

# DARÍO J. GRAZIABILE



Juez en lo Civil y Comercial de Bahía Blanca. Profesor adjunto de "Derecho Concursal" en la Universidad Nacional del Sur. Profesor de posgrado de "Crisis de la Empresa" en la Maestría en Derecho de la U.N.S. Profesor de posgrado de "Responsabilidad del Síndico" en la Especialización en Sindicatura Concursal de la U.N.S. Presidente del Tribunal de Disciplina del Colegio de Magistrados y Funcionarios del Poder Judicial de Bahía Blanca

## SISTEMA PATRIMONIAL CONCURSAL

### EFFECTOS LIBERATORIOS DE LA QUIEBRA

Prólogo de  
ARIEL ÁNGEL DASSO

|                             |                      |
|-----------------------------|----------------------|
| CORTE SUPREMA<br>BIBLIOTECA |                      |
| SIG. TOPOGRAFICA<br>D 3571  | INVENTARIO<br>140848 |

RUBINZAL - CULZONI EDITORES

Talcahuano 442 - Tel. (011) 4373-0544 - C1013AAJ Buenos Aires  
Salta 3464 - Tel. (0342) 401-9300 - S3000CMV Santa Fe

# ÍNDICE SUMARIO

|   |    |
|---|----|
| Prólogo, por ARIEL ÁNGEL DASSO.....       | 9  |
| INTRODUCCIÓN. A MODO DE PRESENTACIÓN..... | 21 |

## CAPÍTULO I CONCURSO PREVENTIVO

|  |    |
|--|----|
| I. Introducción.....   | 27 |
| II. Efectos patrimoniales del concurso preventivo.....   | 31 |
| 1. El llamado "desapoderamiento atenuado".....   | 32 |
| 1.1. Comienzo del desapoderamiento atenuado.....   | 35 |
| 1.1.1. Tesis que entiende que los efectos se producen desde la apertura del concurso preventivo.....                       | 37 |
| 1.1.2. Tesis que entiende que los efectos se producen con la apertura pero en forma retroactiva desde la presentación..... | 38 |
| 1.2. Conclusión del desapoderamiento atenuado.....   | 41 |
| 2. Control de la administración. Vigilancia del síndico.....   | 44 |
| 2.1. Inicio de la vigilancia.....  | 45 |
| 2.2. Alcance de la vigilancia.....   | 46 |
| 2.2.1. Socios con responsabilidad ilimitada.....   | 48 |
| 2.2.2. Informes del síndico.....   | 49 |
| 2.2.3. Comité de control.....  | 49 |

|   |    |
|---|----|
| 3. Actos permitidos .....   | 50 |
| 3.1. Actos de administración ordinaria .....  | 50 |
| 3.2. Continuación de la actividad .....   | 52 |
| 3.3. Legitimación procesal .....  | 53 |
| 4. Administración restringida .....   | 55 |
| 4.1. Actos prohibidos .....   | 55 |
| 4.1.1. Actos a título gratuito .....  | 56 |
| 4.1.2. Actos que alteran la <i>par condicio</i> .....   | 59 |
| 4.1.2.1. Supuestos especiales .....   | 60 |
| 4.1.2.2. Pronto pago .....  | 65 |
| 4.1.2.2.1. Créditos comprendidos .....  | 67 |
| 4.1.2.2.2. Trámite .....  | 68 |
| 4.1.2.2.3. Forma de hacerlo efectivo .....  | 72 |
| 4.1.2.3. Créditos con garantías reales .....  | 77 |
| 4.2. Actos sujetos a autorización judicial .....  | 80 |
| 4.2.1. Trámite .....  | 84 |
| 5. Inoponibilidad .....   | 88 |
| 5.1. Régimen .....  | 89 |
| 5.2. Plazo para declarar la inoponibilidad .....  | 91 |
| 6. Deber de colaboración .....  | 92 |
| 7. Desapoderamiento calificado .....  | 93 |
| 7.1. Tipos de sanciones .....   | 94 |
| 7.2. Régimen procesal .....   | 95 |
| 8. Efectos respecto de los socios con responsabilidad ilimitada .....                                     | 97 |
| 8.1. Alcances del concurso preventivo de la sociedad sobre los socios con responsabilidad ilimitada ..... | 98 |
| 8.2. Régimen .....  | 99 |

**CAPÍTULO II**  
**DESAPODERAMIENTO**

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| I. Introducción .....      | 101 |
| II. Desapoderamiento ..... | 104 |
| 1. Antecedentes .....      | 108 |

|   |     |
|---|-----|
| 2. Naturaleza jurídica .....  | 110 |
| 3. Límites temporales .....   | 113 |
| 4. Alcances .....   | 114 |
| 5. Bienes afectados .....   | 118 |
| 5.1. Alcance del término "bienes" .....   | 119 |
| 5.2. Título de adquisición .....  | 121 |
| 5.3. Supuestos particulares .....   | 124 |
| 6. Bienes excluidos .....   | 128 |
| 6.1. Derechos no patrimoniales .....  | 131 |
| 6.2. Indemnizaciones por daños a la persona .....   | 132 |
| 6.3. Legitimación procesal con relación a bienes no afectados al desapoderamiento .....     | 132 |
| 6.4. Usufructo de los bienes de los hijos menores del fallido .....                         | 133 |
| 6.5. Bienes inembargables .....   | 134 |
| 6.6. Bienes afectados al régimen patrimonial del matrimonio .....                           | 137 |
| 6.7. Bienes afectados al régimen de protección de la vivienda .....                         | 140 |
| 6.7.1. Régimen de protección de la vivienda .....   | 141 |
| 6.7.2. Sistema del Código Civil y Comercial .....   | 144 |
| 7. Administración y disposición de los bienes desapoderados .....                           | 147 |
| 8. Inoponibilidad .....   | 151 |
| 8.1. Inoponibilidad de los pagos hechos al fallido y de los efectuados por el fallido ..... | 153 |
| 8.2. Inoponibilidad de los actos sobre bienes desapoderados .....                           | 156 |
| 8.3. Remisión legal .....   | 157 |
| 9. Legitimación procesal .....  | 161 |
| 9.1. Pérdida de la legitimación procesal .....  | 164 |
| 9.2. Legitimación procesal reservada al fallido .....                                       | 169 |
| 10. Herencias y legados .....   | 175 |
| 10.1. Distintos supuestos .....   | 176 |
| 10.2. Proceso sucesorio .....   | 179 |
| 10.3. Legados y donaciones .....  | 180 |
| 10.4. Donaciones posteriores a la quiebra .....   | 183 |
| 11. Intercepción de la correspondencia .....  | 188 |

### CAPÍTULO III

#### ACCIONES DE RECOMPOSICIÓN PATRIMONIAL

|   |     |
|---|-----|
| I. Introducción.....  | 191 |
| 1. Inoponibilidad concursal.....  | 193 |
| 2. Extensión de quiebra.....  | 193 |
| 3. Acciones de responsabilidad.....   | 193 |
| II. Inoponibilidad concursal.....   | 193 |
| 1. Inoponibilidad de actos por violación<br>del desamparamiento.....        | 196 |
| 2. Inoponibilidad por actos realizados<br>en el período de retroacción..... | 201 |
| 2.1. Período de sospecha.....   | 201 |
| 2.2. Retroacción.....   | 205 |
| 2.3. Inoponibilidad de pleno derecho (art. 118, LCQ).....                   | 207 |
| 2.3.1. Actos a título gratuito.....   | 209 |
| 2.3.2. Pago anticipado de deudas.....                                       | 210 |
| 2.3.3. Otorgamiento de preferencias.....                                    | 213 |
| 2.4. Acción de inoponibilidad concursal (art. 119, LCQ).....                | 215 |
| 2.4.1. Autorización de los acreedores.....                                  | 220 |
| 2.4.2. Conocimiento del estado de cesación de pagos.....                    | 223 |
| 2.4.3. Perjuicio.....   | 227 |
| 2.5. Acción de inoponibilidad ordinaria o "pauliana".....                   | 230 |
| 2.6. Acciones de simulación, nulidad<br>y subrogatoria u oblicua.....       | 232 |
| III. Extensión de quiebra.....  | 234 |
| 1. Quiebra de los socios con responsabilidad ilimitada.....                 | 235 |
| 1.1. Presupuesto subjetivo.....   | 235 |
| 1.2. Régimen procesal.....  | 239 |
| 2. Extensión de quiebra como sanción.....                                   | 243 |
| 2.1. Extensión por actuación en interés personal.....                       | 244 |
| 2.2. Extensión por abuso de control.....                                    | 247 |
| 2.2.1. Control societario.....  | 247 |
| 2.2.2. Supuesto legal.....  | 251 |
| 2.3. Extensión por confusión patrimonial.....                               | 254 |

|  |     |
|--|-----|
| 3. Aspectos procesales.....                  | 258 |
| 3.1. Juicio de extensión de quiebra.....     | 258 |
| 3.2. Trámite de la quiebra extendida.....    | 261 |
| 3.3. Masa única o masas separadas.....       | 262 |
| IV. Acciones de responsabilidad.....         | 265 |
| 1. Responsabilidad de representantes.....    | 267 |
| 2. Responsabilidad de terceros.....          | 270 |
| 3. Régimen procesal.....                     | 272 |
| 4. Acciones sociales de responsabilidad..... | 273 |
| 5. Aspectos procesales.....                  | 279 |

### CAPÍTULO IV INCAUTACIÓN

|  |     |
|--|-----|
| I. Introducción.....                                     | 281 |
| II. Incautación.....                                     | 285 |
| 1. Caracteres.....                                       | 286 |
| 2. Operatividad.....                                     | 288 |
| 2.1. Bienes en otra jurisdicción.....                    | 290 |
| 2.2. Bienes imprescindibles.....                         | 291 |
| 2.3. Bienes de socios con responsabilidad ilimitada..... | 291 |
| 3. Modalidades.....                                      | 295 |
| 3.1. Bienes inmuebles.....                               | 296 |
| 3.2. Bienes muebles.....                                 | 297 |
| 3.3. Bienes en poder de terceros.....                    | 299 |
| 3.4. Supuestos especiales.....                           | 300 |
| 3.5. Incautación de libros y papeles.....                | 300 |
| 3.5.1. Diligencia de incautación documental.....         | 301 |
| 3.5.2. Documentos que comprende.....                     | 303 |
| 4. Sujetos intervinientes.....                           | 305 |
| III. Conservación y administración de los bienes.....    | 305 |
| 1. Administración y conservación por el síndico.....     | 306 |
| 1.1. Administración.....                                 | 307 |
| 1.2. Conservación.....                                   | 307 |

|  |     |
|--|-----|
| 2. Otros sujetos involucrados .....  | 307 |
| 3. Contratos celebrados por el síndico .....                                   | 309 |
| 4. Medidas de seguridad .....  | 311 |
| 5. Cobro de créditos .....   | 311 |
| 5.1. Vía judicial .....  | 312 |
| 5.1.1. Autorización judicial .....   | 313 |
| 5.1.2. Patrocinio letrado .....  | 315 |
| 5.2. Vía extrajudicial .....   | 316 |
| 6. Fondos del concurso .....   | 317 |
| 6.1. Depósito .....  | 317 |
| 6.2. Pronto pago laboral en la quiebra .....                                   | 319 |
| 6.2.1. Ubicación sistemática del precepto .....                                | 321 |
| 6.2.2. Características .....   | 321 |
| 6.2.3. Régimen procesal .....  | 322 |
| 7. Venta inmediata de ciertos bienes .....                                     | 325 |
| 7.1. Aspectos procesales .....   | 326 |
| 8. Supuesto de venta para sufragar gastos .....                                | 327 |
| 9. Facultades sobre bienes desapoderados .....                                 | 328 |
| 9.1. Tipos de contratos .....  | 329 |
| 9.2. Pautas contractuales .....  | 329 |
| 10. Contratación .....   | 330 |
| 10.1. La llamada continuación atípica<br>de la explotación de la empresa ..... | 331 |
| 10.2. Contratación con la cooperativa de trabajo .....                         | 332 |
| 10.3. Consecuencias del contrato .....   | 333 |
| 10.4. Modalidades de la contratación .....                                     | 333 |
| IV. Trámite de restitución de bienes de terceros .....                         | 335 |
| 1. Trámite .....   | 336 |
| 2. Caución .....   | 336 |
| V. Continuación de la explotación de la empresa .....                          | 337 |
| 1. Formas de continuación .....  | 340 |
| 1.1. Continuación inmediata .....  | 341 |
| 1.2. Continuación ordinaria. Trámite .....                                     | 343 |
| 2. Empresas prestadoras de servicios públicos .....                            | 348 |
| 3. Cooperativas de trabajo .....   | 350 |

|   |     |
|---|-----|
| 4. Régimen de la continuación de la explotación .....                             | 355 |
| 5. Efectos de la continuación de la<br>empresa sobre el contrato de trabajo ..... | 360 |

## CAPÍTULO V LIQUIDACIÓN Y DISTRIBUCIÓN

|  |     |
|--|-----|
| I. Introducción .....  | 367 |
| II. Liquidación .....  | 368 |
| 1. Oportunidad .....   | 371 |
| 2. Sujetos .....   | 375 |
| 2.1. Juez .....  | 377 |
| 2.2. Síndico .....   | 378 |
| 2.3. Enajenador .....  | 379 |
| 2.4. Comité de control .....   | 381 |
| 2.5. Cooperativas de trabajo .....   | 382 |
| 2.5.1. Continuación de la explotación .....  | 384 |
| 2.5.2. Compensación .....  | 384 |
| 3. Formas de realización .....   | 386 |
| 3.1. Régimen legal .....   | 387 |
| 3.2. Enajenación de la empresa como unidad o<br>del conjunto de bienes de un establecimiento ..... | 389 |
| 3.2.1. Designación de la enajenación y el tasador .....  | 391 |
| 3.2.2. Licitación .....  | 393 |
| 3.2.3. Publicidad .....  | 394 |
| 3.2.4. Ofertas, condiciones de venta y adjudicación .....  | 394 |
| 3.2.5. Fracaso de la licitación .....  | 394 |
| 4. Bienes gravados .....   | 397 |
| 4.1. Fijación de la base para la subasta y<br>determinación de los créditos privilegiados .....    | 397 |
| 4.2. Venta por precio menor a la base .....  | 399 |
| 5. Venta separada .....  | 400 |
| 6. Venta singular .....  | 401 |
| 6.1. Base y publicidad .....   | 402 |
| 6.2. Reglas procesales .....   | 402 |

|   |     |
|---|-----|
| 7. Concurso especial .....  | 404 |
| 7.1. Procedencia .....  | 405 |
| 7.2. Trámite .....  | 407 |
| 7.3. Ley 26.684 y continuación de<br>la explotación de la empresa ..... | 410 |
| 7.4. Subasta .....  | 410 |
| 7.5. Costas y honorarios .....  | 412 |
| 7.6. Concurso especial y verificación de créditos .....                 | 413 |
| 7.7. Distribución .....   | 416 |
| 8. Remate no judicial .....   | 419 |
| 9. Imposibilidad de compensación .....                                  | 420 |
| 10. Oferta bajo sobre .....   | 422 |
| 11. Venta directa .....   | 423 |
| 12. Bienes invendibles .....  | 426 |
| 13. Liquidación de títulos y<br>otros bienes cotizables .....           | 427 |
| 14. Liquidación de créditos .....                                       | 429 |
| 15. Plazos de la liquidación .....                                      | 429 |
| 16. Sanción .....   | 431 |
| III. Distribución .....   | 432 |
| 1. Lineamientos legales .....   | 432 |
| 2. Realidades actuales .....  | 435 |
| 3. Informe final .....  | 437 |
| 3.1. Régimen de la ley 24.522 .....                                     | 438 |
| 3.1.1. Contenido .....  | 440 |
| 3.1.1.1. Rendición de cuentas .....                                     | 440 |
| 3.1.1.2. Resultado de la realización<br>de los bienes .....             | 441 |
| 3.1.1.3. Detalle de los bienes<br>pendientes de liquidación .....       | 443 |
| 3.1.1.4. Proyecto de distribución .....                                 | 443 |
| 4. Proyecto de distribución .....                                       | 443 |
| 4.1. Graduación de los créditos .....                                   | 445 |
| 4.2. Reservas .....   | 446 |
| 4.3. Regulación de honorarios .....                                     | 447 |

|  |     |
|--|-----|
| 5. Publicidad o notificación .....   | 448 |
| 5.1. Publicidad .....  | 448 |
| 5.2. Notificación .....  | 449 |
| 6. Observaciones y aprobación .....  | 451 |
| 6.1. Observaciones .....   | 453 |
| 6.2. Sustanciación .....   | 453 |
| 6.3. Resolución .....  | 454 |
| 6.4. Recursos .....  | 455 |
| 6.5. Readecuación del proyecto .....   | 458 |
| 7. Reservas .....  | 459 |
| 7.1. Distintas reservas .....  | 460 |
| 7.1.1. Créditos condicionales .....  | 461 |
| 7.1.2. Créditos pendientes de resolución .....                                     | 462 |
| 7.2. Fondos de reserva y cálculo de honorarios .....                               | 463 |
| 8. Dividendo concursal .....   | 464 |
| 8.1. Pago por oficio o transferencia .....   | 465 |
| 8.2. Títulos valores .....   | 466 |
| 8.3. Régimen legal .....   | 467 |
| 8.4. Caducidad .....   | 470 |
| 8.4.1. Destino de los fondos caducos .....   | 470 |
| 8.4.1.1. Tacha de inconstitucionalidad .....                                       | 471 |
| 8.4.1.2. Constitucionalidad .....  | 471 |
| 8.4.1.3. Doctrina de la CSJN .....   | 471 |
| 8.4.2. Caducidad y derecho de<br>los acreedores laborales .....                    | 473 |
| 9. Distribuciones complementarias .....  | 475 |
| 9.1. Distintos supuestos .....   | 476 |
| 9.2. Formalidades .....  | 477 |
| 10. Presentación tardía de acreedores.<br>Acreedores no concurrentes tardíos ..... | 479 |
| 10.1. Verificación tardía de privilegios .....                                     | 480 |
| 10.2. Derecho de los acreedores tardíos .....                                      | 481 |

**CAPÍTULO VI  
INHABILITACIÓN**

|  |     |
|--|-----|
| I. Introducción.....   | 485 |
| 1. Calificación de conducta .....  | 489 |
| 2. Rehabilitación .....  | 492 |
| II. Régimen de inhabilitación.....   | 495 |
| 1. Comienzo de la inhabilitación.....  | 498 |
| 2. Sujetos inhabilitados .....   | 499 |
| 2.1. Personas físicas .....  | 499 |
| 2.2. Integrantes de los órganos de administración<br>de personas de existencia ideal fallidas .....                              | 499 |
| 3. Duración de la inhabilitación de personas humanas .....   | 502 |
| 3.1. Reducción y cese anticipado de la inhabilitación .....  | 502 |
| 3.2. Prórroga y reconducción o reinstalación<br>de la inhabilitación.....  | 506 |
| 3.3. La extensión temporal de la inhabilitación<br>frente a la clausura por falta de activo.....                                 | 509 |
| 3.4. Cese de la inhabilitación o rehabilitación<br>de la persona humana fallida y los<br>administradores. Modo en que opera..... | 511 |
| 4. Personas jurídicas fallidas .....   | 515 |
| 5. Efectos de la inhabilitación .....  | 517 |
| 5.1. Efectos previstos en leyes especiales.....  | 518 |
| 5.2. Los órganos societarios y su composición.....   | 523 |
| 6. Efectos de la rehabilitación .....  | 526 |
| 6.1. Cese de los efectos personales.....   | 526 |
| 6.2. Cese del desapoderamiento .....   | 526 |
| 6.3. Rehabilitación y levantamiento<br>de inhibición general de bienes .....   | 530 |
| 6.4. Rehabilitación y liberación patrimonial del fallido .....   | 531 |
| 6.4.1. Nuestra posición .....  | 536 |
| 6.4.2. Los créditos prededucibles, el efecto<br>liberatorio y la conclusión de la quiebra .....                                  | 537 |
| III. Efectos penales de la quiebra.....  | 539 |

**CAPÍTULO VII  
CONCLUSIÓN DEL CONCURSO**

|   |     |
|---|-----|
| I. Introducción.....  | 545 |
| II. Conclusión del concurso preventivo .....                  | 552 |
| 1. Verificación y prescripción .....                          | 552 |
| 1.1. Carga verificatoria .....                                | 553 |
| 1.2. Prescripción .....                                       | 556 |
| 1.2.1. Prescripción abreviada concursal en la quiebra.....    | 558 |
| 2. Homologación del acuerdo y novación.....                   | 559 |
| 2.1. Efectos del acuerdo homologado.....                      | 561 |
| 2.2. Novación .....   | 563 |
| 3. Cumplimiento del acuerdo y pago.....                       | 567 |
| III. Clausura del procedimiento en la quiebra.....            | 568 |
| 1. Oportunidad y resolución.....                              | 570 |
| 2. Reapertura .....   | 573 |
| 3. Efectos de la clausura.....                                | 575 |
| 4. Clausura por distribución final .....                      | 577 |
| 5. Clausura por falta de activo .....                         | 582 |
| 5.1. Resolución de clausura por falta de activo .....         | 584 |
| 5.2. Resolución de conclusión .....                           | 585 |
| 5.3. La presunción de fraude.....                             | 588 |
| IV. Conclusión de la quiebra .....                            | 588 |
| 1. Avenimiento.....   | 589 |
| 1.1. Acuerdos extraconcursales.....                           | 592 |
| 1.2. Presupuestos legales.....                                | 593 |
| 1.2.1. Asentimiento.....                                      | 594 |
| 1.2.2. Unanimidad .....                                       | 595 |
| 1.3. Formalidad del asentimiento .....                        | 596 |
| 1.3.1. Acreedores laborales .....                             | 597 |
| 1.3.2. Posibilidad de condicionar el asentimiento .....       | 600 |
| 1.3.3. Posibilidad de revocar el asentimiento.....            | 602 |
| 1.3.4. Nulidad del asentimiento .....                         | 604 |
| 1.4. Oportunidad procesal para solicitar el avenimiento ..... | 604 |
| 1.5. Efectos del pedido de conclusión por avenimiento .....   | 605 |

|  |     |
|--|-----|
| 1.6. Resolución de admisión del avenimiento . . . . .                                    | 606 |
| 1.7. Acreedores pendientes de resolución . . . . .                                       | 608 |
| 1.8. Acreedores que no pueden ser hallados . . . . .                                     | 609 |
| 1.9. Acreedores renuentes . . . . .  | 611 |
| 1.10. Acreedores fiscales . . . . .  | 614 |
| 1.11. Resolución de conclusión . . . . .   | 617 |
| 1.11.1. Honorarios . . . . .   | 620 |
| 1.11.2. Tasa de justicia . . . . .   | 622 |
| 1.12. Efectos de la conclusión por avenimiento . . . . .                                 | 624 |
| 1.12.1. Efectos con relación al fallido . . . . .  | 625 |
| 1.12.2. Efectos con relación a los<br>acreedores concurrentes . . . . .                  | 628 |
| 1.12.3. Efectos con relación a los<br>acreedores no concurrentes . . . . .               | 629 |
| 2. Conclusión por pago total . . . . .   | 630 |
| 2.1. Oportunidad . . . . .   | 632 |
| 2.2. Extensión del pago total . . . . .  | 633 |
| 2.3. Remanente y saldo . . . . .   | 635 |
| 2.4. Naturaleza del llamado “pago total” en la quiebra . . . . .                         | 637 |
| 2.5. Efectos de la conclusión por pago total . . . . .                                   | 638 |
| 3. Conclusión por cartas de pago . . . . .   | 639 |
| 3.1. Formalidades y naturaleza . . . . .   | 640 |
| 3.2. Analogías con el avenimiento. Existencia<br>de acuerdos extraconcursoales . . . . . | 642 |
| 3.3. Resolución de conclusión de la quiebra . . . . .                                    | 644 |
| 3.4. Efectos de la conclusión . . . . .  | 645 |
| 4. Conclusión por ausencia de acreedores . . . . .                                       | 645 |
| 4.1. La cuestión del acreedor único . . . . .  | 648 |
| 4.2. Resolución de conclusión . . . . .  | 649 |
| 4.3. Efectos de la conclusión . . . . .  | 650 |

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| <b>BIBLIOGRAFÍA . . . . .</b> | <b>653</b> |
|-------------------------------|------------|