

ÍNDICE GENERAL

Presentación.....	xxi
-------------------	-----

CAPÍTULO I

Antecedentes

1. Ley 222 de 1995	2
2. Ley 550 de 1999.....	5
3. Conclusión	9

CAPÍTULO II

Crisis y viabilidad

1. Enunciado y concepto	11
2. Clases de crisis	14
3. Causas de la crisis	16
4. Identificación de la crisis	18
5. Incapacidad de pago inminente	20
6. El cambio.....	22
7. Plan de reorganización	26
8. Viabilidad.....	32

CAPÍTULO III

Proceso de reorganización Ámbito de aplicación Presupuestos y requisitos, trámite y efectos

1. Introducción	35
1. Ámbito de aplicación	37
1.1. Sujetos.....	37
1.2. Competencia.....	49
1.3. Acumulación	51
2. Presupuestos y requisitos	53
2.1. Presupuestos.....	53
2.2. Requisitos	62
3. Trámite	71

3.1.	Legitimación	71
3.1.1.	Apertura de oficio	72
3.1.2.	Apertura a solicitud de interesado	73
3.2.	Contenido de la solicitud	74
3.3.	Efectos	75
4.	Admisión o rechazo	77
4.1.	Solicitud presentada por el deudor	78
4.2.	Solicitud presentada por los acreedores.....	78
4.3.	Rechazo de la solicitud	78
5.	Auto de apertura	79
5.1.	Publicidad	79
5.2.	Medidas relacionadas con órganos y administradores.....	80
5.3.	Medidas relacionadas con los bienes	80
5.4.	Medidas relacionadas con créditos y votos	81
6.	Efectos de la apertura del proceso	81
6.1.	Otros efectos.....	84
6.2.	Interrupción de la prescripción.....	85
7.	Garantías	86
8.	Garantías en el acuerdo	87
9.	Las garantías en la liquidación	89
9.1.	Promitentes compradores de vivienda	89
9.2.	Prorrato de hipotecas	90

10.	Procedimiento	91
11.	Principios del proceso concursal	92
12.	El concurso en el derecho comparado	94
12.1.	México	94
12.2.	Argentina	95
12.3.	Perú	99
12.4.	España	102

CAPÍTULO IV

Calificación y graduación de créditos, derechos de voto y objeciones

1.	Créditos	107
2.	Obligaciones del deudor	108
3.	Obligaciones del promotor	110
4.	Derechos de los acreedores	111
5.	Subrogación y cesión de acreencias	112
6.	El crédito en la liquidación judicial	113
7.	Derechos de voto	114
7.1.	Clases de acreedores	115
7.2.	Base	117
7.3.	Cálculo	118
8.	Poderes y actuaciones del juez	119
9.	Calificación y graduación de créditos	121
10.	Créditos postergados	124
10.1.	La postergación como sanción	124
10.2.	Otros eventos de postergación	125

CAPÍTULO V

Créditos laborales y fiscales

1.	Tratamiento del crédito fiscal	129
2.	Exenciones y beneficios	134

2.1.	Gastos notariales, impuestos de timbre y de registro	135
2.2.	Impuestos prediales	136
2.3.	Exenciones para el deudor.....	136
2.4.	Beneficios para trabajadores y pensionados	137
3.	Retención en la fuente.....	137
4.	Sanción penal	138
5.	Créditos laborales y pensionales	138
5.1.	Derechos de los pensionados.....	139
5.1.1.	Votos y normalización	140
5.1.2.	Prelación del crédito pensional	142
5.1.3.	Otras ventajas	142
5.2.	Derechos de los trabajadores	143
5.2.1.	Votos	143
5.2.2.	Prelación del crédito laboral.....	144
5.2.3.	Estabilidad de los contratos	145
5.3.	Capitalización de acreencias	146
5.3.1.	Otras ventajas	147

CAPÍTULO VI

Órganos del proceso y del concurso

1.	Generalidades.....	149
2.	El juez del concurso.....	150
3.	Fuero de atracción.....	150
4.	Funciones en el proceso de reorganización	151
4.1.	En el proceso de reorganización.....	151
4.2.	En el proceso de liquidación judicial	154
5.	Actuación del juez en acuerdos extrajudiciales de reorganización....	157
6.	Funciones en los casos de insolvencia transfronteriza	157
7.	El promotor	158
8.	¿Quién puede ejercer el cargo?	161
9.	Designación	161
10.	Naturaleza del cargo	162

11.	El perfil	162
12.	Funciones del promotor	164
12.1.	En relación con el auto de inicio del proceso	164
12.2.	En relación con los procesos de cobro y de ejecución que se adelanten contra el deudor	165
12.3.	En relación con el levantamiento de medidas cautelares	165
12.4.	Actuación como conciliador	166
12.5.	Actuación como mediador informado.....	167
12.6.	En relación con su participación en los acuerdos de reorganización y de adjudicación	170
12.7.	Respecto al incumplimiento del acuerdo.....	170
12.8.	Participación en la calificación y graduación de créditos y derechos de voto	171
12.9.	En el reintegro del patrimonio.....	171
13.	Recomendaciones.....	172
14.	Remuneración.....	173
15.	Sustitución.....	174
16.	Remoción.....	174
17.	Cesación de funciones.....	175
18.	Para una mejor actuación.....	175
19.	El comité de acreedores.....	176
20.	Integración del comité.....	179
21.	El liquidador.....	181
22.	Funciones del liquidador.....	182
23.	Responsabilidad.....	185
24.	Caución y honorarios.....	186
25.	Inicio y cesación de funciones.....	187
26.	Rendición de cuentas.....	188

CAPÍTULO VII Audiencias

1. Naturaleza.....	189
2. Clases.....	190
3. Normas comunes para la celebración de todas las audiencias	191
4. Audiencia para designar promotor.....	191
5. Audiencia para decidir objeciones.....	192
6. Audiencia para confirmación del acuerdo de reorganización	193
7. Audiencia de confirmación del acuerdo de adjudicación	195
8. Audiencia de incumplimiento	196
9. Audiencia para confirmar acuerdo de adjudicación de bienes	197
10. Audiencia para confirmar un acuerdo de reorganización celebrado dentro de la liquidación	198

CAPÍTULO VIII

Acuerdo de reorganización empresarial

1. Enunciado.....	201
2. Naturaleza jurídica.....	202
3. Contenido	204
3.1. Prelación de créditos.....	204
3.2. Flexibilización	208
3.3. Comité de acreedores	211
3.4. Reunión anual de acreedores	211
3.5. Pasivos pensionales.....	212
3.6. Código de gestión ética empresarial y de responsabilidad social	212
3.6.1. Características.....	214
3.6.2. Justificación	215
3.6.3. Contenido	215
3.6.4. Consideraciones finales sobre el tema	218
3.7. Cláusulas usuales	219
1. Formalidades.....	226

1.1.	Regla general.....	226
1.2.	Mayorías especiales	227
1.3.	El régimen de mayorías y el abuso del derecho	230
2.	Aprobación del acuerdo	231
3.	Publicidad y depósito.....	233
4.	Reforma del acuerdo	234
5.	Terminación del acuerdo de reorganización.....	237
6.	Acuerdo de adjudicación	239

CAPÍTULO IX

Otras soluciones concursales

1.	Presentación	241
2.	Acuerdo de recuperación dentro de la liquidación judicial	242
2.1.	Oportunidad.....	242
2.2.	Procedencia	243
2.3.	Legitimación	243
2.4.	Trámite	244
2.5.	Contenido	246
3.	Acuerdos extrajudiciales de reorganización	246
3.1.	Antecedentes	246
3.2.	Necesidad de una regulación normativa.....	249
3.3.	La validación judicial de los acuerdos privados, en el Régimen de Insolvencia	251
3.3.1.	Trámite.....	252
3.3.2.	Control de legalidad	253
3.4.	Hacia una adecuada regulación de los acuerdos privados	254
3.4.1.	Garantizar el principio de colectividad	254
3.4.2.	Igualdad de los acreedores	255
3.4.3.	Libertad de contenido	255
3.4.4.	Publicidad	255

3.4.5.	Seguridad de la información	255
3.4.6.	Regulación normativa completa	256
3.5.	Requisitos para la validación judicial de la Superintendencia de Sociedades	257

CAPÍTULO X

El proceso de liquidación judicial, apertura y efectos

1.	Introducción.....	261
2.	Concepto	263
3.	Apertura.....	264
4.	Análisis de las causales de apertura.....	265
4.1.	Incumplimiento de un acuerdo concursal	265
4.2.	Causales de liquidación inmediata	266
5.	Efectos de la apertura del proceso de liquidación judicial	271

CAPÍTULO XI

Inventario, reconocimiento de créditos y derechos de voto

1.	Inventario de bienes	281
1.1.	Inventario para el acuerdo de adjudicación	282
1.2.	Publicidad y contradicción.....	283
1.3.	Inventario de bienes en la liquidación judicial.....	284
1.4.	Contradicción	285
1.5.	Bienes excluidos	287
1.6.	Procedimiento	290
2.	Reconocimiento y graduación de créditos en la liquidación judicial..	291
3.	Derechos de voto en la liquidación judicial	292
4.	Objeciones	293
5.	Acuerdo de adjudicación: créditos y votos	294

CAPÍTULO XII

El proceso de liquidación judicial. Trámite

1.	Competencia	295
2.	Legitimación	295
3.	Supuestos	296

4. Requisitos	297
5. Trámite	300
5.1. En relación con los órganos del proceso, en la providencia de apertura el juez designa al liquidador.....	301
5.2. En materia de publicidad.....	301
5.3. En relación con los bienes	303
5.4. En cuanto a la formación del inventario de pasivos que ha de permitir la posterior calificación y graduación de créditos y la asignación de los votos que a ellos correspondan	304

CAPÍTULO XIII

Enajenación, adjudicación, pago y terminación del proceso

1. Introducción.....	307
2. Enajenación de bienes en el Régimen de Insolvencia	308
2.1. La enajenación por el liquidador	310
2.2. Acuerdo de adjudicación.....	310
3. Terminación del proceso.....	310
4. Adjudicación adicional.....	310

CAPITULO XIV

El acuerdo de adjudicación

1. El Acuerdo de adjudicación en el proceso de reorganización	313
1.1. Antecedentes	314
1.2. Supuestos	314
1.3. Procedimiento.....	314
1.4. El pasivo	316
1.5. Los activos.....	317
1.6. Los votos	321
1.7. Plazo.....	321
1.8. Aprobación	321
1.9. Contenido.....	322

1.10.	Efectos	323
1.11.	Adjudicación adicional.....	324
2.	El acuerdo de adjudicación en el proceso de liquidación judicial	324
2.1.	Supuestos.....	325
2.2.	Procedimiento.....	325
2.3.	El pasivo.....	326
2.4.	Los activos	326
2.5.	Los votos	327
2.6.	Adjudicación por el juez.....	328
2.7.	Reglas para el pago y la adjudicación.....	328
2.8.	Rechazo de los acreedores.....	330
2.9.	Efectos	330
2.10.	Conclusión	331

CAPÍTULO XV

La responsabilidad civil y la empresa en crisis

1.	Introducción	333
2.	Noción.....	334
3.	Reparación y prevención	334
4.	Límites	337
5.	Desarrollos especiales de la responsabilidad civil en materia de dirección y administración empresarial.....	341
6.	La responsabilidad civil en el régimen de insolvencia empresarial...	342
6.1.	Responsabilidad por la situación de insolvencia o crisis empresarial.....	343
6.2.	Régimen general de la prueba de la culpa en materia de responsabilidad civil de los administradores.....	363
7.	La acción social de responsabilidad	366
7.1.	El ejercicio de la acción social de responsabilidad	366
7.2.	Efecto de la decisión de ejercitar la acción social de responsabilidad	368

7.1.	Legitimación para ejercer la acción	368
7.2.	Legitimación extraordinaria	368
7.3.	La acción se ejerce en beneficio de la sociedad	369
8.	Acciones individuales de responsabilidad	370
9.	Aspectos procesales especiales	370
9.1.	Procedimiento	370
10.	Las acciones de grupo	371
11.	Responsabilidad de las matrices o controlantes	372
11.1.	Presupuestos de aplicación de la norma	372
11.2.	Legitimación	378
11.3.	Caducidad	379
11.4.	Procedimiento	379
12.	Responsabilidad en la empresa unipersonal	379
12.1.	Responsabilidad de los administradores	379
12.2.	Responsabilidad del titular de las cuotas y del administrador por utilización de la empresa en fraude a la ley	380
13.	Responsabilidad de los administradores por el manejo inadecuado de la situación de crisis o insolvencia empresarial	381
13.1.	Causal de disolución por pérdidas	381
13.2.	Deberes de los administradores de las sociedades en crisis	382
13.3.	Limitaciones jurídicas para afrontar la crisis	383
13.4.	Daño y causalidad	384
14.	Responsabilidad por los daños causados durante los procesos de reorganización y de liquidación judicial	384
14.1.	Responsabilidad solidaria de los administradores que actúan en contravención de los mandatos previstos en el artículo 17 de la Ley 1116	385
14.2.	Responsabilidad solidaria de los administrados, contadores públicos y revisores fiscales	386
14.3.	Responsabilidad subsidiaria de los administradores, socios o controlantes	387
15.	Responsabilidad de socios, administradores y revisores fiscales por el faltante del pasivo externo	388
16.	Extensión del régimen de la responsabilidad civil de los administradores a todas las formas de organización empresarial	390

17.	Prescripción de las acciones	390
-----	------------------------------------	-----

CAPÍTULO XVI

Insolvencia y régimen contractual

1.	Aproximación al tema	391
2.	Proceso de liquidación judicial	397
3.	Proceso de adjudicación	398
4.	Algunas consecuencias de la terminación de los contratos	399
5.	Régimen societario	400
5.1.	Causales de disolución de la sociedad	401
5.2.	Causal de disolución por pérdidas	403
5.3.	Acuerdo de reorganización dentro de la liquidación judicial ...	404
5.4.	Reformas estatutarias	405
5.4.1.	Limitaciones a los órganos de dirección	405
5.4.2.	Reformas pactadas en el acuerdo	406
5.4.3.	Fusiones y escisiones	407
5.4.4.	Revocatoria	408
5.4.5.	Solemnidades	408
5.4.5.	Vigencia de la reforma	409
6.	Capitalización	409
6.1.	Capitalización de acreencias	410
6.2.	Aporte de nuevos recursos	411
6.3.	Otras ventajas	412
6.4.	Capitalización y reforma del acuerdo	413
7.	Reparto de Utilidades	413
8.	Órganos de administración	414
8.1.	Inhabilidad	414
8.2.	Remoción	415
8.3.	Multas	416
8.4.	Solidaridad	417

9.	Un caso especial de representación legal.....	418
10.	Separación de los administradores	419
11.	Responsabilidad subsidiaria de los administradores	419
12.	El poder inusual del liquidador	420
13.	Subordinación y grupos empresariales	421
13.1.	La subordinación	421
13.2.	Grupos empresariales	424
13.3.	Desestimación de la personalidad jurídica.....	425
13.3.1.	Acumulación	425
13.3.2.	Apertura de oficio	426
13.3.3.	Acreedores Vinculados	427
13.3.4.	Mayoría especial.....	428
13.3.5.	Postergación de créditos	428
13.3.6.	Desestimación de la personalidad jurídica: responsabilidad de las matrices o controlantes.....	429
13.3.7.	Otros eventos de desestimación de la personalidad jurídica	429
14.	Contrato de fiducia	431
15.	Contrato de fiducia y encargo fiduciario	431
16.	La fiducia en garantía	432
17.	El patrimonio autónomo	434
18.	Agencia comercial y otros contratos mercantiles	441

CAPÍTULO XVII

Reintegro del patrimonio del deudor

1.	Evocando a Ripert	443
2.	Enunciado	444
3.	Acción pauliana	447
4.	Características de la acción pauliana.....	448
5.	La acción pauliana en el derecho colombiano	448
6.	Elementos de la acción	449
7.	Naturaleza jurídica de la acción pauliana	452

8.	Simulación.....	453
9.	Naturaleza y características de la acción de simulación	454
10.	Acción pauliana concursal o revocatoria.....	454
11.	Diferencias entre la acción pauliana y la acción simulación	455
12.	Evolución de la acción revocatoria en el derecho comercial colombiano	456
13.	Naturaleza jurídica de la acción revocatoria	459
14.	Período de sospecha	461
15.	Determinación de periodo de sospecha.....	463
	16. Las acciones reintegradoras del patrimonio en la Ley 1116 de 2006	463
	16.1. Legitimación para actuar.....	464
	16.2. Partes	465
	16.3. Competencia y procedimiento.....	466
	16.4. Supuestos de la acción	466
	16.5. Actos revocables	468
	16.6. Efectos de la sentencia	471
17.	Situación de los subadquirentes y denuncia del pleito.....	473
18.	Acumulación de pretensiones	475
19.	Medidas cautelares	476
20.	Prescripción de la acción	476

CAPÍTULO XVIII

Insolvencia transfronteriza

1.	Introducción al tema.....	477
2.	Ley modelo.....	480
3.	Principios reguladores de situaciones de insolvencia transnacional	483
4.	Tratados multilaterales.....	485
5.	Disposiciones de la ley modelo de insolvencia transfronteriza incorporadas a la Ley 1116 de 2006.....	486
	5.1. Definiciones.....	489
	5.2. Casos de insolvencia transfronteriza	493
	5.3. Reconocimiento de un proceso extranjero	494
	5.4. Providencia de reconocimiento del proceso extranjero	496

5.5. Medidas otorgables.....	497
5.6. Efectos del reconocimiento de un proceso extranjero principal	499
6. Cooperación	500
7. Procesos paralelos.....	502
8. Caso hipotético.....	504
9. Conclusiones.....	506

CUADROS COMPARATIVOS

-PROCESO DE REORGANIZACIÓN	
Comparativo Ley 550 de 1999	511
-PROCESO DE LIQUIDACIÓN JUDICIAL	
Comparativo Ley 222 de 1995	555
-DISPOSICIONES COMUNES Reorganización y liquidación judicial	
Comparativo Ley 222 de 1995 y Ley 550 de 1999	575
-INSOLVENCIA TRANSFRONTERIZA	
Ley modelo CNUDMI	593
Bibliografía.....	613