

# Gestión Patrimonial Familiar

**Carolina Cañón Bohórquez**  
Directora

Adrián Rodríguez Piedrahita  
Alexandra Laurens Flórez  
Ana María López Murillo  
Andrés Bermúdez Duchamp  
Andrés Felipe Ramírez Ocampo  
Andrés Maldonado Franco  
Camilo Antonio Cortes Guarín  
Carlos Alberto García Martínez  
Carlos Caicedo Hidalgo  
Carlos Felipe Aroca Lara  
Carolina Bobillier Ceballos  
Carolina Cañón Bohórquez  
Carolina Roza Gutiérrez  
Catalina Gaviria Restrepo  
David Tobón  
Eric Thompson Chacón  
Ernesto Villamizar Mallarino

Gema de la Calle  
Guillermo Antonio Villalba Yabrudy  
Heli Abel Torrado Torrado  
Juan Carlos Gallón Guerrero  
Juan David Velasco Kerguelen  
Juan Guillermo Ruiz Hurtado  
Juan Pablo Cucalón Ramírez  
Manuel Felipe García Ospina  
Oscar Armando Pardo Aragón  
Paula Cadavid Londoño  
Raúl Serebrenik  
Reinaldo Pinilla Moreno  
Ricardo Andrés Sabogal Guevara  
Rodrigo Castillo Cottin  
Sergio Iván Pérez Peñuela  
Sergio Viveros Rubiano



INSTITUTO COLOMBIANO DE  
DERECHO TRIBUTARIO  
Y ADUANERO

# TABLA DE CONTENIDO

## Presentación

*Carolina Cañón Bohórquez*

## Introducción:

### **La importancia de las empresas de familia y la responsabilidad del Estado de protegerlas**

*Adrián Rodríguez Piedrahita*

## LA VISIÓN

### **La visión patrimonial como eje de sostenibilidad de los sistemas empresariales familiares**

*Andrés Maldonado Franco y Catalina Gaviria Restrepo*

Introducción.....	1
1. Los sistemas empresariales familiares y su evolución.....	2
2. La visión patrimonial y sus elementos.....	5
2.1. El Legado .....	6
2.2. Generación y distribución de la riqueza de manera sostenible.....	7
3. Consideraciones para la construcción y desarrollo de la visión patrimonial.....	15
3.1. Responsabilidad de los dueños .....	15
3.2. Marco de tiempo.....	16
3.3. Visión integral .....	16
3.4. Co-construcción .....	17
3.5. Mandatos y seguimiento .....	18
4. Lecciones aprendidas.....	18
5. Ejemplo de la construcción de la Visión Patrimonial en un Grupo Empresarial en Latinoamérica .....	19
5.1. Contexto .....	19
5.2. Construcción de la visión patrimonial .....	21
5.3. Otras implicaciones de la visión patrimonial del Grupo Atle .....	24
Conclusiones .....	25
Bibliografía .....	26

# DERECHO DE FAMILIA

## Las relaciones familiares y la planeación del patrimonio

*Helí Abel Torrado Torrado*

Introducción.....	28
1. De los efectos económicos de las relaciones de familia.....	29
1.1. Derivados del matrimonio.....	29
1.2. Derivados de la unión marital de hecho.....	30
1.3. Derivados del parentesco.....	31
1.4. Algunos conflictos familiares generadores de riesgo para el patrimonio.....	32
2. Procesos judiciales originados en conflictos de familia.....	33
2.1. Sucesión por causa de muerte.....	33
2.2. Filiación con petición de herencia.....	33
2.3. Acciones de nulidad o simulación de contratos celebrados en vida del causante.....	33
2.4. Derivados de las relaciones de pareja.....	34
2.5. Originados en las obligaciones alimentarias.....	34
2.6. Procesos de responsabilidad civil, mercantil, fiscal y penal.....	35
2.7. Efectos frente al patrimonio.....	35
3. De la protección del patrimonio familiar.....	36
3.1. De los derechos y obligaciones entre cónyuges, compañeros permanentes e hijos.....	38
3.2. De la porción conyugal o marital.....	39
4. Finalidades de la planeación patrimonial familiar.....	41
5. Instrumentos jurídicos para planear la estructuración del patrimonio de familia.....	45
5.1. Estructuración asociativa de patrimonios de familia.....	45
6. La seguridad jurídica, como principio rector de la planeación patrimonial familiar.....	50
Colofón.....	53
Bibliografía.....	53

## Los derechos del cónyuge supérstite y el compañero permanente sobreviviente en los procesos de sucesión

*Juan Carlos Gallón Guerrero*

Introducción.....	55
-------------------	----

1. La prueba de la calidad de cónyuge y del compañero permanente en los procesos de sucesión .....	57
2. Derecho a recibir herencia como heredero abintestato del cónyuge y del compañero permanente.....	59
3. Derecho de gananciales .....	62
4. Porción conyugal.....	66
5. Alimentos forzosos .....	70
Conclusiones y recomendaciones .....	73
Bibliografía .....	74

## **REGLAS Y ACUERDOS**

### **Familia real**

*Reinaldo Pinilla Moreno*

Introducción.....	75
1. Familia Real .....	78
1.1. Lo Innombrable .....	81
1.2. Honestidad dosificada.....	84
2. Sistema Familiar .....	87
2.1. Sistema Fraterno.....	87
2.2. Sistema de Primos .....	92
3. Negociación en la familia empresaria .....	94
3.1. Sesgos de negociación.....	94
3.2. Rol del Asesor .....	96
4. Metodología para la negociación de conflictos .....	97
4.1. Planteamiento de intervención.....	97
Conclusiones .....	101
Bibliografía .....	102

### **El Protocolo de Familia y su evolución**

*Raúl Serebrenik*

Introducción.....	105
1. Retrospectiva Histórica de los protocolos de familia .....	105
2. La importancia del liderazgo familiar .....	110
3. El Protocolo de Familia o la Constitución Familiar.....	111
3.1. Contenido de un Protocolo familiar.....	112
4. El proceso de elaboración de un Protocolo Familiar.....	122
5. El Consejo de Familia .....	123

6. Modelo <i>Serebrenik</i> de longevidad.....	124
Conclusiones.....	126
Bibliografía.....	128

## **Gobierno corporativo en empresas familiares y la gestión patrimonial**

*Oscar Armando Pardo Aragón y Alexandra Laurens Flórez*

Introducción.....	131
1. Las empresas familiares y el gobierno corporativo.....	132
1.1. Características de las empresas familiares.....	132
1.2. El Gobierno Corporativo y sus derivaciones en empresas familiares.....	133
1.3. El Gobierno Corporativo y su complejidad en el tiempo. El Derecho como aliado estratégico.....	136
2. Estructuración de Gobierno Corporativo de una empresa familiar desde la perspectiva jurídica.....	138
2.1. Estructura jurídica de gobierno en la empresa familiar.....	138
2.2. Estructura societaria.....	139
2.3. Organización interna. Órganos de decisión y Control.....	142
2.4. Gestión patrimonial y riesgos legales.....	147
Conclusiones y recomendaciones.....	151
Bibliografía.....	152

## **VEHÍCULOS NACIONALES Y EXTRANJEROS**

### **La sociedad por acciones simplificada, más allá de un instrumento de planeación patrimonial**

*Guillermo Antonio Villalba Yabrudy*

Introducción.....	155
1. La Sociedad por Acciones Simplificada (S.A.S).....	156
2. ¿Por qué elegir una S.A.S.?.....	158
2.1. Es una sociedad de capitales por definición legal.....	158
2.2. La responsabilidad de los accionistas está limitada al valor de sus aportes sociales.....	160
2.3. Reducción de gastos de constitución y reformas.....	165
2.4. Estructura organizacional más ligera.....	165
2.5. Objeto social abierto y término de duración indefinida.....	166

2.6. Voto singular o múltiple con prescindencia del valor nominal de la clase de acción que contempla esta prerrogativa.....	167
2.7. Acuerdos de accionistas con mayor alcance .....	168
3. La S.A.S. como instrumento de planeación patrimonial .....	172
Conclusiones y reflexiones finales .....	178
Referencias.....	179
Bibliografía .....	181

## **Aproximación práctica de los fideicomisos como una alternativa de planeación patrimonial para las familias**

*Ernesto Villamizar Mallarino*

Introducción.....	183
1. El comportamiento de los fideicomisos en Colombia .....	184
2. Aproximación práctica a la estructura legal de los fideicomisos .....	186
2.1. Partes del contrato .....	187
2.2. Bienes .....	187
2.3. Finalidad .....	188
2.4. Responsabilidad de la Fiduciaria: obligaciones de medio y no de resultado .....	188
2.5. Diferencia entre Encargo Fiduciario y Fiducia Mercantil.....	189
2.6. Características particulares de los fideicomisos .....	190
3. Los fideicomisos desde el punto de vista tributario .....	196
4. Los fideicomisos familiares.....	200
5. Consideraciones en relación con las normas de orden sucesoral.....	204
Conclusiones .....	207
Bibliografía .....	208

## **Las pensiones obligatorias y voluntarias como mecanismos complementarios en la Gestión Patrimonial Familiar**

*Manuel Felipe García Ospina*

Introducción.....	210
1. Fondos de pensiones obligatorios .....	213
1.1. Pensión de invalidez y pensión de sobrevivientes .....	215
1.2. Aspectos hereditarios a causa de inexistencia de sobrevivientes	217
1.3. Indemnizaciones sustitutivas y devolución de saldos .....	217
1.4. Aportes voluntarios a los fondos de pensiones obligatorios .....	218
2. Fondos Voluntarios de Pensión (FVP) .....	221
2.1. Tratamiento fiscal de aportes y rendimientos al FVP .....	222

2.2. Ejemplo de los beneficios del FVP en construcción patrimonial....	225
3. Caso práctico de utilización de fondos de pensiones en Gestión Patrimonial.....	226
Conclusiones.....	228
Bibliografía.....	229

## **Vehículos de planeación patrimonial internacional: su uso, ventajas y dificultades en la actualidad**

*Juan Pablo Cucalón Ramírez*

Introducción.....	231
1. Evolución histórica de la planeación patrimonial internacional .....	232
2. Normativa y transparencia fiscal internacional .....	235
3. La necesidad de estructurar el patrimonio .....	237
3.1. Exclusión de las normas de sucesión forzosa .....	237
3.2. Protección patrimonial.....	238
3.3. Organización sucesoria .....	238
3.4. Privacidad .....	239
3.5. Optimización fiscal .....	239
4. Vehículos de planeación y protección patrimonial más comunes.....	240
4.1. Sociedades de Negocios Internacionales.....	241
4.2. Sociedades para la Protección de Inversiones .....	242
4.3. <i>Trust</i> anglosajón .....	245
4.4. Fundaciones de Interés Privado.....	250
4.5. Pólizas de Seguro de Vida- PPLI .....	251
5. Aplicación de las figuras en Colombia y sus dificultades .....	253
5.1. Sociedades, <i>Trust</i> y Fundaciones de Interés Privado.....	253
5.2. Pólizas de Seguro de Vida- PPLI.....	256
6. Comparación entre vehículos de propósito exclusivo .....	257
Conclusiones.....	257
Bibliografía.....	259

## **OBLIGACIONES ESTATALES – UGPP E IMPUESTOS**

### **UGPP y su enfoque en las familias empresarias o empresas de familia para su gestión patrimonial**

*Andrés Bermúdez Duchamp y Carlos Caicedo Hidalgo*

Introducción.....	263
1. La UGPP como entidad fiscalizadora de las contribuciones parafiscales del Sistema de protección social.....	264

2. Tipos de aportantes al Sistema de protección social .....	267
2.1. Tipologías de aportantes/cotizantes.....	268
3. Causación del ingreso para efectos fiscales vs ingresos percibidos para efectos de aportes al sistema de protección social.....	273
4. Los aportes al sistema de protección social en el contexto de las empresas de familia y familias empresarias.....	275
4.1. Salarios .....	276
4.2. Prestación de servicios personales .....	276
4.3. Dividendos .....	278
4.4. Arrendamientos, intereses y otras rentas de capital.....	283
4.5. Ganancias Ocasionales .....	287
Conclusión.....	289
Bibliografía .....	290

## **Introducción a los esquemas negociales para la gestión patrimonial desde la legitimidad legal tributaria**

*Ricardo Andrés Sabogal Guevara*

Introducción .....	292
1. Antecedentes .....	292
1.1. La Planificación tributaria en general y la patrimonial en específico, como derecho.....	292
1.2. Las estructuras simplemente protectoras del patrimonio familiar, son legítimas aun cuando no se empleen para el desarrollo de otras actividades o negocios .....	300
2. Esquemas de Gestión Patrimonial, traslaticios de dominio frente a la persona natural.....	302
2.1. Donación .....	302
2.2. Desmembramiento de usufructo y nuda propiedad .....	303
2.3. Creación de vehículos de naturaleza estrictamente patrimonial ...	305
2.4. Utilización de vehículos no societarios.....	307
Conclusiones .....	309
Bibliografía .....	310

## **Tributación a los ingresos de los miembros de los grupos familiares**

*Sergio Iván Pérez Peñuela*

Introducción .....	312
1. Contexto .....	312
2. Impuesto cedular de renta en Colombia como forma principal de tributación de los miembros del grupo familiar .....	315



3. Incidencias de la reforma tributaria de 2022 en el Impuesto cedular de renta y la tributación de los miembros del grupo familiar.....	319
3.1. Respecto del límite de las rentas exentas y las deducciones .....	319
3.2. Respecto de los dependientes .....	321
3.3. Respecto de la renta exenta laboral.....	321
3.4. Deducción por adquisición de bienes y servicios por los miembros del grupo familiar.....	322
4. La residencia fiscal en el caso de las personas naturales.....	323
5. Los activos familiares en el impuesto sobre la renta .....	326
6. Mecanismos de planeación tributaria aplicables a los miembros del grupo familiar.....	327
6.1. Pagos a terceros por concepto de alimentación .....	327
6.2. Cotizaciones voluntarias al régimen de ahorro individual de pensiones .....	328
6.3. Aportes voluntarios a fondos de pensiones.....	328
6.4. Aportes Institucionales a Fondos de Pensiones.....	329
6.5. Ahorro en cuentas para fomento de la construcción .....	330
6.6. Deducción de intereses pagados por créditos de vivienda.....	331
6.7. Deducción de intereses sobre préstamos educativos del ICETEX ...	331
6.8. Deducción por pagos de salud prepagada y seguros de salud .....	331
6.9. Pagos indirectos por salud y educación.....	331
7. El régimen simple como mecanismo de ahorro tributario familiar .....	332
8. Impuesto sucesoral .....	336
9. Donaciones como mecanismo de alivio tributario para personas naturales .....	337
Conclusiones y recomendaciones.....	337
Bibliografía .....	339

## **Deducción de costos y gastos para las sociedades de familia y los miembros de la familia**

*Carlos Felipe Aroca Lara*

Introducción.....	341
1. Regla general para la deducción de costos y gastos para miembros de la familia y sus sociedades.....	343
2. Aplicación de las reglas generales y casos especiales .....	345
2.1. Deducción de costos y gastos asociados a la empresa familiar ....	345
2.2. Deducción de costos y gastos asociados a los miembros de familia.....	353
Conclusiones y reflexiones.....	362
Bibliografía .....	365

## **Régimen fiscal de las sucesiones y la donación como mecanismo de planeación tributaria, patrimonial y sucesoral**

*Carolina Bobillier Ceballos*

Introducción.....	367
1. Sucesión .....	369
1.1. Régimen sucesoral colombiano .....	371
1.2. Efectos fiscales de las sucesiones .....	375
1.3. Medidas de planeación tributaria en las sucesiones.....	377
2. Donación .....	379
2.1. Definición.....	379
2.2. Requisitos de las donaciones.....	381
2.3. Diferencia entre sucesión, donación y partición del patrimonio y otras figuras similares .....	383
2.4. Efectos fiscales de la donación.....	387
2.5. Donación como mecanismo de planeación .....	388
Conclusiones .....	394
Bibliografía .....	394

## **Herramientas nacionales para organizar patrimonios familiares**

*Ana María López Murillo y Rodrigo Castillo Cottin*

Introducción.....	397
1. Sociedades .....	398
1.1. Sociedades de personas .....	398
1.2. Sociedades de capital .....	399
1.3. Tratamiento tributario aplicable a las sociedades en materia del impuesto sobre la renta .....	400
1.4. Tratamiento tributario de las sociedades y entidades en relación con su patrimonio.....	417
Conclusiones .....	424
Bibliografía .....	425

## **Fundaciones de interés privado y Trust: incertidumbre fiscal en Colombia**

*Carolina Cañón Bohórquez y Sergio Viveros Rubiano*

Introducción.....	430
1. Análisis y contextualización de la FIP y el Trust.....	430
1.1. Reseña histórica .....	431
1.2. Propósito y espíritu.....	432

1.3. Razones para su uso .....	432
1.4. Estructuración de la FIP y el TRUST .....	434
1.5. Similitud con otras figuras jurídicas .....	439
2. Aplicación y efectos tributarios en Colombia.....	441
2.1. Tratamiento tributario actual de la FIP y el TRUST en Colombia ...	441
2.2. Problemática y tratamientos especiales desde una perspectiva tributaria .....	446
Conclusiones y recomendaciones .....	462
Bibliografía .....	463

## **Las pólizas de seguro de vida y otras figuras en el estatuto tributario**

*Camilo Antonio Cortes Guarín*

Introducción.....	467
1. Evolución de las Normas de Indemnizaciones de Seguros de vida en el Estatuto Tributario.....	468
2. Valor patrimonial de los Seguros de vida.....	471
3. Seguros en los impuestos de normalización y riqueza .....	472
4. Las Pólizas en el exterior.....	474
5. Pólizas de seguros de vida para empleados .....	474
6. Seguros de vida colocación privada - PPLI .....	477
Conclusiones.....	477
Bibliografía .....	478

## **La gestión y control de patrimonio en el exterior desde Colombia: regímenes de sede efectiva de administración y entidades controladas del exterior**

*Eric Thompson Chacón*

Introducción.....	482
1. El régimen SEA: La “nacionalización rentística” de entidades extranjeras.....	483
1.1. Elementos estructurales .....	483
1.2. Tarifa, base imponible y obligaciones formales .....	494
1.3. Articulación con otros regímenes del Estatuto Tributario .....	494
1.4. Oportunidades de planeación tributaria .....	500
1.5. Aplicación subsidiaria de regla general Anti-Abuso .....	504
1.6. Penalización del incumplimiento .....	507
2. El régimen ECE (RECE): la transparencia de rentas pasivas de un vehículo extranjero hacia su controlante desde Colombia.....	508
2.1. Elementos estructurales .....	508

2.2. La mitigación de la doble imposición.....	521
2.3. Articulación con otros regímenes e impuestos.....	522
2.4. Oportunidades de planeación tributaria .....	523
2.5. Aplicación subsidiaria de regla general anti-abuso .....	523
2.6. Penalización del incumplimiento.....	524
Conclusiones: la praxis y la necesidad de reforma .....	524
Bibliografía .....	526

## **Reorganizaciones corporativas y enajenaciones indirectas en los negocios nacionales e internacionales de las familias**

*Juan Guillermo Ruiz Hurtado*

Introducción.....	527
1. Descripción de las estructuras típicas de patrimonios familiares .....	529
2. Reorganizaciones en el marco de las estructuras familiares.....	532
2.1. Fusiones y escisiones .....	532
2.2. Aportes a sociedades colombianas.....	541
2.3. Dilución de sociedades colombianas y del exterior .....	542
2.4. Disminución de capital con reembolso efectivo de aportes de sociedades colombianas y del exterior .....	543
2.5. Liquidación de sociedades colombianas .....	546
3. Enajenaciones indirectas y movimientos de participaciones en el exterior .....	548
3.1. Venta de participaciones en el exterior entre entidades del mismo grupo familiar .....	550
3.2. Donaciones entre entidades del exterior del mismo grupo familiar .....	551
3.3. Aportes a sociedades del exterior .....	552
3.4. Liquidación de sociedades en el exterior.....	552
Conclusiones .....	553
Bibliografía .....	554

## **Consideraciones sobre la interacción de la gestión patrimonial y los convenios para evitar la doble imposición**

*Juan David Velasco Kerguelen y Carlos Alberto García Martínez*

Introducción.....	555
1. Aspectos iniciales de la gestión patrimonial familiar .....	558
2. Gestión patrimonial familiar en el ámbito tributario internacional .....	559
3. Los CDI como norma especial en materia tributaria internacional .....	563

3.1. Los CDI suscritos por Colombia .....	565
3.2. El objeto y fin de los CDI suscritos por Colombia.....	566
3.3. Las materias reguladas en un CDI .....	572
Conclusiones.....	595
Bibliografía .....	596

## **Gestión patrimonial: España como opción de protección patrimonial para nacionales colombianos**

*Gema de la Calle*

Introducción .....	602
1. Sistema Tributario Español.....	604
1.1. Una visión general .....	604
1.2. Análisis de los impuestos directos e indirectos.....	605
2. Residencia fiscal en España para personas físicas .....	614
2.1. Concepto de residente fiscal para personas físicas de acuerdo con la normativa interna española.....	614
2.3. Aplicación práctica de la normativa española y el CDI Colombia-España.....	616
3. Breve análisis de las tres situaciones de gestión de patrimonios familiares colombianos objeto de estudio.....	619
3.1. Inversión puntual en España realizada por una persona física residente fiscal en Colombia sin perder la residencia fiscal colombiana, aprovechando la inversión para solicitar un visado o autorización de residencia por inversionista (Golden Visa).....	619
3.2. Cambio de residencia fiscal a España del inversor y su familia optimizando su fiscalidad.....	624
3.3. Protección corporativa: aportación de las sociedades operativas a una sociedad Holding española .....	629
Conclusiones y recomendaciones.....	633
Bibliografía .....	635
Anexo I .....	636

## **Inversión de capitales colombianos en los Estados Unidos: estrategias seleccionadas desde una perspectiva práctica**

*David Tobón y Andrés Felipe Ramírez Ocampo*

Introducción.....	637
1. El sistema tributario americano – generalidades importantes para no residentes .....	638

1.1. El impuesto sobre la renta de no residentes .....	639
1.2. FIRPTA.....	640
1.3. La elección de clasificación de entidad – “check-the-box” .....	641
1.4. Impuestos sobre transferencias patrimoniales para no residentes .....	641
2. Inversión en inmuebles por no residentes.....	642
2.1. Compra de un seguro de vida .....	643
2.2. Uso de una estructura corporativa de dos niveles.....	644
3. Inversión en portafolio por no residentes .....	646
3.1. Bonos y otras obligaciones de deuda.....	647
3.2. Acciones de compañías abiertas.....	647
3.3. Cuotas de fondos de inversión.....	648
3.4. Derivados e instrumentos complejos .....	649
3.5. Seguros de vida .....	649
3.6. Alternativa.....	650
4. Uso de visas de no inmigrante .....	650
4.1. Determinación de la residencia para fines del impuesto sobre la renta .....	650
4.2. Visa de estudiante .....	652
5. El Trust americano .....	654
5.1. Estructura de un Trust .....	655
5.2. Financiamiento del Trust.....	656
5.3. Domicilio de un Trust .....	656
6. Reflexiones finales .....	657
Bibliografía .....	659

## **El abuso tributario en la gestión patrimonial**

*Carolina Roza Gutiérrez*

Introducción.....	661
1. Análisis de la norma general antiabuso en Colombia .....	662
1.1. La Ley 1607 de 2012 y la norma general antiabuso .....	662
1.2. Propósito principal de negocios y CDIs.....	664
1.3. El propósito de negocios en la gestión patrimonial.....	665
1.4. Abuso con estructuras patrimoniales extranjeras .....	667
2. Algunas normas específicas en materia antiabuso con relevancia en la gestión patrimonial familiar .....	669
2.1. Reporte de beneficiarios finales.....	669
2.2. Enajenaciones de activos .....	672
2.3. Aportes en especie .....	673

2.4. Enajenaciones indirectas – Artículo 90-3 del Estatuto Tributario .....	673
2.5. Sede Efectiva de Administración .....	674
2.6. Entidades Controladas del Exterior.....	675
3. Reflexiones finales .....	676
Bibliografía .....	677

## **Riesgos penales en materia de gestión patrimonial**

*Paula Cadavid Londoño*

Introducción.....	681
Análisis .....	682
1. Los delitos tributarios .....	682
1.1. Aspectos sustanciales.....	683
1.2. Posibles responsables .....	695
1.3. Aspectos procesales relevantes .....	701
2. Otros delitos relevantes.....	704
Conclusiones y recomendaciones .....	708
Bibliografía .....	710