

247.61  
176x  
2000

Compra Consejo Superior de la Judicatura = 74.000

2014

## 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

2.	Ámbito de aplicación .....	37
2.1.	Sujetos .....	37
2.2.	Competencia .....	49
2.3.	Acumulación .....	51
3.	Presupuestos y requisitos .....	53
3.1.	Presupuestos .....	53
3.2.	Requisitos .....	62
4.	Trámite .....	71
4.1.	Legitimación .....	71
4.1.1.	Apertura de oficio .....	72
4.1.2.	Apertura a solicitud de interesado .....	73
4.2.	Contenido de la solicitud .....	74
4.3.	Efectos .....	75
5.	Admisión o rechazo .....	77
5.1.	Solicitud presentada por el deudor .....	78
5.2.	Solicitud presentada por los acreedores .....	78
5.3.	Rechazo de la solicitud .....	78
6.	Auto de apertura .....	79
6.1.	Publicidad .....	79
6.2.	Medidas relacionadas con órganos y administradores .....	80
6.3.	Medidas relacionadas con los bienes .....	80
6.4.	Medidas relacionadas con créditos y votos .....	81
7.	Efectos de la apertura del proceso .....	81
7.1.	Otros efectos .....	84
7.2.	Interrupción de la prescripción .....	85
8.	Garantías .....	86
9.	Garantías en el acuerdo .....	87
10.	Las garantías en la liquidación .....	89
10.1.	Promitentes compradores de vivienda .....	89
10.2.	Prorrates de hipotecas .....	90

11. Procedimiento .....	91
12. Principios del proceso concursal .....	92
13. El concurso en el derecho comparado .....	94
13.1. México .....	94
13.2. Argentina .....	95
13.3. Perú .....	99
13.4. 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

4.	Formalidades .....	226
4.1.	Regla general .....	226
4.2.	Mayorías especiales .....	227
4.3.	El régimen de mayorías y el abuso del derecho .....	230
5.	Aprobación del acuerdo .....	231
6.	Publicidad y depósito .....	233
7.	Reforma del acuerdo .....	234
8.	Terminación del acuerdo de reorganización .....	237
9.	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.
3.4.6. Regulación normativa completa .....	256	4.
3.5. Requisitos para la validación judicial de la Superintendencia de Sociedades .....	257	5.

## 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.
1.1. Inventario para el acuerdo de adjudicación .....	282	2.
1.2. Publicidad y contradicción .....	283	3.
1.3. Inventario de bienes en la liquidación judicial .....	284	4.
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	1.
4. Objeciones .....	293	1.
5. Acuerdo de adjudicación: créditos y votos .....	294	1.

## CAPÍTULO XII

### El proceso de liquidación judicial. Trámite

1. Competencia .....	295	1.
2. Legitimación .....	295	1.

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	7.3
1.9. Contenido .....	322	7.4
1.10. Efectos .....	323	7.5
1.11. Adjudicación adicional .....	324	8. Ac
2. El acuerdo de adjudicación en el proceso de liquidación judicial .....	324	9. As
2.1. Supuestos .....	325	9.1
2.2. Procedimiento .....	325	10. L
2.3. El pasivo .....	326	11. R
2.4. Los activos .....	326	11
2.5. Los votos .....	327	11
2.6. Adjudicación por el juez .....	328	11
2.7. Reglas para el pago y la adjudicación .....	328	11
2.8. Rechazo de los acreedores .....	330	12. R
2.9. Efectos .....	330	1.
2.10. Conclusión .....	331	1.

## CAPÍTULO XV

### La responsabilidad civil y la empresa en crisis

1. Introducción .....	333	13. R
2. Noción .....	334	ir
3. Reparación y prevención .....	334	13
4. Límites .....	337	13
5. Desarrollos especiales de la responsabilidad civil en materia de dirección y administración empresarial .....	341	13
6. La responsabilidad civil en el régimen de insolvencia empresarial ...	342	14. R
6.1. Responsabilidad por la situación de insolvencia o crisis empresarial .....	343	d
6.2. Régimen general de la prueba de la culpa en materia de responsabilidad civil de los administradores .....	363	1
7. La acción social de responsabilidad .....	366	1
7.1. El ejercicio de la acción social de responsabilidad .....	366	1
7.2. Efecto de la decisión de ejercitar la acción social de responsabilidad .....	368	15. F
		p

7.3.	Legitimación para ejercer la acción .....	368
7.4.	Legitimación extraordinaria .....	368
7.5.	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.	
5.2.	
5.3.	
5.4.	
5.5.	
5.6.	
6.	Coop
7.	Proce
8.	Caso
9.	Concl
	— PROCES
	Compar
	— PROCES
	Compar
	— DISPOS
	Reorgan
	Compar
	— INSOLV
	Ley mod
	Bibliografía

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