

# Concurso mercantil en época de pandemia

Commercial bankruptcy in times of pandemic



Dr. Iñigo **L. Lanchares**





Dr. Iñigo  
L. Lanchares

## SEMBLANZA

Licenciado en Derecho por la Universidad jesuita de Deusto (Bilbao-España) con diplomado en especialidad económica. Cuenta con varios postgrados, destacando el MBA por la prestigiosa escuela jesuita de negocios de ESADE (Escuela Superior de Dirección y Administración de empresas) de Barcelona España. Es Doctor en Derecho por la Universidad de Morelos. Posee una dilatada experiencia profesional en la industria Inmobiliaria y del entretenimiento en varios países. A todo ello se une la experiencia académica como profesor en materias jurídico financieras en varias Universidades norteamericanas como West Hill Institute y Alliant University así como universidades mexicanas como la Universidad Iberoamericana, Universidad Anáhuac, Universidad Cristóbal Colón de Veracruz, Universidad de Desarrollo empresarial y pedagógico (UNIVDEP), Escuela comercial de la cámara de comercio (ECCC), Escuela de Postgrado en Derecho (EPED), Instituto nacional de Derecho penal (INDEPAC), Instituto de Estudios de Postgrado en comercio Internacional (IEPCI), entre otras. Es miembro de la barra de Abogados de San Sebastián desde 1986 y desempeñó con tan solo 35 años de edad, el cargo de juez del Tribunal Superior de Justicia del País Vasco (TSJPV) durante el año judicial 1998- 99. En la actualidad compagina su actividad docente como profesor universitario, con la consultoría y los negocios privados. Ha escrito numerosos artículos en prensa tanto en España como en México sobre seguros, impuesto municipal de plusvalía, temas bancarios, Igualmente ha escrito varios libros académicos sobre la industria del juego, mercadotecnia y operación de casinos, siendo miembro del Consejo académico del Instituto de Estudios superiores de administración de Casinos (ESAC).

## RESUME

Law degree from the Jesuit University of Deusto (Bilbao-Spain) with a diploma in economics. He has several postgraduate degrees, including an MBA from the prestigious Jesuit business school ESADE (School of Business Administration and Management or "Escuela Superior de Dirección y Administración de Empresas" in Spanish) in Barcelona, Spain. He has a PhD in Law from the University of Morelos. He has extensive professional experience in the real estate and entertainment industry in several countries. In addition to all this, he has academic experience as a professor in legal and financial subjects at several American universities such as West Hill Institute and Alliant University, as well as Mexican universities such as Universidad Iberoamericana, Universidad Anáhuac, Universidad Cristóbal Colón de Veracruz, Universidad de Desarrollo Empresarial y Pedagógico (UNIVDEP), Escuela Comercial de la Cámara de Comercio (ECCC), Escuela de Postgrado en Derecho (EPED), Instituto Nacional de Derecho Penal (INDEPAC), Instituto de Estudios de Postgrado en Comercio Internacional (IEPCI), among others. He has been a member of the San Sebastian Bar Association since 1986 and at the age of 35, he was a judge of the Superior Court of Justice of the Basque Country (TSJPV or *Tribunal Superior de Justicia del País Vasco* in Spanish) during the 1998-1999 judicial year. He currently combines his teaching activities as a university professor with consulting and private business. He has written numerous articles in the press both in Spain and Mexico on insurance, municipal capital gains tax, banking issues, he has also written several academic books on the gaming industry, marketing and operation of casinos, being a member of the Academic Council of the Institute of Higher Studies in Casino Administration (ESAC or *Estudios Superiores de Administración de Casinos* in Spanish).

Nos encontramos en un parteaguas en la historia del hombre, la pandemia que sufre el planeta entero no supone una época de cambios, sino un cambio de época. Efectivamente, a la peor emergencia sanitaria de los últimos 100 años se une una emergencia económica sin igual en los últimos 90 años. En estas situaciones de emergencia empresarial, el Derecho cuenta con una herramienta eficaz: El Concurso Mercantil o Concurso de Acreedores.

Cuando una empresa entra en problemas por distintas razones como pueden ser bajadas de demanda y de ventas, huelgas salvajes, siniestros de todo tipo, o causas de fuerza mayor o extraordinarias, incluidas epidemias, devaluaciones del signo monetario o malos manejos, o ruinoso administración de gerentes, factores o dependientes que le hagan entrar en dificultades de pago y a no poder enfrentar sus compromisos con acreedores, se recurre a este procedimiento para salvaguardar los distintos intereses de la sociedad (la empresa con sus fuentes de trabajo, los acreedores con sus créditos, los accionistas con su inversión, la estabilidad de la economía nacional, etc.).

We are at a turning point in the history of mankind; the pandemic affecting the entire planet is not a time of change, but a change of age. Indeed, in addition to the worst health emergency in the last 100 years, there is an economic emergency greater than any other in the last 90 years. In these situations of business emergency, the law has an effective tool: the insolvency proceeding or State of Insolvency.

When a company gets into trouble for various reasons, such as a drop in demand and sales, wildcat strikes, accidents of all kinds, or force majeure or extraordinary causes, including pandemics, devaluation of the monetary sign or mismanagement, or ruinous management of managers, factors or dependents that cause it to enter into payment difficulties and to be unable to meet its commitments to creditors, this procedure is used to safeguard the various interests of society (the company with its sources of employment, the creditors with their sources of employment, the creditors with their credits, the shareholders with their investment, the stability of the national economy, etc.).



Empresas conocidas como Hertz (renta de autos), aerolíneas como Latam, Colombiana de Aviación o la misma Aeroméxico, son ejemplos de empresas que han presentado voluntariamente la demanda de concurso mercantil. También importantes empresas mexicanas como Banca Famsa, Banca Mifel o Altos Hornos de México, sin contar muchas empresas PYMES, sobre todo del sector turístico, ocio, o entretenimiento que se están quedando por el camino.



Pero ¿cuándo se da el supuesto para presentar la demanda de concurso? La regla general es el incumplimiento generalizado de pago de obligaciones o insolvencia. Yo distingo las siguientes insolvencias posibles:

**1. Insolvencia técnica.**

Es impuntualidad o mora prolongada, por tensiones de tesorería coyunturales. Es un sobreseimiento de pagos, a veces por descuidos, es remediable con una buena planificación.

**2. Insolvencia financiera.**

Viene provocada por un desfase de maduración del activo circulante (lentas rotaciones) y el pasivo exigible inmediato. Son necesidades financieras más persistentes, que llevan irremediamente a la SUSPENSION DE PAGOS. Es remediable con financiamiento cíclico o de otra índole.

**3. Insolvencia económico-patrimonial.**

Esta ya es una despatrimonialización neta (neto negativo, a la izquierda en balance), es decir, la masa activa es inferior al pasivo exigible en su totalidad. Es la situación de QUIEBRA O BANCARROTA irremediable o de casi imposible remedio.

**4. Insolvencia jurídica.**

Es la que establecen los artículos 9, 10 y 11 de la Ley de Concursos Mercantiles vigentes en México (LCM):

*DOS O MÁS ACREEDORES DISTINTOS CON CRÉDITOS VENCIDOS MÁS DE 30 DÍAS Y QUE REPRESENTEN AL MENOS EL 35% O MÁS DEL PASIVO EN LA FECHA DE DEMANDA DEL CONCURSO MERCANTIL Y EL COMERCIANTE NO TENGA ACTIVOS LÍQUIDOS O SEMILÍQUIDOS PARA HACER FRENTE AL MENOS AL 80% DEL PASIVO VENCIDO.*

**SE PRESUME INCUMPLIMIENTO GENERALIZADO:**

*-INSUFICIENCIA DE BIENES EN UN EMBARGO -IMPAGO A 2 O MÁS ACREEDORES DISTINTOS -OCULTACIÓN O AUSENCIA DEL COMERCIANTE -CIERRE DE LOCALES -PRÁCTICAS RUINOSAS, FRAUDULENTAS O FICTICIAS -DESOBEDECER EL CONVENIO ADOPTADO POR EL CONCURSO -OTROS ANÁLOGOS*

Well-known companies such as Hertz (car rental), airlines such as Latam, Colombiana de Aviación or Aeroméxico itself, are examples of companies that have voluntarily filed for bankruptcy. Also important Mexican companies such as Banca Famsa, Banca Mifel or Altos Hornos de México, not to mention many SMEs, especially in the tourism, leisure or entertainment sectors, are falling by the wayside.

But when is it necessary to file for insolvency proceedings? The general rule is the generalized non-payment of obligations or insolvency. I distinguish the following possible insolvencies:

**1. Technical insolvency.**

It is an unpunctuality or prolonged default, due to relevant cash flow tensions. It is a delay in payments, sometimes due to carelessness, which can be rectified with good planning.

**2. Financial insolvency.**

It is caused by a maturity gap between current assets (slow turnover) and immediate liabilities. These are more persistent financial needs, which irremediably lead to SUSPENSION OF PAYMENTS. It can be solved with cyclical or other types of financing.

**3. Economic-equity insolvency.**

This is already a net loss of assets (net negative, to the left under balance), in other words, the asset mass is less than the total liabilities due in its entirety. It is an inevitable, or almost impossible to remedy, BANKRUPTCY.

**4. Legal insolvency.**

This is established in Articles 9, 10 and 11 of the Mexican Insolvency Law (LCM or Ley de Concursos Mercantiles in Spanish):

*TWO OR MORE DIFFERENT CREDITORS WITH CLAIMS OVERDUE FOR MORE THAN 30 DAYS AND REPRESENTING AT LEAST 35% OR MORE OF THE LIABILITIES AT THE DATE OF THE INSOLVENCY PROCEEDING AND THE MERCHANT DOES NOT HAVE LIQUID OR SEMI-LIQUID ASSETS TO MEET AT LEAST 80% OF THE OVERDUE LIABILITIES.*

**GENERALIZED NONCOMPLIANCE IS PRESUMED:**

*-INSUFFICIENCY OF ASSETS IN A SEIZURE -NON-PAYMENT TO 2 OR MORE DIFFERENT CREDITORS -ABSENCE OR CONCEALMENT OF THE MERCHANT -CLOSING OF PREMISES -RUINOUS, FRAUDULENT OR FICTITIOUS PRACTICES -DISOBEYING THE AGREEMENT ADOPTED BY THE BANKRUPTCY PROCEEDING -OTHER ANALOGS*



El procedimiento se puede iniciar a instancias del propio empresario (Concurso voluntario), por demanda de acreedores (incluida la Hacienda y el SAT) o el Ministerio Público (Concurso necesario). Si el empresario no tiene más de 400,000 UDIS de pasivo exigible total, el concurso es voluntario.

La Ley de Concursos Mercantiles (LCM) prevé dos grandes etapas, a saber:

- **Conciliación.**  
Busca la conservación y rehabilitación de la empresa hasta llegar a la adopción de un convenio (insolvencias 1 y 2) SE SALVA LA EMPRESA
- **Quiebra.**  
Liquidación forzosa de la empresa, venta ordenada de la masa activa para pago a acreedores reconocidos. (insolvencia 3). MUERE, SE EXTINGUE LA EMPRESA

Por desgracia, aunque la crisis sanitaria del coronavirus va remitiendo, se unen nuevas crisis que azotan a Europa y al mundo, lo que desencadenarán nuevas bancarrotas masivas.

The proceeding may be initiated at the request of the businessman himself (voluntary reorganization), at the request of creditors (including the Tax Authorities and the SAT) or the Public Prosecutor's Office (necessary reorganization). If the businessman does not have more than 400,000 UDIS of total enforceable liabilities, the insolvency proceeding is voluntary.

The Mexican Insolvency Law (*Ley de Concursos Mercantiles, LCM*) provides for two main stages, as follows:

- **Conciliation.**  
It seeks the preservation and rehabilitation of the company until the adoption of an agreement (insolvencies 1 and 2) THE COMPANY IS SAVED.
- **Bankruptcy.**  
Forced dissolution of the company, orderly sale of the assets for payment to recognized creditors (insolvency 3). DEATH, EXTINGUISHMENT OF THE COMPANY.

Unfortunately, although the health crisis of the coronavirus is gradually subsiding, new crises are now hitting Europe and the world, which will trigger new massive bankruptcies.

