizan al momento de constituir una empresa, estos números se vieron modificados a raíz de la pandemia del covid-19, en donde los recursos económicos resultaron escasos, e innumerables emprendedores pasaron de la informalidad a la formalidad.

2.5.2. Las MYPES

2.5.2.1. Concepto

Últimamente es común utilizar el término MYPE o MIPYME para hacer referencia a aquellas empresas en busca de constante crecimiento y desarrollo, lo cierto es que, si bien el término se ha tornado coloquial en los últimos años, es la Ley quien señala un concepto de MYPE, en ese sentido, el TUO de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, la define como: “la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.” (D.S N° 013-2013-PRODUCE, 2013, artículo 4).

Es preciso señalar que el concepto planteado por la norma no resulta ser el más preciso, al haberse obviado, por ejemplo, la referencia al fin lucrativo, característica intrínseca a toda empresa, sin embargo, sobre ello la tesis no se

ocupara de estudiar en base al estudio que proyecte la discusión doctrinaria sobre dicho concepto.

La determinación de cuándo una empresa es micro, pequeña o mediana empresa también es señalado por la normativa, sin embargo, existen estándares internacionales que precisan dicha clasificación. La OIT (2019) realiza la clasificación en base el número de empleados que ostenta la MYPE, así la clasificación es la siguiente:

- Microempresa: de 2 a 9 empleados
- Pequeña empresa: de 10 a 49 empleados
- Mediana y grandes empresas: 50 o más empleados (p. 2)

En Perú, la clasificación no tomó en cuenta a las medianas empresas, hasta la emisión del Decreto Legislativo N° 1086 publicada en el año 2008. Asimismo, hasta la emisión de la Ley N° 30056, la clasificación primigenia tenía como parámetros el número de trabajadores y las ventas anuales en base a las Unidades Impositivas Tributarias (UIT). En la actualidad, la clasificación según el artículo 5° del D.S N° 013-2013- PRODUCE, es la siguiente:

- **Microempresa:** Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). Es decir, ventas anuales hasta S/. 690,000.00 soles, aproximadamente ventas de hasta S/. 57,500.00 soles mensuales.
- **Pequeña empresa:** Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT. Es decir, ventas anuales

hasta S/. 7,820,000.00 soles, aproximadamente ventas de hasta S/. 651,666.66 soles mensuales.

- **Mediana empresa:** Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT. Es decir, ventas anuales hasta S/. 10,580,000.00 soles, aproximadamente ventas de hasta S/. 881,666.66 soles mensuales.

Las MYPES tienen un régimen especial y para constituirse como tal deben encontrarse inscritas en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa, puesto que tienen un régimen laboral y tributario diferenciado, así como programas dirigidos a este tipo de empresas que permitan su desarrollo, capacitación y desenvolvimiento.

2.5.2.2. Las MYPE en cifras

Es innegable la trascendencia de las MYPES en la economía peruana, según el Ministerio de la Producción (2021), en el año 2020, de la totalidad de empresas constituidas en el país el 99,5% pertenecen al sector MYPE, distribuidas de la siguiente manera: microempresa (95,2 %), pequeña empresa (4,1 %) y mediana empresa (0,2 %). Un dato de relevancia es que el 69.5% de microempresas funcionan como personas naturales, es decir no se encuentran constituidas bajo ningún tipo societario, ni siquiera como una E.I.R.L; entre las actividades predominantes de las MYPES se encuentran en primer lugar y con una diferencia bastante abismal al comercio (44.78%), seguido de actividades inmobiliarias y empresariales (11.39 %) y, en tercer lugar, otras actividades de

servicios (9.605 %). Asimismo, contribuyeron con el 31,0 % al Valor Agregado Nacional.

La pandemia de Covid-19 estremeció las economías mundiales y locales a gran escala, en ese sentido, muchas MYPES dejaron de operar para el año 2020, y otras pasaron del sector formal al sector informal. Según las cifras oficiales, el número total de MYPES disminuyó en un 25.1% debido a la crisis económica. Sin embargo, para el 2021, según el INEI (2021) la creación de empresas creció en un 11.9 % en el primer trimestre del 2021, asimismo, en el mismo periodo, solo se observó un 0,3% de mortalidad empresarial, demostrándose que, si bien el año 2020 fue un año de déficit empresarial y económico, el 2021 constituyó un año de recuperación y reactivación para la economía nacional.

Si bien es cierto, dichas cifras son oficiales, existe una estadística paralela: aquellas MYPES no formales. Según la presidenta de la Asociación de Gremios de la Pequeña Empresa del Perú, la informalidad de las MYPES en el Perú se ha incrementado en una variación 8 de cada 10 (El Comercio, 2021). En el mismo sentido, según el Instituto de Estudios Económicos y Sociales de la Sociedad Nacional de Industrias, entre mayo y junio del 2021, la informalidad MYPE alcanzó un 84.2%, un porcentaje menor respecto al 2020 (+2.8%) año en que se inició con la pandemia del Covid-19, pero mayor respecto al año 2019 (-0.9%).

Como es de verse, el proceso de formalización en el país se detuvo por la pandemia de covid-19, sin embargo, las tasas de informalidad continúan siendo bastante altas a pesar de la reactivación económica y las medidas del gobierno para mitigar las consecuencias de la pandemia, siendo una de las medidas la

implementación de la constitución SACS por medios electrónicos en diciembre del 2020; sin embargo, el resultado no fue el esperado.

2.5.2.3. MYPES. Diferenciación con los tipos societarios y el D.L. N°1409

Tal y como se ha indicado en un apartado precedente, el concepto de MYPE hace alusión a una persona natural o jurídica, es preciso realizar dicha diferenciación, porque la clasificación de micro, mediana o pequeña empresa puede estar constituida por cualquier tipo societario, incluso cooperativas o sociedades anónimas abiertas. Según el ministerio de la Producción (2021) el porcentaje de Mipymes según el tipo de contribuyente fueron los siguientes:

Ilustración 2

MYPES formales según tipo de contribuyentes 2020

Tipo de Contribuyente	Micro empresa	Pequeña empresa	Mediana empresa	Mipyme	Gran empresa	Total
Persona Natural con Negocio*	1 184 407	9 344	154	1 193 905	176	1 194 081
%	69,5	12,7	5,6	67,1	2,0	66,7
Sociedad Anónima Cerrada	257 736	36 884	1 649	296 269	4 988	301 257
%	15,1	50,1	60,0	16,6	56,8	16,8
Empresa Individual de Resp, Ltda	187 904	16 694	391	204 989	734	205 723
%	11,0	22,7	14,2	11,5	8,4	11,5
Soc, Com, Respons, Ltda	52 183	7 005	256	59 444	730	60 174
%	3,1	9,5	9,3	3,3	8,3	3,4
Sociedad Anónima	11 378	3 034	262	14 674	2 007	16 681
%	0,7	4,1	9,5	0,8	22,9	0,9
Sociedad Irregular	3 021	193	4	3 218	16	3 234
%	0,2	0,3	0,1	0,2	0,2	0,2
Sociedad Civil	1 654	177	9	1 840	33	1 873
%	0,1	0,2	0,3	0,1	0,4	0,1
Cooperativas, SAIS, CAPS	1 472	177	18	1 667	43	1 710
%	0,1	0,2	0,7	0,1	0,5	0,1
Sucesión Indivisa con Negocio*	1 194	36	0	1 230	1	1 231
%	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Comunidad campesina, nativa, comunal	1 002	1	0	1 003	0	1 003
%	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Univers, Centros Educat, y Cult,	955	19	1	975	1	976
%	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Sociedad Minera de Respons, Limitada	427	18	2	447	9	456
%	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0
Sociedad Anónima Abierta	204	28	2	234	42	276
%	0,0	0,0	0,1	0,0	0,5	0,0
Sociedad Conyugal con Negocio*	177	9	1	187	1	188
%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sociedad en Comandita por Acciones	19	2	0	21	0	21
%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Empresa de Propiedad Social	8	2	0	10	0	10
%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sociedad Colectiva	4	0	0	4	2	6
%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TOTAL	1 703 745	73 623	2 749	1 780 117	8 783	1 788 900

Nota (*): Incluye casos en los cuales durante el ejercicio de la empresa pertenecía a contribuyente o sociedad sin negocio
Fuente: Sunat 2020
Elaboración: PRODUCE – OGEIEE – Oficina de Estudios Económicos

(Ministerio de la producción, 2021, p.166)

Como es de verse, más de la mitad de Mipymes son personas naturales con negocio, es decir, personas naturales signadas con RUC 10, por lo que en línea con lo proyectado, el mayor porcentaje de informalidad de Mypes, recae sobre personas naturales con negocio. El Decreto Legislativo N° 1409, está dirigido a 2 o más

personas naturales que deciden asociarse a fin de constituir una persona jurídica. El objetivo del D.L N° 1409 es contribuir a la formalización y dinamización de las micro, medianas y pequeñas empresas, la mayoría de ellas se encuentran constituidas como personas naturales con negocio, por tanto, para contribuir realmente a la formalización y dinamización de la Mipymes, es preciso establecer una regulación que también incluya a las personas naturales con negocio. Sin embargo, la normativa SACS no permite la constitución unipersonal (lo cual sería ventajoso para aquellas personas con RUC 10 al momento de establecer responsabilidad), sino que necesariamente obliga a los microempresarios, asociarse con otra persona a fin de constituirse con las “ventajas” de una SACS.

2.4.2.4. Formalización de las MYPES

Según la OIT (2017) la formalización “es el proceso que llevan a cabo las empresas para incorporarse a la economía formal”, dicho proceso lleva consigo diversas dimensiones, que inicia con el registro de estas y se mantiene en el tiempo. El primer paso para la formalización es el registro y posteriormente la concesión de las licencias pertinentes para iniciar el negocio; una vez creada la empresa dentro de la economía formal, es preciso que sus trabajadores también se encuentren en planillas, gocen de sus derechos laborales y de seguridad social; como tercera dimensión encontramos que la empresa debe mantenerse dentro del marco jurídico vigente, es decir, pagar sus impuestos, los derechos laborales y previsionales correspondientes.

La formalización de empresas, sobre todo de MYPES es una agenda Latinoamericana siempre presente, es así que en el año 2015 se elaboró la Recomendación 204 sobre la Transición de la economía informal a la economía formal en donde la Conferencia General de la OIT adoptó una serie de medidas y orientaciones a los estados miembros para la formalización de empresas y trabajadores, así como su desarrollo sostenible en el tiempo.

En ese sentido la misma OIT (2017) y en base a lo señalado en la recomendación 204, ha establecido diversos componentes básicos de toda economía para incentivar la formalización empresarial, la misma que se resumen de la siguiente manera:

Tabla 6

Componentes básicos para incentivar la formalización empresarial

Componente	Acciones
Sensibilizar y Desarrollar la Capacidad	Difundir la recomendación número 204 a mandantes y partes

	<p>interesadas, sobre las definiciones, prácticas y principios de la formalización empresarial.</p>
<p>Acelerar el registro de empresas, la aprobación de licencias y renovaciones</p>	<p>Simplificación del registro de empresas, obtención de licencias.</p> <p>Simplificación de pagos (tributos + seguridad social)</p>
<p>Incentivo de formalizar</p>	<p>Reducción de tasas, financiamiento a MYPES, facilitar acceso a mercados, posibilidad de contratar con el estado.</p>
<p>Optimizar productividad de empresas</p>	<p>Establecer orientación de mejora empresarial y acceso a la financiación.</p>
<p>Proporcionar el diálogo</p>	<p>Diálogo entre gobierno- sector informal, fortalecimiento de las asociaciones.</p>
<p>Fortificar el cumplimiento</p>	<p>Estrategias de carácter preventivo (de cumplimiento) y correctivo (sanciones)</p>

De actores determinados por la
Recibir Apoyo Externo OIT para facilitar vínculos y
brindar apoyo al sector gobierno.

Elaboración propia. Subrayado propio. OIT (2017), pp.4-6)

Han sido diversos los esfuerzos del gobierno peruano para incentivar la formalización de las MiPymes a nivel nacional, así como para promover su crecimiento y mantenimiento en el mercado.

Según el Eje Estratégico 4: Economía, Competitividad y Empleo del Plan Bicentenario, plan estratégico de Desarrollo Nacional, una prioridad es la formalización de las MYPE y el incremento de su productividad (CEPLAN, 2018, p.173). Asimismo, resulta ser una acción estratégica la facilidad de su formalización y la creación de incentivos crediticios para tal fin.

Entre las medidas vigentes, con el fin de **formalizar** las MiPymes, se encuentra, principalmente el Programa Nacional “Tu Empresa”: Perteneciente al Ministerio de la Producción, el cual “brinda acompañamiento personalizado y herramientas necesarias para potenciar las capacidades empresariales de las MYPES con la finalidad de contribuir al aumento de la productividad y ventas favoreciendo la mejora de la calidad de vida de las familias peruanas” (Tu Empresa, 2021, p. única). Entre los servicios que ofrecen son: Formalización, Gestión Empresarial, Desarrollo Productivo, Digitalización y Asesoría en Financiamiento.

Mediante Resolución Ministerial N° 00053-2021-PRODUCE de fecha 24 de febrero del 2021, se aprobó la implementación de la Plataforma Digital “Crea Tu Empresa”, la misma que permite crear RUC como persona natural o realizar el

trámite de constituir una empresa como persona jurídica (SA, SAC, SCRL o EIRL), desde dicha plataforma. La búsqueda y reserva de nombre se realiza de manera gratuita, así como el acto constitutivo de la misma, el costo por el servicio es el notarial que por tarifas sociales asciende a un aproximado de 200 a 250 soles, según el capital de la empresa. De acuerdo con los trámites realizados ante SUNARP, el monto es gratuito si el capital social es menor a una UIT.

Esta plataforma constituye una forma de constitución rápida y digital con el único paso presencial de asistir a la notaría a fin de suscribir la escritura pública, a pesar de que la legislación SACS ya se encuentra vigente la plataforma no admite la constitución de dicha forma societaria. Asimismo, no hace alusión a ella en ningún momento a pesar de que la plataforma ofrece un cuadro informativo sobre los tipos societarios que se pueden constituir. Sin embargo, constituye una opción más sencilla y eficaz al momento de formalizar empresas, aunado a ello, la plataforma contacta con los asesores empresariales de cada región a fin de realizar el trámite que se inicia mediante la plataforma virtual.

Capítulo III

El análisis de los resultados

Otra fase de la investigación, se la verificación de la realidad mediante el método de observación, el cual se implementó en base al diseño de la unidad de análisis, tal estructura permitió reconocer el nivel de eficacia de la estructura legislativa que considera a la simplificación de la constitución de empresas como un mecanismo adecuado para alcanzar un nivel apropiado de formalización. Esta condición desde luego no alcanza un carácter de optimización en función a los principios que respaldan la correcta constitución de empresas, esto en tanto el exigido equilibrio de oportunidades y posibilidades.

3.1. Unidad de análisis

De acuerdo al tipo de investigación que se ha desarrollado, bajo el parámetro cualitativo, es posible señalar que la estructura de la unidad de análisis estará destinada a obtener un resultado en función a la observación de la realidad, tal efecto se ha conseguido al determinar la población y la muestra que se consolida de la siguiente manera:

Para determinar la medida en que la sociedad por acciones simplificada contribuye en la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas se requiere observar la realidad en función a:

Población: El registro de personas jurídicas de la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos

Muestra: Datos estadísticos del Registro de SACS formalizadas durante el año 2021.

3.2. Análisis estadístico de SACS en el año 2021

Se solicitó a la Superintendencia Nacional de Registros Públicos, mediante solicitud de acceso a la información, sobre las estadísticas SACS en el año 2021, por lo que se procederá a analizar dicha información.

Según el Memorándum N° 031-2022-SUNARP/OTI de fecha 19 de enero del 2022, de diciembre del 2020 a diciembre del 2021 se inscribieron un total de 433 SACS; sin embargo, con el fin de realizar un análisis objetivo de la incidencia de formalización que ha generado la creación de este nuevo tipo de sociedad, se tendrá en cuenta la data general del registro de inscripción de sociedades.

En tal sentido se ha procedido a la discriminación de datos, ello bajo el razonamiento de aplicación de la ley donde se verifica mayor incidencia durante el periodo comprendido en el año 2021, por lo mismo que se utilizará dicho periodo a fin de evaluar el comportamiento de dicho registro. De igual manera atendiendo a una cuestión excepcional por encontrarse la evaluación anual incompleta, se verificará a manera de referencia el desarrollo alcanzado durante el periodo enero a setiembre del 2022.

Tabla 7

Comparación del registro de constitución de empresas comerciales frente al nivel de registro de SACS a nivel nacional

Año	Registro SACS	Registro total
2021	433	114553

Nota: elaboración propia

Fuente: Sistema de información registral según anexo 2

Como se puede apreciar del resultado, existe una abismal diferencia entre las cifras que corresponden a la incorporación de nuevas sociedades bajo el tipo de SACS y las que se computan como el total de los registros, esto hace notar el sentido de ineficacia en tanto que se presume que la cantidad de empresas bajo la calificación de micro, pequeña y mediana empresa al encontrarse bajo la condición de informalidad, alcanzan un número superior incluso a las de aquellas que se encuentran registradas.

3.3. Análisis del derecho comparado

Como se ha precisado, la Sociedad por Acciones Simplificadas tuvo su origen en Colombia; sin embargo, en la actualidad más de seis países de la región han implementado dicho tipo societario.

Cabe resaltar que el antecedente de la sociedad por acciones simplificada se dio en Chile, con la inclusión de la sociedad por acciones en el Código de Comercio, el mismo que se encuentra regulado desde los artículos 424 al 446, y que data del

año 2007, un año antes de la promulgación de la SAS colombiana. Se puede concebir que el mismo tendría la comparación como una sociedad anónima cerrada, sin embargo, se considera como un antecedente normativo de las SAS debido a su gran flexibilidad, asimismo, la ley colombiana adoptó de la normativa chilena, el novedoso establecimiento de montos máximos y mínimos para el control societario de los accionistas, así como lo dispuesto referente a las acciones con dividendo fijo, el voto múltiple, la duración indeterminada, el plazo para pagar las acciones suscritas, entre otras (Villamizar, 2018).

Legislaciones como México (2016), Argentina (2017), Uruguay (2019), Paraguay (2020) Ecuador (2020), han adoptado este nuevo tipo societario de manera reciente; sin embargo, se encuentran países que todavía no regulan a las SAS como tal, es el caso de Brasil que si bien no promulgado una SAS propiamente dicho, ha logrado establecer modificaciones en su normativa a fin de flexibilizar la constitución de empresas, como por ejemplo aquellas empresas que cuenten con un número de accionistas menor a 20 y un capital menor de \$ 10 millones de reales brasileños, no se encuentran obligados a publicar la convocatoria para junta general de accionistas y otros documentos (OEA, 2021, pp. 5-6), aunque aún no se encuentra un avance real respecto a la inclusión de las SAS en su ordenamiento, sí existe un avance normativo en su derecho de sociedades marcado fundamentalmente por tradiciones estadounidenses, en dicho sentido, fue de Brasil que la legislación colombiana sobre SAS tomó la regulación del abuso del derecho de los accionistas, y sobre los acuerdos de sindicación de acciones; configuraciones introducidas mediante Ley 10.303 del año 2001 (Villamizar, 2018, pp. 80-81).

Es así que al año 2021, la mayoría de los países de la región ya tiene legislada a la SAS, del cuadro comparativo que se adjunta a continuación, se puede concluir que la mayoría de ellas ha establecido estipulaciones flexibles que remitan al estatuto de la sociedad tanto su organización como la forma de pago del capital social y clases, y series de acciones. Respecto a los integrantes de una SAS, solo México ha determinado que las mismas pueden ser integradas por personas físicas, lo cual ha sido tomado por Perú. Asimismo, todas ellas señalan el carácter comercial de la SAS independientemente de su objeto social y tienen clara la responsabilidad limitada de sus socios hasta por el monto de sus aportes. Tres de las seis legislaciones citadas, prefieren optar por la libre elección de los socios al momento de la forma de constituirse, la misma que puede ser por instrumento público o privado, en Perú solo se optó por regular el instrumento privado con firma electrónica.

Cabe resaltar que en todas las legislaciones la inscripción en el organismo determinado por cada país es quien le da la personalidad jurídica a la sociedad, siendo del mismo en Perú. Solo las legislaciones de Argentina, Ecuador y Uruguay aceptan el objeto social indeterminado, una innovación que el legislador peruano no adoptó en la presente norma. Asimismo, la duración indeterminada de la sociedad es una constante en casi todas las legislaciones a excepción de México y Argentina, en Perú la duración indeterminada es casi una regla general al momento de constituirse sociedades. Absolutamente, las seis legislaciones aceptan el pago parcial de acciones estableciendo un tiempo límite de suscripción, la legislación peruana, es sumamente restrictiva en este punto, el pago es totalmente suscrito y

pagado al momento de la constitución. Solo las legislaciones de Chile y Uruguay norman la posibilidad de límites máximos y mínimos para la adquisición de acciones, un concepto bastante transformador que bien pudo ser aprovechado por el legislador peruano.

Al parecer, la legislación mexicana, después de la peruana, es la que establece más límites a las SAS puesto que ambas no aceptan el voto múltiple, indicado que todas las acciones tendrán voz y voto y son de igual valor.

Por lo demás, en las cinco legislaciones restantes, predomina el carácter dispositivo de la norma, al establecer, por ejemplo, libertad en su organización; sin embargo, en la mayoría de estas es preciso un representante legal de la sociedad, pero ello se contrapesa al no resultar obligatorio establecer junta directiva (directorio) para su desarrollo. Todas las legislaciones remiten a su Ley General sobre sociedades la falta de estipulación de algunos puntos en el estatuto o la Ley.

Tabla 7

Cuadro Comparativo de la Legislación SAS en Latinoamérica

CARACTERISTICAS/ PAIS	CHILE	MEXICO	ARGENTINA	PARAGUAY	ECUADOR	URUGUAY
Ley de Creación y Fecha	Ley N° 20.190 de fecha 05-06-2007	Como adición a la Ley General de Sociedades mercantiles el 14-03-2016	Ley 27349 de fecha 29-03-2017, aplicable de manera supletoria la Ley General de Sociedades	Ley N° 6480 de fecha 08-01-2020 (a esperas de reglamentación)	Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación, del 29 de febrero del 2020.	Ley N° 19.820. Promoción de emprendimientos del 27-09-2017
Denominación	Sociedad por acciones (SpA)	Sociedad por acciones simplificada (S.A.S)	Sociedad por acciones simplificada (SAS)	Empresa por Acciones Simplificada (EAS)	Sociedades por Acciones Simplificadas (S.A.S)	Sociedad por Acciones Simplificada (SAS)
Constituida por	Una o más personas naturales o jurídicas.	Una o más personas físicas.	Una o varias personas humanas o jurídicas.	Una o más personas físicas o jurídicas.	Uno o más personas naturales o jurídicas.	Persona física, persona jurídica que no sea sociedad anónima o varias personas físicas o jurídicas.
Naturaleza	Comercial	Comercial, sus ingresos totales anuales no podrán rebasar los cinco millones de pesos.	No señala	Empresa de capital de naturaleza comercial.	Sociedad de capitales de naturaleza siempre mercantil.	Sociedad comercial
Forma de Constitución	Acto de constitución social escrito, perfeccionado por escritura pública o documento	Mediante sistema electrónico de constitución por lo que los accionistas deben contar con certificado de firma electrónica.	Por instrumento público o privado o por medios digitales con firma digital.	Contrato o acto unilateral que conste en documento público o privado con certificación de firma.	Trámite simplificado por contrato o acto unilateral que conste en documento privado, puede	Por escrito en documento público o privado, puede realizarse vía web con firma electrónica.

	privado protocolizado.				constituirse vía electrónica.	
Objeto Social	Puede tener más de un objeto social, no se acepta el indeterminado.	No precisa	Puede ser plural, sus actividades pueden o no guardar conexión entre ellas.	No precisa	Puede tener objeto social indeterminado.	Puede tener objeto social indeterminado.
Duración	Puede ser indefinida	Debe establecerse la duración en el estatuto.	Deber ser determinado.	Puede ser indefinida.	Puede ser indefinida.	Puede ser indefinida.
Responsabilidad	Limitada al capital aportado	Limitada al pago de sus aportaciones.	Limitada a la integración de las acciones que suscriban o adquieran-	Limitada hasta su patrimonio con la vigencia de la personalidad jurídica de la EAS.	Limitados hasta por el monto de sus aportes, puede renunciarse a ello.	Limitada hasta por el monto de sus respectivos aportes.
Aportes	En acciones, pueden ser pagadas parcialmente en el plazo máximo de cinco años.	En acciones, pueden ser pagadas parcialmente en el plazo de un año.	En acciones, puede pagarse parcialmente en el plazo máximo de dos años sin son dinerarios. Existe capital mínimo.	Puede pagarse en condiciones, proporciones y plazos siendo el límite dos años.	Puede pagarse en condiciones, proporciones y plazos; sin exceder a los 24 meses.	Puede pagarse parcialmente hasta el 10% si fuese en dinero y 100% si fuera en especie; como plazo máximo se establece veinticuatro meses.
Posibilidad de máximos y mínimos	Sí puede establecerse.	No precisa	No precisa.	No precisa	No precisa	Sí establece
Clases de acciones	Ordinarias o preferidas. Puede emitirse acciones	Las acciones son de igual valor	Acciones nominativas no endosables, ordinarios o	Acciones nominativas endosables o no, ordinarias o	Las acciones tienen un valor nominal de un dólar o múltiplos	Pueden ser endosables o no endosables, o acciones

	de pago o con dividendo fijo.		preferidas, asó como escriturales.	preferidas y acciones escriturales.	de un dólar. Pueden ser ordinarias o preferidas.	escriturales; permite la creación de clases y series de acciones según estatuto.
Voto múltiple	Acciones sin derecho a voto, con derecho a voto limitado o más de un voto por acción.	Las acciones tendrán voz y voto, de igual valor y confieren los mismos derechos.	Las acciones pueden tener voto plural o singular.	Pueden tener votos singular o múltiple.	Contempla opción de voto múltiple o singular.	Contempla voto singular y múltiple.
Transferencia de acciones	Libremente por traspaso con declaración del cesionario	No precisa	Debe ser prevista en el instrumento constitutivo, a falta de ello, debe ser notificada a la sociedad.	Debe ser prevista en los estatutos, a falta de ello, debe ser notificada a la sociedad.	Mediante nota de cesión, puede pactarse autorización previa.	Puede establecerse autorización previa de <u>las asamblea</u> o el órgano de administración.
Convocatoria y Quorum a junta general.	Por cualquier medio de comunicación establecido por estatuto o en su defecto correo electrónico certificado.	La asamblea de accionistas es el órgano supremo de la sociedad. Convocatoria con antelación de cinco días por el sistema electrónico.	La convocatoria debe dirigirse al domicilio expresado por el socio en el instrumento constitutivo.	Se puede realizar reuniones no presenciales. Convocados con una antelación mínima de cinco días, salvo disposición contraria del estatuto. Quorum por mayoría.	Antelación mínima de cinco días hábiles, el estatuto puede fijar plazo mayor. El quorum se establece por la mitad de los accionistas con derecho a voto.	Pueden realizarse de forma presencial, por videoconferencia u otro medio. Antelación mínima de diez días, salvo que el estatuto establezca otro plazo. El quorum se establece por la presencia de la mitad más uno del capital integrado.

Resolución de Conflictos	Arbitraje	Se debe privilegiar los mecanismos alternativos de solución.	Se promueve la resolución saludable o la intervención de árbitros	Arbitral o de amigables componedores.	Mediación, o decisión arbitral; de no pactarse se entenderá que la misma está a cargo del juez.	Se puede estipular someterse a arbitraje.
Organización	Regido por sus estatutos, en caso de ausencia por las normas de sociedades anónimas cerradas.	La administración recae sobre un administrador que debe ser accionista	Se establece en el estatuto: órgano de administración (a cargo de uno a o más personas humanas), fiscalización y designarse un representante legal.	Se rige por sus estatutos, el órgano de gobierno es la reunión de los integrantes de las EAS.	Se rige por sus estatutos, el representante legal puede ser una persona natural o jurídica.	Se rige por sus estatutos, el representante legal puede estar a cargo de una o más personas físicas o jurídicas.
Junta directiva	No es necesario	No es necesario	No es necesario	No es necesario.	No está obligada, de estipularse puede ser constituida por uno o varios miembros, puede establecer suplencias.	No está obligada a tener administrador, directorio u órgano de administración colegiado.
Transformación, escisión y fusión	Transformación legal a sociedad anónima si posee más de 500 accionistas por 90 días o el 10% del capital suscrito pertenece a 100 o más accionistas	Se remite a normas generales para sociedades anónimas.	Se remite a la Ley General de Sociedades.	Se remite a las sociedades en general.	Se remite a la normativa de sociedades.	Se remite a la Ley de Sociedades Comerciales.

Nota: Elaboración propia según legislación vigente de cada país citado.

3.4. Resultado de las entrevistas con especialistas

Para el proceso de entrevistas se tomó en cuenta a 03 especialistas vinculados a la formalización de micro, pequeñas y medianas empresas y al derecho societario- registral utilizando el siguiente cuestionario:

1.- Hace poco más de un año se implementó en nuestro país un nuevo tipo societario, la sociedad por acciones cerrada simplificada, la misma que tiene como objetivo contribuir a la formalización de las MYPES, a la fecha, ¿Cree usted que se ha cumplido con dicho objetivo? ¿Por qué?

2.- Teniendo en cuenta la normativa SACS, ¿cuáles cree usted son las principales ventajas de regular este tipo societario en el país y cuáles las oportunidades de mejora?

3.- La informalidad es un problema social que abarca muchos factores desde económicos hasta legales, desde su experiencia profesional, ¿qué medidas debería tomar el Estado Peruano a fin de promover la formalización y dinamización de las MYPES? ¿Resulta suficiente la inclusión de nuevos tipos societarios?

Entrevista al Notario Alfredo Santa Cruz

Fecha: 12.03.2022

Nélida Pozada (NP): Hace poco más de un año se implementó en nuestro país un nuevo tipo societario, la sociedad por acciones cerrada simplificada, la misma que tiene como objetivo contribuir a la formalización de las MYPES, a la fecha ¿cree usted que se ha cumplido con dicho objetivo? ¿Por qué?

Notario Alfredo Santa Cruz: No, primero porque la poca cantidad de empresas y por tanto su impacto es pequeño y segundo (y tal vez más importante) por que la forma societaria no es la única ni la más importante variable de la informalidad.

Nélida Pozada (NP): Teniendo en cuenta la normativa SACS, ¿cuáles cree usted son las principales ventajas de regular este tipo societario en el país y cuáles las oportunidades de mejora?

Notario Alfredo Santa Cruz: No veo ninguna ventaja. Primero porque tiene la estructura de una SAC que ya existía en la ley de sociedades. La única diferencia es que no hay escritura, es decir, no hay un control previo. Segundo, al contrario, eso último me parece una ventana abierta a la inseguridad.

Notario Alfredo Santa Cruz: Continuando con la segunda lo que veo es una gran contradicción en la legislación, por un lado, se quiere formalizar el uso de los sistemas bancarios (bancarización) para evitar el manejo del dinero informal, el lavado de activos y la minería informal, para ellos se requiere la participación de los notarios para determinar el origen de los fondos, pero por otro lado para constituir esta sociedad se elimina al notario y cualquier control previo, total ¿debe participar o no el Notario? ¿debe hacer control previo o no? como ves el objetivo no es claro no se sabe hacia dónde vamos en estos temas.

Nélida Pozada (NP): La informalidad es un problema social que abarca muchos factores desde económicos hasta legales, desde su experiencia profesional, ¿qué medidas debería tomar el Estado Peruano a fin de promover la formalización y dinamización de las MYPES? ¿Resulta suficiente la inclusión de nuevos tipos societarios?

Creo que el enfoque no es correcto, el problema de la informalidad no es la creación de tipos societarios, la mayoría de los informales son personas naturales haciendo empresa, hay otras variables más importantes, por ejemplo el costo y la demora, respecto de los costos la Escritura Pública no es lo más caro, hay elementos más caros como la estructura del régimen laboral peruano, las licencias y permisos especiales, en las licencias el elemento más importante de todos es la corrupción (para darte una licencia de piden una "colaboración") y eso hace que la actividad se

realice de manera informal, eso son a mi juicio los dos elementos principales que no se solucionan creando nuevos tipos societarios. ¿Qué debería hacer el estado? Pues trabajar en estos dos rubros.

Entrevista – Mg. Joe Navarrete

Abogado UNMSM, Magister en Finanzas y Derecho Corporativo Universidad ESAN. Profesor de Posgrado de Universidad San Ignacio de Loyola. Gerente Legal en Conexa Financial Group.

Fecha: 13.03.2022

Nélida Pozada (NP): Hasta poco más de un año se implementó en nuestro país un nuevo tipo societario, la sociedad por acciones cerrada simplificada, la misma que tiene como objetivo contribuir a la formalización de las MYPES, a la fecha ¿cree usted que se ha cumplido dicho objetivo? ¿Por qué?

Joe Navarrete (JN): El tema de la formalización, a todo nivel, es mucho más complejo que la emisión de nueva normativa, o, en este caso la creación de un nuevo tipo societario. A diciembre de 2021 se informaba que se habían constituido más de 400 SACS en el Perú. Si lo vemos bien, no es un gran número. Sin embargo, incluso esta conclusión a la que llego puede ser incompleta por lo siguiente.

En primer lugar, el Decreto Legislativo que crea las SACS se publica en septiembre de 2018 y su reglamento en octubre de 2019. Como sabemos, producto de la pandemia durante el 2020 y parte del 2021, muchos negocios cerraron, redujeron sus niveles de formalidad o nacieron en la informalidad. En este caso, puedo decir que las SACS nacieron en una mala época.

En segundo lugar, habría que ver cuántos negocios en verdad nacieron y cuáles optaron por formalizarse y cuáles no. Lamentablemente, una data como aquello no existe, justamente porque estábamos hablando de negocios informales, por lo que no es posible hacer una comparación sobre respecto de los nuevos negocios qué número decidió formalizarse.

NP: Teniendo en cuenta la normativa SACS, ¿cuáles cree usted son las principales ventajas de regular este tipo societario en el país y cuáles las oportunidades de mejora?

Joe Navarrete (JN): Yo he sido y sigo siendo bastante crítico con la inclusión de este nuevo tipo societario. No creo que haya sido necesario y en su caso podría haber reformado a la bien conocida Sociedad Anónima Cerrada.

Ahora, si me preguntas por una ventaja, te diría que la principal es que no es necesario una escritura pública sino un acuerdo privado. Además, la SUNARP ha provisto de modelos para poder constituir este tipo de sociedades. Todo esto es positivo ya que reduce costos de todo tipo, tanto monetarios como de tiempo.

Ahora bien, sobre los espacios de mejora, desde mi punto de vista, la técnica legislativa no es buena. Si uno quiere hacer un análisis doctrinario de la ley y el reglamento, considero que hay mucho por mejorar. Pero bueno, olvidémonos un rato de la pureza doctrinal y veamos las opciones de política legislativa de la norma. Aquí hay varios temas por comentar.

En primer término, la Ley Modelo sobre SACS de la OEA y la normativa comparada sobre SACS es bastante flexible. He aquí una de sus ventajas sobre los tipos societarios clásicos. Sin embargo, todo eso no se ha reconocido en la norma peruana. Así, por ejemplo, la regulación del objeto social sigue siendo la “clásica” regulación. Al día de hoy, por exigencias de tráfico jurídico, se busca que el objeto sea indeterminado y que el empresario pueda realizar cualquier tipo de actividad lícita. Esto evita la necesidad de fijar un objeto social determinado y la necesidad posterior de hacer una modificación de estatutos, con los tiempos y costos que esto implica.

Adicionalmente, se sigue limitando la libertad de los privados. Sólo se permite que los accionistas sean personas naturales. Con esto no sólo se desconoce el modelo comparado sino la propia realidad. Hay muchos pequeños y medianos empresarios que tienen EIRL's que son personas jurídicas y con la regulación actual dichas personas jurídicas no podrían ser accionistas.

Otro punto, por ejemplo, es el referido a qué tipo de bienes se pueden aportar. Se ha limitado a bienes dinerarios y bienes muebles no registrables. Con esto, el empresario que tiene un taxi o un pequeño camión, o una pequeña bodega o un puesto en Gamarra está fuera. Nuevamente, no tiene sentido dicha limitación, mucho menos en este caso que se pretende fomentar la micro, pequeña y mediana empresa.

Todo esto, claro está, se enmarca en una política legislativa tradicional y en donde la autonomía privada no es lo fundamental.

NP: La informalidad es un problema social que abarca muchos factores desde económicos hasta legales, desde su experiencia profesional, ¿qué medidas debería tomar el Estado Peruano a fin de promover la formalización y dinamización de las MYPES? ¿Resulta suficiente la inclusión de nuevos tipos societarios?

Joe Navarrete (JN): Empiezo por la última parte de la pregunta. Para mí es claro que la inclusión de nuevos tipos societarios no es suficiente. Es más, diría que es lo menos importante.

Entonces, ¿qué hacer? Algo que si debo resaltar es que el Estado, a través de SUNARP, en este caso de las SACS, y de COFIDE, a nivel general, se ha preocupado para que la información de constitución de empresas llegue a los destinatarios, es decir a los empresarios. Sin embargo, lamentablemente este

esfuerzo aún no es suficiente. ¿Cómo promovería yo estas acciones? Te comento algunas cosas.

En primer lugar, llevaría esta información a los colegios. Que sea un curso regular los temas de constitución de sociedades y temas vinculados con la actividad económica. Acabando el colegio, seas profesional o empresario, siempre habrá necesidad de formalizarte. Entonces, ¿por qué no empezar con ese conocimiento desde las aulas escolares?

En segundo lugar, lo mismo respecto de las universidades. Allí ya estás cerca de empezar la vida profesional y la formalización será necesaria. Incluso puedes hacer programas cruzados en donde estudiantes de Derecho, Contabilidad u otras facultades puedan intercambiar información o cursos de tal manera que la formalización pueda ser más llevadera. Es más, podrías aquí encontrar a un asesor para tu futura carrera. Esto sin contar las clínicas jurídicas o contables que puedan dar asesoría a los empresarios de diversos lugares.

En tercer lugar, hay que acercar el Estado a la gente. Ir a los mercados, a Gamarra, al Mercado Central, a los talleres de mecánica, y contar las ventajas de la formalización. Posiblemente al comienzo sea difícil, como todo, pero poco a poco y con casos de éxitos y aliados estratégicos se puede avanzar. Para mí esto es vital.

La verdad hay muchas cosas por hacer. Creo que dichas políticas deben ser bien pensadas y ejecutadas de manera constante eso sí hasta que se cree una cultura sobre ser empresario.

Entrevista: Jorge Gonzales Loli

Fecha: 18.03.2022

Nélida Pozada (NP): Hasta poco más de un año se implementó en nuestro país un nuevo tipo societario, la sociedad por acciones cerrada simplificada, la misma que tiene como objetivo contribuir a la formalización de las MYPES, a la fecha ¿cree usted que se ha cumplido dicho objetivo? ¿Por qué?

Jorge Gonzales Loli Es un nuevo tipo societario la SACS, no creo que se haya cumplido con el objetivo de este tipo de sociedad, porque en realidad no tenemos estadísticas oficiales de SUNARP; pero no obstante a que son digitales y se pueden hacer en línea y con costos más reducidos, no se ha producido, el número de SACS no han llegado ni a 100, por lo que no alcanza el objetivo y se está tratando de difundir a través de módulos, en general no hay un asesoramiento directo al usuario, la gente no sabe cómo llenar los formularios, no tienen la firma digital, ni DNI electrónico, y contratar una firma digital es más caro, esto es complicado contratar, resulta caro, hay desventajas porque no puedes hacer aportes que sean bienes muebles inscribibles o inmuebles, tampoco puede participar personas jurídicas como socios, son limitantes en su propia regulación.

No se ha cumplido con el objetivo de la creación de esta ley, más bien basados en las estadísticas de SUNARP se han incrementado masivamente otro tipo de sociedades a diferencia de las SACS.

NP: Teniendo en cuenta la normativa SACS, ¿cuáles cree usted son las principales ventajas de regular este tipo societario en el país y cuáles las oportunidades de mejora?

Jorge Gonzales Loli: la era totalmente digital se ha dado en varios países como Chile, Argentina, México por ejemplo, el tema de hacer algo totalmente digital y con precios reducidos puede ser una ventaja, pero el problema es la falta de asesoría, por ejemplo a la persona se le da una guía, debería existir un producto intermedio, como un tipo societario mixto, que se genere a través de un formato simplificado que pudiera realizarse a nivel notarial a costos bajos con más simplicidad y sencillez dando oportunidad de mejora que no sea adaptada a una sociedad unipersonal, que es diferente a la EIRL, que se contempla en otras legislaciones que tiene mecanismos de constitución similares de constitución a la SACS, admite la participación de un solo socio, con muchas ventajas.

NP: La informalidad es un problema social que abarca muchos factores desde económicos hasta legales, desde su experiencia profesional, ¿qué medidas debería tomar el Estado Peruano a fin de promover la formalización y dinamización de las MYPES? ¿Resulta suficiente la inclusión de nuevos tipos societarios?

Jorge Gonzales Loli: En verdad, no creo que la inclusión de nuevos tipos societarios, teniendo en cuenta que la SACS es como una sociedad anónima cerrada, con algunas limitaciones y la firma digital, o sea no hay un tipo societario totalmente distinto. Creo que podría ser algo más accesible, que se firme ante notario, con firma digital, quizás un formulario de constitución más sencillo y fundamentalmente el estado debería establecer tarifas notariales específicas y garantizar que esto se dé. El tema no es de los tipos societarios. Creo que algo más realista sería un formulario simplificado, con constitución digital, con intervención notarial a fin de brindar seguridad.

El problema de la informalidad no es la constitución, son las obligaciones que se asumen luego, tributarias, laborales, etc.

Capítulo IV

La contrastación de la hipótesis

De acuerdo al diseño de la contrastación de la hipótesis se ha considerado el desarrollo de esta fase de la investigación en tres niveles, partiendo por el primero referido a la discusión de los resultados; en esta fase se ha construido un discurso que se orienta a la crítica de los contenidos plasmados en la investigación tanto a nivel teórico así como en el aspecto de observación de la realidad, con el fin de establecer una toma de postura en razón a dichos resultados y enlazadas con cada uno de los objetivos específicos.

Luego de dicha construcción se tiene la fase de la validación de las variables lo cual se ha logrado con la síntesis específica de la estructura de las posturas, orientada por el concepto de cada una de estas variables, para determinar una afirmación puntual que demuestre su validez. Esta acción ha tenido como resultado la unión de las validaciones con el fin de alcanzar una construcción determinante, que se constituye como la conclusión global de la tesis, permitiendo con ello la corroboración positiva de la hipótesis inicial.

4.1. Discusión de los resultados

4.1.1. Discusión sobre el objetivo específico: "Estudiar la situación legislativa actual de las micro, pequeñas y medianas empresas respecto a su formalización y dinamización"

Los aspectos que se discuten sobre el enfoque de esta meta de la investigación se vinculan con el desarrollo legislativo que se ha generado con respecto a las condiciones jurídicas que se establecen para el manejo de las micro, pequeña y mediana empresas, lo cual permita observar su efecto sobre la formalización que se refiere al propio origen de las mismas y el aspecto de la posterior dinamización. Con el fin de ubicar un resultado adecuado sobre lo

señalado cabe cuestionar previamente ¿cuál es el nivel de informalidad de la actividad empresarial en el Perú?

¿Qué se entiende por formalización empresarial?

De acuerdo a la estructura normativa peruana se reconoce la existencia de parámetros sobre los cuales se rige la formalización de las empresas, una que se vincula directamente con el origen de la misma, esto es la constitución inicial de las empresas que se vincula con las condiciones estructurales que se incorporan como requisitos para el registro correspondiente y el objeto y finalidades que se plasman en los estatutos.

Otro aspecto que se tiene en cuenta al hablar de formalización es la adaptación de las empresas privadas que surgen para operar en la clandestinidad, entendiendo a ello como las actividades sin el previo registro para el reconocimiento de las entidades correspondientes, esto es que participen activamente en la actividad económica del país con las obligaciones y derechos que les corresponden.

¿Cuál es la política pública orientada a la formalización en el Perú?

La actividad estatal se rige en función a estrategias que se generan con el fin de establecer un control adecuado de la realidad social, existen para ello marcadores que se ocupan de los sectores más importantes que guían la actuación de la estructura estatal, como es el caso para el desarrollo legislativo que se ocupa de la formalización de las empresas en el Perú, condicionada a ciertos factores que deben ser contemplados como requisitos.

Básicamente lo que se genera como exigencia primordial para la formalización de una empresa esta ceñida a la inscripción en el registro

correspondiente, lo cual se entiende como una secuencia de tipo administrativa que permite alcanzar la operación formal de la empresa. Esta actividad requiere de cierto trámite engorroso que parte de la gestión ante el notario público que dará fe de la existencia de requisitos formales en la correspondiente escritura de constitución para luego ser trasladada a los registros públicos a fin de incorporarla en los asientos correspondientes. En este rubro de actividad, es importante la diferenciación entre los tipos de empresa en función a las personas que la fundan o representan, así pues, se tiene la posibilidad de que se trate de una empresa constituida como persona natural y la otra que se consolida como una persona jurídica.

¿Qué se entiende por dinamización de la empresa?

En el desarrollo de la investigación no se ha podido ubicar mucha teoría como fuentes bibliográficas que muestren la definición adecuada de lo que se entiende por dinamización en el ámbito empresarial, así se tiene que el resultado de la dinamización de las empresas debería ser consolidada en un marco de eficiencia relacionada con las inversiones y sus efectos económicos que consoliden el crecimiento empresarial.

Así es como se presume a la organización burocrática como un elemento de consecución de fines como el explicado anteriormente, ello en tanto que la situación burocrática resulta ser una manera de tratar con eficiencia y racionalidad los asuntos que se producían en el grupo organizado, basándose en un tratamiento dinámico para alentar la productividad de las industrias, teniendo como resultado de ello alcanzar el estatus de capacidad y eficiente actividad controladora respecto a las condiciones y cuantificación de los capitales para el desarrollo de las labores,

que se derivan en función a los resultados de este condicionamiento social en la etapa de modernidad.. (Bejarano, 2021, pág. 4)

En base a tal determinación es que debería contemplarse el análisis de la estructura legal que representa garantía de ejecución, ello con respecto a como se aplican las pautas normativas de su entorno comercial, como es el caso de lo que interesa a esta investigación, así poder reconocer cuan adecuada es la adaptación que se está generando para lograr un efecto positivo, vale decir si realmente propicia la opción de mejora del consolidado económico de este tipo de empresas.

¿Qué tan efectiva es la regulación que se ocupa de las micro, pequeñas y medianas empresas respecto a la formalización y dinamización?

Según lo que se ha podido apreciar, la intención del legislador se orientó hacia un panorama de beneficios destinados a la promoción de este tipo de empresas a fin de alcanzar un nivel óptimo no solo de reconocimiento legal sino también del acceso hacia ventajas que representan un efecto de crecimiento económico de acuerdo al manejo de estas.

El resultado no se ha dado del todo satisfactorio, puesto que la simplificación supuesta para el registro de este tipo de empresa, alcanza un esquema de incorporación al sistema económico a través de un procedimiento que no cubre la expectativa a nivel de celeridad e incluso en lo que se refiere a la cuestión de la economía de estas organizaciones empresariales. Desde luego ello no cumple con la prerrogativa de un cambio significativo en los alcances que la legislación nacional debe procurar para el desarrollo de las actividades comerciales en el Perú, debiendo considerarse la discriminación de aspectos formales y en cuanto a costos para lograr el sentido de la formalización de una manera óptima.

Así como se presenta un nivel de crítica sobre el aspecto de la formalización de las empresas en la categorización de micro, pequeña y mediana estructura, es posible ver la nula acción respecto a la dinamización de las mismas, así pues este aspecto contemplado en la ley que crea las SACS como opción de apoyo a este tipo de entidades, no cumple satisfactoriamente este fin. Tal condición se supone deberá tener un resultado óptimo en el campo del adiestramiento de las empresas para así dotarlas de capacidades de manejo organizacional que propicie su crecimiento; lamentablemente ello está condicionado a la formalización que como ya se dijo no es lo suficientemente satisfactoria.

TOMA DE POSTURA:

Tal cual se ha podido reconocer una situación compleja respecto a las empresas consignadas dentro del rubro de la micro, pequeña y mediana empresa, ello en tanto que su propia naturaleza conlleva a una realidad informal. Ante tal condición se supone que el Estado debe proyectar seguridad jurídica respecto a la atención de los casos de informalidad, sin duda se han tomado medidas, las que reconoce de la legislación que promueve la inscripción de estas entidades, la cual no resulta del todo suficiente.

Esta situación se identifica como un efecto del inadecuado desarrollo de las políticas públicas que no basan su estrategia en la necesidad social tal cual se presenta en la realidad, como es el caso de las condiciones empresariales y económicas de la micro, pequeña y mediana empresa. Además de ello se aprecia que en los intentos de control no ha recogido adecuadamente la concepción de flexibilidad para la formalización así como de la dinamización de la empresa, aspectos necesarios para incentivar la formalización empresarial.

4.1.2. Discusión sobre el objetivo específico: “Analizar la legislación del régimen de la sociedad por acciones simplificada tal y como están reguladas en el ordenamiento peruano”

Teniendo en cuenta que la intención central de la investigación es verificar que efecto tiene la regulación de las nuevas SACs en el ordenamiento jurídico sobre la característica necesaria de formalización y dinamización de las micro, pequeña y mediana empresa, se ha tenido que revisar tal estructura legislativa desde la cuestión coyuntural de la economía de estas organizaciones comerciales.

Es por ello que resulta prudente tomar el cuestionamiento de **¿qué críticas se establecen sobre la legislación que se ocupa de las SACS?**, según lo que se puede apreciar de la estructura normativa, se plantean condicionamientos que al parecer son alcances de acondicionamiento de esta nueva estructura comercial como una más de las sociedades cerradas existentes, puesto que no muestra un sentido de flexibilización adecuada que garantice la formalización, tal cual lo indica su fin. Esta indicación crítica se basa de manera directa en el reconocimiento de restricciones que afectan la condición de libertad contractual de las empresas, asumiendo la posición teórica de las sociedades asumidas en el ámbito de contrato o acuerdo de voluntades donde habrán de primar los requerimientos y necesidades de las partes intervinientes.

El carácter condicional de estas pautas normativas se entiende como una cuestión dispositiva, dejando de lado la posibilidad de adecuación, limitando con ello la libertad que permita a este tipo de empresas en el nivel especial que ostentan, para poder tener un acceso adecuado a dichas posibilidades frente a la formalización, sentido igual que se presenta en función al fin dinamizador que al estar estrechamente vinculado no resulta de un carácter eficaz.

¿Cómo afecta la consignación del término cerrada para hacer la calificación en este nuevo tipo de sociedad?, la presunción de que se trataría de un tipo de sociedad con características de simplificación que se consolide como una opción que se adecua a las condiciones económicas y de organización de las micro, pequeña y mediana empresas, tiene un límite normativo que parte de su nominación. Ello en tanto que el término cerrada que se incorpora en su nominación solo ha sido incorporada en el Perú al crear la regla; puede entenderse esta acción legislativa como un intento de formalizar a las empresas pero sin desligarse de las condiciones de un grupo de sociedades ya establecidas que conlleven a la formalización adecuada y eficiente.

Esta condición particular que solo se adopta en el Perú, se puede entender como una ampliación genérica en realidad, de las empresas que se entienden están comprendidas en el concepto de las sociedades anónimas, lo cual cierra la posibilidad de adaptación a los modelos internacionales que sin lugar a duda proporcionan garantía de fluidez en el ámbito de la formalización y más aún en el desarrollo de la propia empresa dadas las posibilidades de dinamización a las que debería abrirse su actividad.

Otra de las características que se encuentran como limitadoras sobre el efecto de formalización es la ausencia de regulación de la unipersonalidad, encontrándose más bien un sentido de exigencia sobre la conformación solo por personas naturales, lo cual se convierte además en uno de los límites que se vinculan o afectan directamente con el sentido exacto de la propia naturaleza de este tipo de sociedades.

Un factor importante que se encuentra inadecuado es el condicionamiento de que el capital debe estar suscrito y totalmente pagado: Condición contraria, al

origen del capital contenida en la SAC, que debiera asumirse ampliamente en su configuración de acuerdo a las SAS. De otro lado se tiene también a la falta de directorio unipersonal y renuncia al voto acumulativo. Este condicionamiento se puede reconocer como un factor que debilita la posibilidad de acciones flexibilizadas para la operatividad interna de las empresas dejando de lado la condición simplificada que describe su naturaleza.

El establecimiento imperativo sobre quién y con qué antelación son convocadas las juntas generales de accionistas (con un plazo no menos de tres días y necesariamente por el gerente general), se advierte como una medida innecesaria basada en la naturaleza simplificada de las nuevas sociedades.

Las acciones tienen el mismo valor nominal y dan derecho a un voto, perdiéndose la oportunidad de legislar la libertad de creación de diversas clases y series de acciones y sobre todo el voto múltiple, es decir, que a un determinado tipo de acción le corresponda más de un derecho de votación, una de las mayores innovaciones de la legislación SAS. Afecta de igual manera a la libertad contractual pues se basa en la capacidad de decisión sobre el desarrollo de la operatividad de la empresa.

Además de ello es que se percibe como error en la Ley al denominar “suscripción preferente” (Condición de preferencia en caso de venta de acciones) a lo que debió ser “adquisición preferente” (condición de generación original de acciones), otorgándole carácter obligatorio, cuando la LGS le da un carácter facultativo. También debe señalarse que los segundos actos con las mismas formalidades (afecta la simplificación, favorece temporalmente la constitución, generando la misma cantidad de gasto durante el desarrollo de la empresa).

Otra de las circunstancias que se ven afectadas es lo vinculado con el objeto social indeterminado, en tanto que se considera como un soporte de formalización del capital, ello en tanto que no contempla como posibilidad la consignación de los bienes de la categoría de inmuebles como aporte social, tal vez debido a una cuestión de dificultad para el trámite del traslado de partidas, pero bien podría ser dejado para una posterior regularización en las partidas específicas.

Tan importante como lo antes mencionado es precisamente los factores que se vinculan con la operatividad de las empresas de este tipo, así se tiene como inadecuado el hecho de exigir la firma digital lo cual no se aprecia desde ninguna perspectiva, justificación para su exigencia, lo cual debería ser considerado como una cuestión opcional. Otra dificultad es el requerimiento de que el trámite sea netamente digitalizado, lo que no necesariamente se ajusta a la realidad de estas micro, pequeña y mediana empresa, ello en tanto a las dificultades actualmente existentes sobre la conexión digital, lo cual debería superarse.

Este condicionamiento de la digitalización debiera estar de la mano con la cuestión de reducción de costos, si en caso se encontrara presente un verdadero interés de la política pública por otorgar un resultado óptimo en la formalización de este tipo de empresas, debiera eliminarse los costos de registro, tanto en el acceso como en lo que se refiere a la inscripción propiamente dicha.

¿Qué se entiende por flexibilización de las condiciones de formalización?

La estructura organizacional del Estado, se compone de ciertos factores políticos y administrativos, de allí que el sentido de control que opera en función a las características en diferentes sectores de dicha estructura, requiere de la exigencia de condiciones y requisitos para la operatividad de tal administración pública. El

contenido de estas pautas se adecua a las características de cada sector, para el caso de la economía nacional, se consideran pautas que coadyuven al desarrollo progresivo de la situación económica de la población, para lo cual se tiene en cuenta la promoción de las empresas como el motor principal del desarrollo económico.

Dadas estas condiciones, las pautas requeridas para alcanzar el debido control, precisan de reglas que otorguen el carácter legítimo a esta actividad, es así como se obtiene la naturaleza jurídica que le corresponde a estas organizaciones que en tanto empresas coadyuvan al desarrollo económico. Las exigencias que imponen estas reglas deben estar direccionadas en función del análisis de la realidad de cada sector, así para el caso de las empresas, atendiendo a que las características nunca serán similares, es preciso la agrupación en tipos que permitan adecuarse según los intereses que las promueven.

Es así como se consolida la necesidad de establecer lineamientos de flexibilización y dichas pautas a fin de alcanzar el objetivo de otorgar las mismas posibilidades a todos los tipos de empresas existentes en el rubro de control que le corresponde al Estado. Tan es así que la construcción legislativa debe pasar por el filtro de efectividad que otorgue la razón vinculante entre la regla y el elemento que se controla, ello permitirá establecer si se precisa de la flexibilización de requisitos y el nivel en el que deberían aplicarse.

¿En qué medida las pautas normativas para la estructura de las SACS resultan un medio de flexibilización de las condiciones constitutivas?

Según lo que se ha señalado como crítica a la construcción legislativa que orienta la creación de las SACS, son varios aspectos que resultan incluso innecesarios si lo que se pretende como fin de esta regla es crear una opción simplificada del acceso a la organización formalizada de sociedades que permitan

configurar un trabajo adecuado a las pautas económicas que genera el Estado. Esto último está referido a la formalización de las empresas, siendo así, lo que se debería considerar como flexibilización tales exigencias, es la adecuación de estas a las posibilidades o la realidad tanto económica cuanto, de organización de las micro, pequeña y mediana empresa.

Lo indicado, se refiere de manera puntual a la ausencia de un análisis previo sobre tal realidad de las empresas en cuestión, así los factores que ya se han descrito como innecesarios y hasta limitadores del acceso a la formalización, no ha permitido que la política pública en el sector, se genere como una estrategia adecuada, puesto que no contempla las características sobre el nivel o capacidad económica de este sector, así como las condiciones limitadas de su organización.

TOMA DE POSTURA:

Luego del análisis legislativo sobre el régimen de la sociedad por acciones simplificada en el ordenamiento jurídico peruano se puede advertir que dicha regla presenta aspectos que alteran el fin de simplificación, formalización y dinamización, ello en tanto que considera a las MYPEs como una más de las sociedades cerradas existentes, condicionando la libertad contractual carácter dispositivo que limita su adecuación, desvinculado de los modelos internacionales, regula la condición de unipersonalidad, orientada solo a personas naturales, existe un problema al denominar “suscripción preferente” debiendo ser “adquisición preferente”, lo cual no considera su carácter facultativo. También se advierte que frente a la operatividad es inadecuado exigir la firma digital debiendo ser opcional, tal cual la digitalización del trámite no se ajusta a la realidad de estas empresas; además que se considera como afectación los costos de registro, tanto en el acceso como en lo que se refiere a la inscripción propiamente dicha.

4.1.3. Discusión sobre el objetivo específico: “Comparar la regulación de las SACS y su impacto en otros países latinoamericanos”

Tal cual se puede apreciar del análisis realizado en el desarrollo del punto signado como 3.3. de esta tesis, existe implementada esta figura societaria simplificada en diversos países de la región es así que hasta el año pasado se aprecian configuraciones de carácter simplificado en los requisitos para la constitución de estas empresas, orientadas a condiciones diferentes sin duda en función a la observación de su propia realidad, como es el caso de situaciones referentes al capital social en cuanto a montos, otros respecto al tipo de personas que formarían parte de estos grupos económicos, la incorporación de la firma electrónica como exigencia para la constitución, la incorporación de reglas para evitar el abuso de derecho en la propia sociedad, esto último se entiende como parte de la equidad que debe primar.

Todas estas características se entienden, como aquellas que han sido incorporadas en base a la necesidad de propiciar un ámbito de condiciones flexibles que conduzcan a un resultado de optimización de la posibilidad para el registro o formalización de las empresas y se entiende en consecuencia a ello puedan alcanzar niveles óptimos de dinamización en el manejo empresarial respecto a los capitales invertidos. Tal situación como se puede apreciar aún en la región no se encuentra estandarizada, lo que si es cuestionable es la limitación sobre el carácter de flexibilización que debería tener este tipo de nueva organización económica, situación que no se aprecia en el Perú.

La realidad que muestra el Derecho Comparado tras el análisis de la legislación que se ocupa de regular las SAS en esencia detalla condiciones dirigidas

una dirección específica, que es facilitar el registro de este tipo de entidades, así las condiciones en las que se presenta en la realidad no resultan de un aporte adecuado para lograr el fin formalizador que se espera de estas reglas para el caso del Perú, no solo en cuanto a las características de una sociedad anónima que se trata de adaptar teniendo como resultado una serie de límites que frenan el impulso del objeto de la Ley, aquella que pretende crear una opción “SIMPLE”, para la constitución de empresas bajo condiciones de flexibilidad que no resultan alcanzar la talla de eficiencia debido a diversos factores que se han explicado en el análisis de la regulación peruana de esta innovadora figura tomada del derecho comparado.

TOMA DE POSTURA

Tal cual se aprecia de la discusión, la realidad de las legislaciones que se han tenido en cuenta para el análisis comparado entre ellas, arroja un resultado que pone en el mismo nivel a todas las regulaciones sobre las SAS a nivel de los países de la región que tiene por principal característica a la flexibilización de condiciones constitutivas que conllevan a un resultado óptimo en cuanto a la formalización que se espera de este tipo de intervención estatal, sobre todo en referencia al destino de formalización y la posterior dinamización económica, características que no presenta la incorporación normativa que se ha realizado en Perú.

4.1.4. Discusión sobre el objetivo específico: “Proponer una modificación legislativa de mejora que contribuya a la formalización y dinamización de las micro, pequeña y medianas empresas”

Siguiendo la secuencia de metas planteadas en esta investigación se ha llegado a la fase propositiva, en la cual se puntualizan los aspectos más saltantes de la crítica, esto es la indicación de los factores que se advierten en la legislación de las SACS, como elementos que limitan la finalidad formalizadora y que además no

alcanzan para orientar la actividad empresarial en el ámbito de la dinamización tan necesaria en estos tiempos de globalización. Es precisamente esta característica la que se convierte en el punto de partida para poder establecer un argumento de acomodo legislativo que conlleve a que la actividad empresarial de las MYPEs, se consolide en el ámbito de la formalidad, promoviéndose así su crecimiento en favor de los intereses particulares, así como de los públicos en tanto que impulsa la economía nacional.

En primer lugar, tendría que señalarse el sentido que tiene esta obligación estatal para promover la formalización de las empresas contempladas en este rubro de las MYPEs, pues dadas las condiciones en las que se originan asumen una posición de informalidad, lo cual debe ser atendido adecuadamente, ello atendiendo a la seguridad jurídica que debe contemplar la intervención del Estado. Esta característica se ha de observar en la construcción de las reglas que se imponen a la sociedad, lo que se entiende, otorgará un resultado de eficacia para solucionar el problema social de urgente atención como en este caso es la informalidad.

El fin antes señalado dependerá de la adecuada construcción legislativa que tiene relación directa con el lineamiento público de las políticas estatales en el ámbito de control económico, puesto que se presume que la informalidad tiene un efecto sobre el crecimiento y equilibrio de la economía. Esta sería la razón que inspira el control estatal sobre las condiciones que promueven la formalización de las empresas, por lo cual deberá atenderse los aspectos más urgentes; como tal, se aprecia, en la legislación específica, una adecuación a la tendencia internacional sobre este tema, pero de manera incompleta.

Tal cual se aprecia de la discusión, la realidad de las legislaciones que se han tenido en cuenta para el análisis comparado entre ellas, arroja un resultado que

pone en el mismo nivel a todas las regulaciones sobre las SAS a nivel de los países de la región que tiene por principal característica a la flexibilización de condiciones constitutivas que conllevan a un resultado óptimo en cuanto a la formalización que se espera de este tipo de intervención estatal, sobre todo en referencia al destino de formalización y la posterior dinamización económica, características que no presenta la incorporación normativa que se ha realizado en Perú.

En tal sentido, se debe optar por la adecuación de estas pautas normativas, sobre todo en aspectos puntuales como es el hecho de evitar la consideración de las MYPEs como una más de las sociedades cerradas existentes, esto implica la adopción de un concepto simplificado de su constitución para adoptar la nominación internacional de SAS. Es con esta primera medida de acondicionamiento que se proyecta mayor injerencia sobre la libertad contractual.

Se requiere también la proyección de un cambio destinado a la aceptación de la estructura empresarial vinculada a la unipersonalidad; otro de los factores que debe ser atendido en función al carácter facultativo que indica la LGS respecto a la venta de acciones que la actual regla de las SACS lo condiciona como una suscripción preferente, término que presentaría dificultades operativas, por lo que debe ser cambiado por la nominación de adquisición preferente.

También, ha de tenerse en cuenta las condiciones en las que se desarrollan las actividades de estas empresas que no necesariamente se vinculan con el aspecto digital de la modernización, por lo mismo que la exigencia de la firma digital tendría que ser de carácter optativo. Un aspecto que se suma a este vínculo con la cuestión económica sería la anulación del costo para el trámite ante el Registro Público, a fin de incentivar de una manera más efectiva a la inscripción de este tipo de empresas.

Toma de postura:

Teniendo en cuenta lo planteado como posturas sobre el aspecto teórico relacionado con la formalización y dinamización de las MYPEs, trasladado a una perspectiva legislativa, que ha servido de base para analizar su configuración constitutiva, lo cual se ha comparado con los efectos de otros ordenamientos jurídicos; es en función a ello que resultó posible la evaluación de una propuesta modificatoria de la legislación en cuestión, que contribuya a la formalización y dinamización de las micro, pequeña y medianas empresas. Siendo así, se ha podido advertir una serie de factores que se comportan como límites a la finalidad formalizadora y dinamizadora como intención de control estatal sobre este tipo de instituciones, por lo mismo que resulta adecuada la reformulación de la ley sobre aspectos como el tipo de empresa fuera del grupo de las sociedades cerradas, la libertad contractual, la unipersonalidad, el carácter facultativo respecto a la venta de acciones por adquisición preferente, la firma digital y el costo de inscripción.

Conclusiones

Conclusión general

Se ha logrado determinar que la pauta legislativa que instaure un tipo de sociedad por acciones simplificada posee una estructura normativa con deficiente sistematización en tanto que no encaja adecuadamente con su entorno legal, lo cual limita su esperada contribución en la formalización y dinamización de las micro, pequeñas y medianas empresas.

Conclusiones específicas

Primera:

Es posible señalar como conclusión basada en el estudio de la situación legislativa actual de las micro, pequeñas y medianas empresas respecto a su formalización y dinamización, que su propia naturaleza conlleva a una realidad informal, ante ello el Estado ha tomado medidas insuficientes, lo cual depende del inadecuado desarrollo de las políticas públicas por no advertir las condiciones empresariales y económicas de estas empresas y la ausente concepción de flexibilidad para la formalización así como de la dinamización de la empresa, aspectos necesarios para incentivar la formalización empresarial.

Segunda:

Llega a concluirse en base al análisis legislativo sobre el régimen de la sociedad por acciones simplificada en el ordenamiento jurídico peruano se puede advertir que dicha regla presenta aspectos que alteran el fin de simplificación, formalización y dinamización, ello en tanto que considera a las MYPEs como una más de las sociedades cerradas existentes, condicionando la libertad contractual carácter dispositivo que limita su adecuación, desvinculado de los modelos internacionales, regula la condición de unipersonalidad, orientada solo a personas

naturales, existe un problema al denominar “suscripción preferente” debiendo ser “adquisición preferente”, lo cual no considera su carácter facultativo. También se advierte que frente a la operatividad es inadecuado exigir la firma digital debiendo ser opcional, tal cual la digitalización del trámite no se ajusta a la realidad de estas empresas; además que se considera como afectación los costos de registro, tanto en el acceso como en lo que se refiere a la inscripción propiamente dicha.

Tercera

Es posible señalar como resultado de la comparativa de la regulación de las SACS, que existe un mismo nivel para todas las regulaciones sobre las SAS a nivel de los países de la región que tiene por principal característica a la flexibilización de condiciones constitutivas que conllevan a un resultado óptimo en cuanto a la formalización que se espera de este tipo de intervención estatal, sobre todo en referencia al destino de formalización y la posterior dinamización económica, características que no presenta la incorporación normativa que se ha realizado en Perú.

Cuarta:

Se concluye como posibilidad el proponer una modificación legislativa de mejora que contribuya a la formalización y dinamización de las micro, pequeña y medianas empresas, en base al análisis de su configuración constitutiva, lo cual se ha comparado con los efectos de otros ordenamientos jurídicos; pudiéndose advertir una serie de factores que se comportan como límites a la finalidad formalizadora y dinamizadora; reformulación que se basará sobre factores como el tipo de empresa fuera del grupo de las sociedades cerradas, la libertad contractual, la

unipersonalidad, el carácter facultativo respecto a la venta de acciones por adquisición preferente, la firma digital y el costo de inscripción.

Recomendaciones

Primera

Se recomienda al poder legislativo una revisión de la estructura legislativa creada con el fin de promover la formalización y dinamización de empresas consideradas como SACS, la misma que deberá hacerse en función a los factores que reconoce esta investigación como elementos discordantes con el objeto de dicha Ley; dicho de otro modo que se reoriente la política pública para que la proyección de apoyo a este sector empresarial no se promueva con la simple creación de condiciones especiales para la constitución, puesto que hace falta todo un marco normativo especial que viabilice la actuación de estas sociedades simplificadas, tal cual se aprecia en la regulación extranjera.

Segunda:

Se sugiere que el primer paso de la creación del marco normativo que viabilice la formalización y dinamización de las sociedades comerciales simplificadas, debe estar marcado por los acomodos de la Ley de formalización empresarial, teniendo en cuenta los factores relacionados al tipo de empresa fuera del grupo de las sociedades cerradas, la libertad contractual, la unipersonalidad, el carácter facultativo respecto a la venta de acciones por adquisición preferente, la firma digital y el costo de inscripción.

Tercera:

Es recomendable ocuparse de la sistematización de la estructura legal destinada a la formalización de micro, pequeña y mediana empresa, la cual se ha pretendido hacer sobre el modelo de la simplificación de la sociedad comercial; para tal fin debe establecerse un lineamiento específico para este tipo de sociedad simplificada, esto es modernizar la estructura tradicional saliendo del esquema de

la sociedad cerrada y trasladarse a la creación de un marco normativo especial, el cual tendrá como base del tratamiento la libertad de comercio y constitución empresarial. Esta condición dará el paso a la inclusión de permisibilidad específica para la gestión de este tipo de empresas simplificadas, pues tendrá eco en la regulación notarial, civil, comercial, registral, tributaria y hasta en el ámbito penal, generando un espacio particular para el control de las actividades producidas en este nuevo ámbito comercial.

Bibliografía

- Artieda Aramburú, R. (2020). *El régimen legal de la Sociedad Anónima por Acciones Simplificada*. Obtenido de Agnitio: <http://agnitio.pe/articulo/el-regimen-legal-de-la-sociedad-anonima-por-acciones-simplificada/>
- Bejarano, J. (2021). Modelo de gestión empresarial en la dinamización de las MYPEs de confecciones de un parque industrial. *Muro de la Investigación*(2). Obtenido de <https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/r-Muro-investigaion/article/view/1637/1920>
- Bullard Gonzales, A. (2006). *Derecho y Economía. El análisis económico de las instituciones legales*. Lima: Palestra Editores.
- Cortés Riveros, J. E., & Bernal Maldonado, L. (Enero- junio de 2013). Impacto de las S.A.S. en la constitución de sociedades en Colombia desde la óptica del análisis económico del derecho societario. *Via Inveniendi Et Iudicandi*, VIII(1), 1-49. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/5602/560258673004.pdf>
- Fernández Gates, C. (14 de setiembre de 2018). *¿Una nueva opción para las mipymes?* Obtenido de Esan: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/una-nueva-opcion-para-las-mipymes>
- Guevara Cadena, J. J. (2019). *La sociedad por acciones simplificadas SAS "una sociedad de éxito"*. Bogotá- Colombia: Universidad Católica de Colombia- Facultad de Derecho. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/items/c37eebf2-3d66-43ab-90d9-5cada9d8a725>

- Luna- Victoria, C. (1988). La sociedad anónima por dentro. *Thémis*, 18-23.
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2017). *Guía de la formalización*.
Lima: Dirección General de Políticas de inspección de Trabajo.
- Montoya Stahl, A., & Loayza Jordán, F. (2015). La determinación obligatoria del Objeto social: una regla anacrónica. *Ius et veritas*, 156- 172.
- Navarrete, J. (18 de setiembre de 2018). *Sociedad por Acciones Cerrada Simplificada en el Perú*. Obtenido de Enfoque Derecho:
<https://www.enfoquederecho.com/2018/09/18/sociedad-por-acciones-cerrada-simplificada-en-el-peru/>
- Negro Alvarado, D. M. (2015). La labor del Comité Jurídico Interamericano. *Agenda Internacional*, 211-230.
- Organización de los Estados Americanos. (2011). *Informe anual del Comité Jurídico Interamericano a la Asamblea General*. Rio de Janeiro: Secretaría General de los Estados Americanos.
- Organización de los Estados Americanos. (2012). *Informe anual del Comité Jurídico Interamericano a la Asamblea General*. Rio de Janeiro- Brasil: Secretaría General Organización de los Estados Americanos.
- Quispe Champi, G. G. (2019). La incoherencia de la Sociedad por Acciones Cerrada Simplificada en el Perú. *Ius 360*. Obtenido de
https://ius360.com/la-incoherencia-de-la-sociedad-por-acciones-cerrada-simplificada-en-el-peru/#_ftn1
- Reyes Villamizar, F. (2011). Sociedad por acciones simplificadas: una alternativa útil para los empresarios latinoamericanos. *Thémis. Revista de Derecho*(59).
Obtenido de
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/themis/article/view/9096>

Reyes Villamizar, F. (2014). *Soiedad por acciones simplificadas*. OEA.

Salas, J. (2019). *Sociedades reguladas por la Ley General de Sociedades*. Lima:

Fondo Editorial Pontificia Universidad Católica del Perú.

Suasnabar Poma, J. L. (2019). *La sociedad por acciones cerrada simplificada. Un nuevo régimen societario para la formalización empresarial*. Lima:

Pontificia Universidad Católica del Perú. Obtenido de

[https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/15621/](https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/15621/SUASNABAR_POMA_JOS%c3%89_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

SUASNABAR_POMA_JOS%*c3%89_LUIS*.pdf?sequence=1&isAllowed

=y

Tramhel, J. (2017). The simplified joint stick Corporation: A new Structure for

Doing Business in te Americas? *Agenda Internacional*, 137-170.

Anexos:

Anexo 1: tabla estadística de registro de constitución comercial 2021.

AÑO 2021												
DEPARTAMENTO	Ene-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Ago-21	Set-21	Oct-21	Nov-21	Dic-21
AMAZONAS	81	101	108	99	81	75	77	75	99	80	99	41
ANCASH	147	231	249	62	104	101	144	83	300	252	281	256
APURIMAC	108	139	169	174	170	143	208	149	164	128	129	125
AREQUIPA	406	569	483	419	457	459	356	402	524	413	467	497
AYACUCHO	100	133	117	134	213	192	126	171	199	148	221	155
CAJAMARCA	190	292	244	268	330	326	243	268	246	212	259	213
CUSCO	244	438	393	309	397	397	314	321	412	293	390	360
HUANCAVELICA	13	5	28	9	32	44	4	6	17	22	26	6
HUANUCO	96	176	128	118	94	92	57	67	156	145	146	106
ICA	125	172	171	128	160	165	164	180	274	187	241	157
JUNIN	203	213	253	212	201	202	206	217	249	234	331	315
LA LIBERTAD	541	628	632	554	574	585	598	646	664	664	734	551
LAMBAYEQUE	238	407	336	276	307	299	273	309	356	265	384	293
LIMA	4522	5918	5991	5258	5991	5221	4821	4901	5599	4804	5336	4922
LORETO	166	112	137	155	163	128	136	139	122	112	151	151
MADRE DE DIOS	40	40	92	94	79	102	109	86	102	93	72	64
MOQUEGUA	42	79	73	69	73	70	35	69	85	63	80	72
PASCO	30	20	40	60	58	56	47	42	47	43	50	37
PIURA	268	409	430	314	368	284	261	258	242	203	226	202
PUNO	76	148	106	60	113	98	112	175	203	178	189	234
SAN MARTIN	73	75	64	41	80	53	55	44	103	44	57	46
TACNA	161	202	135	86	176	170	174	173	239	131	182	182
TUMBES	23	44	39	33	45	38	35	29	43	32	50	32
UCAYALI	128	161	113	105	187	131	69	153	120	105	129	118
TOTAL	8021	10712	10531	9037	10453	9431	8624	8963	10565	8851	10230	9135
NOTA: Las cifras del departamento de Lima han sido consolidadas con las cifras de la Provincia Constitucional del Callao										TOTAL AÑO 2021		
										114553		

Anexo 2: estadística de registro SACS – 2021

Solicitud	Oficina Registral	Razon Social	Tipo Sociedad	Fecha de Presentación	Fecha de Inscripción
2004835	LIMA	FACTURA TECNOLÓGICA PERUANA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	17/12/2020	17/12/2020
2039942	CUISCO	KAINAY HOTELS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	22/12/2020	23/12/2020
2038089	LIMA	UMAGARA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	23/12/2020	5/01/2021
2034581	PIURA	SERVICIOS EMPRESARIALES TH BUSINESS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	28/12/2020	7/02/2021
2065230	LIMA	LOK BUSINESS ADVISORY S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	29/12/2020	30/12/2020
2015772	HUANCAYO	ASESORIA Y FORMACION EMPRESARIAL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	30/12/2020	4/01/2021
2080436	CHICLAYO	TAMAYO DIGITAL CORPORATION S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	4/01/2021	17/02/2021
2094186	LIMA	FOOD ROCA 4.0 S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	6/01/2021	7/01/2021
2101527	LIMA	GOLDEN OX S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	6/01/2021	10/02/2021
2106298	HUANAL	VALE ITZEL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	7/01/2021	8/04/2021
2110238	LA MERCEZ	HOSPEDAR ELSI MULLER S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/01/2021	18/01/2021
2121134	LIMA	SURENTOP S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/01/2021	24/02/2021
2106328	LIMA	TECNAMED INTERNACIONAL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	11/01/2021	13/01/2021
2124037	LIMA	CEREBRAL EMOTION SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	11/01/2021	18/01/2021
2101400	CUISCO	DISTRIBUIDORA DROQUEJENIA BMB FARMIA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	11/01/2021	9/02/2021
2129278	AREQUIPA	J & D PACIFIC SEA FOODS PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	13/01/2021	4/03/2021
2143613	LIMA	INVERSIONES ATHINA HUM S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	14/01/2021	19/01/2021
2125454	CALLAO	SOLUCIONES FUTURAS DEL MAX S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	14/01/2021	25/01/2021
2160511	LIMA	CORPORACION LAGUNA NEGRA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	19/01/2021	29/01/2021
2170426	LIMA	IBERODAMERICAN & CANADIAN GROUP S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	20/01/2021	27/01/2021
2162675	LIMA	CONSULTING & TEACHING NEW GROUP SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	20/01/2021	2/02/2021
2182102	HUANUCO	T-CONSTRUYE CONSULTORIA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	21/01/2021	29/01/2021
2184090	LIMA	PLURAL PROYECTOS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	22/01/2021	27/01/2021
2108412	LIMA	B@B CONSULTANCY S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	26/01/2021	28/01/2021
2105534	LIMA	SACCACO PE TIENDA EN LINEA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	26/01/2021	30/01/2021
2106727	HUAMACHUCO	GROUP ETACSA ENGINEERS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	26/01/2021	12/02/2021
2125759	LIMA	R&D CONTADORES ASOCIADOS Y SISTEMAS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	27/01/2021	29/01/2021
2111981	LIMA	BLOCKCHAIN PERU INDUSTRIES S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	27/01/2021	2/03/2021
2164927	LIMA	ESTUDIO CONTABLE C & M ASOCIADOS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	29/01/2021	24/02/2021
2127650	LIMA	FORTISID OPS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	1/02/2021	8/02/2021
2129472	CUISCO	CORPORACION CONTRUENDO CONSTRUCCION Y VENTA CUSCO S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/02/2021	10/02/2021
2151404	LIMA	BLOCKCHAIN ENERGIAS PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/02/2021	4/02/2021
2141763	CUISCO	YUYANA'S HOME S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/02/2021	8/02/2021
2146132	LIMA	KANTU FARMA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/02/2021	8/02/2021
2141594	CUISCO	GRUPO AXON S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/02/2021	13/02/2021
2156121	LIMA	BANDANI HADKS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/02/2021	13/02/2021
2153935	CUISCO	Q Y R SARAS INTERNATIONAL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/02/2021	15/02/2021
2154016	CUISCO	R & M CONSTRUCCIONES E INVERSIONES GENERALES S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/02/2021	10/03/2021
2172014	LIMA	LOK SERVICES AND MEDICAL SUPPLIES S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/02/2021	17/02/2021
2120169	CHICLAYO	CORPORACION FUENTES HERRERA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/02/2021	18/02/2021
2152569	LIMA	MENTA FORCE CONSULTING S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	10/02/2021	22/02/2021
2177949	LIMA	CONSULTORIA LEGAL Y DEFENSA PROCESAL YR ABOGADOS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	11/02/2021	22/02/2021
2199772	LIMA	NOQUERA CORP S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	12/02/2021	16/02/2021
2197173	TARAPOTO	CMETAL REDES Y VÍAS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	12/02/2021	26/02/2021
2199959	LIMA	ADS EVOLUCIONNA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	13/02/2021	18/02/2021
2199484	CUISCO	HATARIY AUDIOVISUAL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	17/02/2021	23/02/2021
2197620	CUISCO	EMPRESA DE CONSTRUCCION Y EJECUCION DE PROYECTOS DEL SUR S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	18/02/2021	17/03/2021
2154272	LIMA	BIZARRO BIKE PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	19/02/2021	18/03/2021
2142217	LIMA	CORPORACION PAPELERIA AR S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	22/02/2021	25/02/2021
2142229	CHIMBOTE	ALLAB S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	22/02/2021	9/03/2021
2151482	CALLAO	TECNOIDITAL & SERVICES PERU SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	22/02/2021	16/03/2021
2142184	LIMA	PACECORP S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	23/02/2021	17/03/2021
2149322	PIURA	POUTIN CONSULTING S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	24/02/2021	11/03/2021
2149790	CALLAO	COMERCIAL CAMERA RUFASO E HUOS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	25/02/2021	26/03/2021
2178679	CALLAO	SANIAMBIENTES S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	2/03/2021	9/03/2021
2184597	LIMA	SERVICIOS TURISTICOS DAL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/03/2021	6/03/2021
2178953	LIMA	MASKO PIURA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/03/2021	8/03/2021
2180829	CUISCO	WINDS PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/03/2021	25/03/2021

2380518	AREQUIPA	SEL CONSULTORES PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	4/03/2021	8/04/2021
2391728	LIMA	SUPER MAQUINARIAS A PLUS SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	5/03/2021	11/03/2021
2406703	LIMA	CONSORCIO INTEX PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/03/2021	9/03/2021
2411532	LIMA	SS ASESORIA EMPRESARIAL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/03/2021	12/03/2021
2406567	LIMA	GLOBAL BROKER S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/03/2021	16/03/2021
2411810	AREQUIPA	EDV PROFESSOR S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/03/2021	31/03/2021
2360654	CUSCO	EMPRESA DE SERVICIOS EDUCATIVOS HUMBOLT S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/03/2021	19/04/2021
2417963	AREQUIPA	AGROINDUSTRIAS DON SAMUEL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	9/03/2021	19/03/2021
2408422	CUSCO	CENTRO DE ESTUDIOS CULTURALES HATUN PANAKA QOSQO S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	9/03/2021	23/03/2021
2409712	CUSCO	CERVECERIA ARTESANAL AMARU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	9/03/2021	6/04/2021
2425500	LIMA	D. LIMA ARQUITECTOS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	10/03/2021	16/03/2021
2432447	LIMA	IND CONSULTING S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	11/03/2021	13/03/2021
2431136	LIMA	INNOVACION ACTIVA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	11/03/2021	16/03/2021
2424699	LIMA	UP COMUNICACIONES S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	12/03/2021	17/03/2021
2445502	HUANCAYO	MELISSA CAMAYO D. S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	12/03/2021	27/04/2021
2457235	TUMBES	ORY EMPRESAS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	13/03/2021	26/03/2021
2486589	LIMA	WAR BUSINESS HOLDING S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	19/03/2021	29/03/2021
2479023	CUSCO	ESCUELA DE CAPACITACION Y MARKETING LATINOAMERICA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	19/03/2021	17/06/2021
2480842	LIMA	CONNECT INTERVIRP S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	22/03/2021	24/03/2021
2488337	HUACHO	JOACUB S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	22/03/2021	6/05/2021
2490633	TRUJILLO	CORPORACION OMURCL PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	23/03/2021	29/03/2021
2501699	CUSCO	FAST GAS PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	24/03/2021	7/04/2021
2506412	LIMA	CAPACITACION INTERNACIONAL PUBLICO PRIVADA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	24/03/2021	19/04/2021
2512028	LIMA	LA VACA MULTICOLOR S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	24/03/2021	7/06/2021
2536519	LIMA	INGENIERIA INFORMATICA YUPAY S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	7/04/2021	13/04/2021
2535140	LIMA	INVERSIONES SUMARIZA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	7/04/2021	16/04/2021
2569180	LIMA	ORTIZ & BEDOYA MEDICAL HOLDING GROUP S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	7/04/2021	19/04/2021
2536437	CUSCO	M & W INNOVA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	7/04/2021	29/04/2021
2554476	LIMA	BUSINESS INVESTMENT PROJECTS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/04/2021	14/04/2021
2530472	LIMA	TIENDA DE IDEAS SOLUCIONES INNOVACION S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/04/2021	13/04/2021
2535756	LIMA	LEXBOX SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/04/2021	19/04/2021
2539730	AREQUIPA	M & E SOLUCIONES GENERALES S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/04/2021	20/04/2021
2539547	LIMA	SOCIEDAD COMERCIAL BALABANCA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	8/04/2021	23/04/2021
2569480	LIMA	LA DECOPELEZIA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	9/04/2021	21/04/2021
2584367	LIMA	PROMOTORA EDUCATIVA SAN MARCELO S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	12/04/2021	16/04/2021
2571148	LIMA	SOLUCIONES MEDICAS PANA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	12/04/2021	21/04/2021
2591021	LIMA	CLINICAS REUNIDAS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	12/04/2021	22/04/2021
2601212	LIMA	ELIENAL SYSTEM INOTATOR S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	13/04/2021	17/04/2021
2600636	TRUJILLO	SUMATE INVERSIONES S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	13/04/2021	20/05/2021
2595667	LIMA	CENTRO INTERNACIONAL DE ACTUALIZACION Y FORMACION PROFESIONAL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	14/04/2021	20/04/2021
2602509	LIMA	CORPORACION NAM PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	16/04/2021	30/04/2021
2658092	CUSCO	AQUA INVERSIONES TURISTICAS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	22/04/2021	3/05/2021
2658371	CUSCO	GRUPO DE TRANSPORTES CAM S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	23/04/2021	30/04/2021
2670383	ABANCAY	SIMA ABO S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	23/04/2021	3/05/2021
2674832	LIMA	CORPORACION PADE S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	26/04/2021	28/04/2021
2670822	CUSCO	EMPRESA DE TRANSPORTES DE TURISMO KAGANA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	26/04/2021	7/05/2021
2715368	CUSCO	SALKANTAY MTO S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	4/05/2021	11/05/2021
2716302	CUSCO	ARAMPO RESTAURANTE S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	4/05/2021	11/05/2021
2715569	HUANCAYO	INVERSIONES MALA PAMA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	6/05/2021	7/06/2021
2735206	CHIMBOTE	J & L CONSULTORES Y EJECUTORES S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	6/05/2021	8/06/2021
2725820	AREQUIPA	SISCOM SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	7/05/2021	14/05/2021
2736483	CUSCO	IMPORTACIONES Y TECNOLOGIA DEL SUR S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	11/05/2021	12/05/2021
2737989	CUSCO	CENTRO MEDICO RENACEL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	11/05/2021	20/05/2021
2738927	LIMA	YESSO LOGISTICA INTEGRAL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	13/05/2021	19/05/2021
2775881	CUSCO	CENTRO MEDICO SAN MARTIN DE PORRES DM CUSCO S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	14/05/2021	20/05/2021
2772206	LIMA	WELLNESS PETALS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	17/05/2021	3/06/2021
2774178	HUACHO	INSTITUCION PRIVADA EDUCATIVA MARQUEZ S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	17/05/2021	17/06/2021
2811471	AREQUIPA	SIFANSOFT PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	20/05/2021	9/06/2021
2807974	LIMA	MENDIZABAL STUDIO FILMS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	21/05/2021	31/05/2021

2833526	LIMA	NUNA COMUNICACIONES S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	24/05/2021	31/05/2021
2745326	LIMA	MOCHIMA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	24/05/2021	3/06/2021
2828780	PIURA	GRUPO EMPRESARIAL NUMDART PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	24/05/2021	3/06/2021
2833713	LIMA	GIFT CLUB PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	27/05/2021	9/06/2021
2840983	LIMA	NU STUDIO S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	28/05/2021	31/05/2021
2866954	LIMA	DIOWAY S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	28/05/2021	2/06/2021
2846827	ANDAHUAYLAS	RDCA INGENIEROS CONSTRUCCIONES SERVICIOS GENERALES SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	28/05/2021	1/07/2021
2873592	CALLAO	INVERSIONES VIONAT S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	31/05/2021	1/06/2021
2874175	LIMA	NUVA TIENDA VIRTUAL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	31/05/2021	3/06/2021
2874433	TRUJILLO	GREEN PLAST PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	31/05/2021	9/06/2021
2777532	LIMA	PSYCHO INVERSIONES S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	31/05/2021	10/06/2021
2875019	CUSCO	CLUB INMOBILIARIO Q & Z S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	31/05/2021	11/06/2021
2855000	IULIACA	EXPRESS VIA SELVA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	31/05/2021	28/06/2021
2897786	MAYNAS	LCK BUSINESS ADVISORS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	3/06/2021	14/07/2021
2884551	LIMA	LIANE S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	4/06/2021	14/06/2021
2912684	LIMA	CYBERLOCK SERVICES & PRODUCTS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	7/06/2021	9/06/2021
2882429	LIMA	INVERSIONES MAUNI SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	7/06/2021	16/06/2021
2829812	LIMA	ELIVAT S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	10/06/2021	14/06/2021
2939087	CUSCO	CORPORACION ELIFAS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	10/06/2021	14/06/2021
2922129	NAZCA	CONDORCO MOLIB S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	10/06/2021	6/07/2021
2983122	LIMA	ARCHITECTURE TWINES MORE S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	17/06/2021	3/07/2021
2979878	LIMA	VILLA SANA SALUD S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	18/06/2021	26/06/2021
2958774	CHICLAYO	GRADUADOS PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	21/06/2021	22/06/2021
2999566	LIMA	IBEROAMERICAN CANADIAN HOLDINGS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	22/06/2021	27/06/2021
2968548	LIMA	SANKAIL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	23/06/2021	24/06/2021
3010009	LIMA	CNOVIERE S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	23/06/2021	24/06/2021
3011131	LIMA	LCM CONSULTING GROUP S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	24/06/2021	30/06/2021
2957238	CUSCO	VIAJES ORIONALES S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	25/06/2021	2/07/2021
3010759	LIMA	MEDICOS EN SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	25/06/2021	2/07/2021
3013073	AREQUIPA	COMANINO S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	25/06/2021	2/07/2021
3019546	CUSCO	GRUPO IPERSECUR S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	28/06/2021	7/07/2021
3045700	LIMA	CONSTRUCTURA ISA MUSUS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	30/06/2021	1/07/2021
3045327	PIURA	NUMKARY S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	1/07/2021	8/07/2021
3051419	CHOTA	REQUEJO & CAYOTAPA INGENIEROS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	1/07/2021	8/07/2021
3056519	LIMA	DECATICA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	5/07/2021	6/07/2021
3060836	LIMA	SILSAN GENERAL INVESTMENTS S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	5/07/2021	14/07/2021
3126982	LIMA	BAUEN LATAM S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	13/07/2021	16/07/2021
3140272	CUSCO	HUASITO'S PERU S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	13/07/2021	18/07/2021
3137012	CUSCO	ELEVATEC ASCENSORES & CONSTRUCTORES SECOVIA S.A.C.S	SOCIEDAD POR ACCIONES CERRADA SIMPLIFICADA SIN DIRECTORIO	13/07/2021	20/07/2021