

## LAS IMPLICACIONES FINANCIERAS DE LOS PROCESOS CONCURSALES DE LAS SOCIEDADES COOPERATIVAS

Javier ITURRIOZ DEL CAMPO ([itucam@ceu.es](mailto:itucam@ceu.es)) Universidad CEU San Pablo

Sonia MARTÍN LÓPEZ ([soniamartinlopez@ccee.ucm.es](mailto:soniamartinlopez@ccee.ucm.es)) Universidad Complutense de Madrid

### RESUMEN

Los concursos de acreedores son procesos para proceder a la solución de situaciones de insolvencia, tanto en casos en los que se produce la continuidad futura de la empresa como en aquellos en los que su situación económico financiera aconseje su disolución. El procedimiento concursal está formado por una serie de fases en las que la información financiera juega un papel fundamental para determinar el valor de los activos con los que cuenta la empresa y el volumen de deudas que tiene que asumir. La aplicación de este proceso a las sociedades cooperativas tiene una serie de implicaciones que afectan a aspectos como la variabilidad de su capital social, o la participación de los socios en los flujos económico financieros que suponen un tratamiento diferenciado.

**Palabras clave:** Concurso de acreedores, Capital social, Sociedades Cooperativas.

**Códigos Econlit:** J 540, M 410, P 130

### ABSTRACT

Meeting of creditors are processes to solve insolvency situations, so much in cases in which the future continuity of the company takes place like in those in which its financial economic situation advises its dissolution. The concursal procedure is formed by a series of phases in which the financial information plays a fundamental role to determine the value of the assets with which it counts the company and the volume of debts that it must assume. The application of this process to the cooperative societies has a series of implications that affect to aspects like the variability of their share capital, or the participation of the members in the economic and financial flows that suppose a differentiated treatment.

**Key Words:** Meeting of creditors, Capital shares, cooperatives.

### 1. INTRODUCCIÓN.

Las situaciones de insolvencia empresarial se producen por la incapacidad de hacer frente a las obligaciones financieras. Por tanto se trata de un problema de tesorería, que en muchas ocasiones lleva implícito otros problemas relativos a una mala estructuración financiera o a desajusten en el proceso productivo. Los procesos concursales (concurso de acreedores) suponen una posible solución a situaciones de insolvencia en las que la gestión es controlada judicialmente. La normativa concursal establece un marco general en el que es necesario tener en cuenta las peculiaridades de los diferentes tipos societarios. En este trabajo se analiza el caso de las sociedades cooperativas para lo que se parte de una

referencia a las características de las mismas, diferenciando tres tipos en función de la actividad cooperativizada de los socios. Posteriormente se analizan las peculiaridades de estas empresas en el proceso concursal distinguiendo entre los efectos en la determinación; de la masa activa, de la masa pasiva y, por último, en el proceso de liquidación.

## **2 LAS SOCIEDADES COOPERATIVAS Y LOS PROCESOS CONCURSALES.**

La Ley de Cooperativas 27/1999 las define como sociedades constituidas "*por personas que se asocian, en régimen de libre adhesión y baja voluntaria [...] con estructura y funcionamiento democrático, conforme a los principios formulados por la Alianza Cooperativa Internacional (ACI)*"<sup>1</sup>.

Una de las peculiaridades de las cooperativas es que sus socios son a la vez proveedores, trabajadores, o consumidores de la empresa. Esta doble condición<sup>2</sup> determina que participen en la toma de decisiones, en los flujos económico-financieros y en los flujos reales, estableciéndose una serie de diferencias con los socios de las empresas capitalistas convencionales.

- La participación en la toma de decisiones no se realiza en función del capital social, sino siguiendo el principio democrático de un voto por socio.
- La participación en los flujos reales es diferente para cada tipo de socio, dependiendo de cual sea la actividad de la cooperativa.
  - Socios trabajadores. Su actividad es la prestación de su trabajo en la cooperativa realizando la función de los trabajadores asalariados en una empresa genérica.
  - Socios proveedores. Su actividad consiste en aportar a la cooperativa productos, por lo que sustituyen a los proveedores de las empresas genéricas.
  - Socios clientes. Consumen o utilizan los productos de la cooperativa, realizando la función de los clientes que compran los productos de una empresa genérica.
- La participación en los flujos económico-financieros. Existe una doble participación: la obtención de un interés por las aportaciones al capital social y la de una retribución por su actividad cooperativizada. Se encuentra determinada por el resultado empresarial de la cooperativa y según la participación de cada socio:
  - Socios consumidores. La retribución se logra mediante precios más bajos (ahorro) en los productos comprados a la cooperativa. Cuantos más productos compren mayor es el ahorro.
  - Socios trabajadores<sup>3</sup>. Reciben una retribución en función del trabajo realizado en la cooperativa. Cuanto más trabajen mayor es su retribución.
  - Socios proveedores. Su retribución viene determinada por el logro de mejores precios en la comercialización de los productos que venden a la cooperativa.

También pueden existir socios colaboradores y socios de trabajo. Los primeros realizan aportaciones al capital social sin participar en la actividad cooperativizada mientras que los socios de trabajo prestan su trabajo en todas las cooperativas excepto en las de trabajo asociado. Por tanto, en función de la

---

<sup>1</sup> ESPAÑA: LEY 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas, B.O.E. N. 170, de 17 de julio, art. 1.

<sup>2</sup> La doble condición se refiere a que el socio no se limita a la aportación de capital, siendo a la vez socio-cliente, socio-trabajador o socio-proveedor de la cooperativa.

<sup>3</sup> GARCÍA-GUTIÉRREZ-FERNÁNDEZ, C.: El problema de la doble condición de socios-trabajadores (socios-proveedores y socios-consumidores) ante la gerencia de la empresa cooperativa, *Revista de Estudios Cooperativos (REVESCO)*, 1987, N. 56-57.

participación de los socios en el proceso productivo pueden diferenciarse tres tipos de cooperativas: de proveedores, de trabajadores y de clientes.

La Ley de cooperativas 27/1999 analiza, en la sección segunda del capítulo VIII, el proceso para la liquidación de este tipo de entidades. Concretamente en el artículo 73 se refiere a las situaciones de insolvencia, estableciendo que si se produce esa situación debe solicitar la declaración de la suspensión de pagos o la de quiebra. Dado que las situaciones mencionadas han sido sustituidas por la de concurso se les aplica la citada normativa, tal y como se recoge, de forma expresa, en el artículo 115.

Los principales efectos financieros del concurso de acreedores afectan a la determinación de la masa activa, de la masa pasiva y de la liquidación.

### **3 EL PROCESO CONCURSAL.**

El proceso concursal es un mecanismo legal que permite a las empresas con problemas de insolvencia gestionar su reorganización o su desaparición de una forma ordenada. En los sistemas concursales contemporáneos aparecen más realizadas las finalidades conservativas, frente a las finalidades liquidativas de los sistemas anteriores. La reforma concursal española se basa en dos piezas legislativas: la Ley Orgánica para la Reforma Concursal (LORC),<sup>4</sup> y la Ley 22/2003 Concursal (LC)<sup>5</sup>.

Dentro del procedimiento concursal se pueden diferenciar dos fases:

- La fase común. Es la fase inicial del proceso judicial que finaliza con la resolución sobre la continuidad de la empresa o la liquidación de la misma.
- Fase final. En función de la resolución de la fase común se determina:
  - La continuidad de la empresa: fase de convenio.
  - La disolución de la empresa: fase de liquidación.

#### A) La fase común del concurso.

La condición para la apertura del concurso es la insolvencia, entendida como aquella situación en la cual el deudor no puede cumplir regularmente con sus obligaciones exigibles. Por tanto esta fase es común para todos los procesos concursales independientemente de que el resultado final sea la continuidad o la liquidación<sup>6</sup>.

Dentro de la fase común se pueden diferenciar las siguientes etapas<sup>7</sup>:

- Solicitud del concurso. Si es realizada por los acreedores se denomina concurso obligatorio, mientras que si la solicitud es efectúa por el deudor se denomina concurso voluntario.

---

<sup>4</sup> ESPAÑA: LEY ORGÁNICA 8/2003, de 9 de julio, para la reforma concursal, BOE N. 164, de 10 de julio.

<sup>5</sup> ESPAÑA: LEY 22/2003, de 9 de julio, Concursal, BOE, N. 164, de 10 de julio de 2003.

<sup>6</sup> Si la estimación inicial del pasivo de la empresa deudora no supera el millón de euros, se establece la posibilidad de realizar un procedimiento abreviado cuyas principales consecuencias son; una reducción de plazos; y la necesidad de un único administrador judicial.

<sup>7</sup> BELTRAN E. Esquemas de derecho concursal, Tirant Loblanch, Valencia, 2008.

- Declaración del concurso. Se produce cuando el juez admite el concurso y nombra la administración concursal. Durante esta fase la actividad de la empresa continua aunque controlada por la citada administración<sup>8</sup> de dos formas diferentes:
  - Intervención: En caso de concurso voluntario el deudor conserva las facultades de administración y disposición, aunque requiere la autorización o conformidad de la administración concursal.
  - Suspensión: En los concursos obligatorios las facultades del administración y disposición son asumidas por la administración concursal.
- Informe de la Administración Concursal. Este informe sirve de base a la decisión final del juez para determinar si la empresa sigue funcionando (fase de convenio) o se disuelve (fase de liquidación). El contenido del citado informe tiene un carácter económico-contable incluyendo la siguiente información:
  - Análisis de los datos y circunstancias del deudor, incluyendo la valoración, las propuestas sobre la viabilidad patrimonial, y la identidad de los socios, de los administradores o liquidadores y, en su caso, del auditor de cuentas.
  - Estado de la contabilidad del deudor y juicio sobre las cuentas, estados financieros, informes y memoria<sup>9</sup>.
  - Memoria de las principales decisiones y actuaciones de la administración concursal.
  - La Conclusión del Informe.
  - En el informe también se incluyen como documentos anexos: el inventario de la masa activa, la lista de acreedores, y, en su caso, el escrito de evaluación de las propuestas de convenio presentadas.
- Resolución judicial del concurso. Con toda esta información el juez toma la decisión de si la empresa sigue funcionando (fase de convenio) o se disuelve (fase de liquidación), poniendo fin a la fase común del convenio.

## B) La fase final del concurso.

Si la resolución judicial que pone fin a la fase común determina la continuidad de la empresa se abre la fase de convenio, mientras que si determina la disolución se abre la fase de liquidación.

### B.1. Fase de convenio.

El objetivo es llegar a un acuerdo voluntario entre el deudor y sus acreedores para satisfacer sus deudas. Para ello se convoca la junta de acreedores, presidida por el juez y a la que asistirán los acreedores, los administradores judiciales y el concursado. El convenio incluye:

- Quita: solicitud a los acreedores para que estos rebajen la deuda.
- Espera: solicitud a los acreedores para que concedan una prórroga en el plazo de pago.
- Oferta para la conversión de los créditos en otros activos.

---

<sup>8</sup> Como excepción el juez puede acordar la suspensión parcial o total de una actividad empresarial.

<sup>9</sup> Cuentas anuales, informes de gestión o informes de auditoría de los últimos tres años; memoria de los cambios significativos con posterioridad a las últimas cuentas anuales formuladas y depositadas; y estados financieros intermedios con posterioridad a las últimas cuentas anuales presentadas, a las entidades supervisoras. Si el deudor no hubiese presentado las cuentas anuales del ejercicio anterior a la declaración de concurso, serán formuladas por la administración concursal, en un plazo no superior a 15 días.

- Propuesta de enajenación de activos.
- Un plan de pagos.
- Un plan de viabilidad

## B.2. Fase de liquidación.

Esta fase se abre, como alternativa al convenio, cuando la resolución judicial determine la no continuidad de la empresa. Supone su disolución y la conversión de los bienes de la misma (masa activa) en dinero que sirve para satisfacer las deudas de los acreedores (masa pasiva). Se produce por situaciones de insolvencia graves que no permitan la viabilidad futura de la empresa<sup>10</sup>. La fase de liquidación implica:

- Suspensión de las facultades de administración y disposición del deudor sobre el patrimonio, que serán ejercidas por los administradores judiciales
- Vencimiento anticipado de los créditos concursales aplazados y conversión en dinero de los que consistan en otras prestaciones.

Una vez aprobado el plan de liquidación se realizan las operaciones de liquidación que consisten en la venta de los bienes y derechos de la masa activa y el pago de las deudas siguiendo el orden de los diferentes tipos de créditos que es analizado posteriormente.

## 4 ASPECTOS FINANCIEROS DE LA FORMACIÓN DE LA MASA ACTIVA EN LAS SOCIEDADES COOPERATIVAS.

Para saber si la empresa tiene capacidad para hacer frente a sus deudas o pasivo, es necesario determinar la denominada *masa activa* o conjunto de bienes y derechos con los que cuenta la empresa insolvente. Para ello se parte del inventario de bienes y derechos integrados en el patrimonio del deudor a la fecha de la declaración del concurso, a los que hay que añadir los resultantes de dos operaciones de signo contrario:

A. Las operaciones de *separación*. Son las destinadas a extraer de dicha masa los bienes y derechos que no pueden servir a la satisfacción colectiva de los acreedores, como son los siguientes:

- Los bienes y derechos legalmente inembargables<sup>11</sup>.
- Los créditos con privilegios sobre buques y aeronaves.
- Los bienes de propiedad ajena que se encuentren en poder del concursado y sobre los cuales éste no tenga derecho de uso, garantía o retención.

En el caso de las cooperativas hay que tener en cuenta las siguientes peculiaridades:

- El Fondo de Educación y Promoción, cuya finalidad es la de financiar actividades destinadas a la formación de sus socios y trabajadores en valores cooperativos, o en materias específicas de su actividad societaria. También puede emplearse para la difusión del cooperativismo o para la promoción cultural, profesional medioambiental y asistencial de su entorno. El importe del citado fondo que no se haya aplicado o comprometido, deberá materializarse en cuentas de ahorro, o en títulos de la Deuda Pública, cuyos rendimientos financieros se aplicarán al mismo fin. Dichos depósitos o títulos no podrán ser pignorados ni afectados a préstamos o cuentas de crédito. Dado que se trata de un fondo inembargable e irrepartible entre los socios, incluso en el

<sup>10</sup> También es posible llegar a la fase de liquidación cuando se incumpla el convenio aprobado.

<sup>11</sup> Bienes y derechos que no son susceptibles de ejecución, ni singular ni colectiva.

caso de liquidación de la cooperativa, los activos en los que se encuentra materializado el citado fondo (cuentas de ahorro, en títulos de la Deuda Pública) tendrán también la misma calificación, por lo que deben separarse de la masa activa.

Los activos financieros en los que se materializa el Fondo de Educación y Promoción, aparecerán recogidos en el balance dentro de los activos financieros. La clasificación y valoración de los mismos ha sido modificada en el la reforma contable<sup>12</sup> por lo que se incluyen dentro de los activos financieros mantenidos para negociar, ya que buscan obtener una rentabilidad hasta que se proceda a su aplicación a alguno de los fines establecidos para el fondo<sup>13</sup>.

- Los derechos de uso y aprovechamiento cedidos por los socios. Esta circunstancia es muy usual en cooperativas como las de explotación comunitaria de la tierra, en las que se asocian titulares de derechos de uso y aprovechamiento de tierras u otros bienes inmuebles, susceptibles de explotación agraria. Estos socios ceden dichos derechos a la cooperativa para la explotación en común, pudiendo o no prestar su trabajo en la misma<sup>14</sup>. La normativa cooperativa remite al procedimiento de valoración recogido en los estatutos, aunque no se incluyen más detalles. Al margen de la mencionada valoración, estos bienes son cedidos por los socios para que sean gestionados por la cooperativa pero la propiedad sigue siendo del socio. Por tanto, deben ser separados de la masa activa.

B. Las operaciones de *reintegración*. Consisten en volver a incluir en la masa activa los elementos patrimoniales que salieron de la empresa en un período anterior al concurso, por actos pueden revestir la forma de:

- Donación.
- Compraventa simulada.
- Pago de créditos aun no vencidos.
- Constitución de garantías a favor de créditos que carecen de esta condición.
- Pago discriminado de créditos.

Por otro lado, se consideran pagos justificados aquellos que sean actos ordinarios de la actividad profesional o empresarial del deudor, como son el pago de las cuotas de seguridad social, y restantes pagos corrientes necesarios para el desarrollo de la actividad ordinaria o habitual.

Para preservar los activos, el juez puede determinar la *acción de retroacción*, que supone la prohibición de disponer o pagar cantidad alguna desde el mismo momento en que se produjo el presupuesto del concurso. También se pueden establecer *acciones impugnatorias* cuyo fin es evitar que el deudor favorezca injustificadamente a un acreedor en perjuicio de otros. Estas actuaciones suponen la rescisión

---

<sup>12</sup> ESPAÑA. REAL DECRETO 1515/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas y los criterios contables específicos para microempresas. *Boletín Oficial del Estado*, nº 279, de 21 de noviembre. Y ESPAÑA. LEY 16/2007, de 4 de julio, de Reforma y Adaptación de la Legislación Mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea. *Boletín Oficial del Estado*, nº 160, de 5 de julio. Disposición adicional octava.

<sup>13</sup> DOMÍNGUEZ PÉREZ, J. L y PERRAMON COSTA, J. Valoración, contabilización y deterioro de los instrumentos financieros según la nueva normativa contable. *Harvard Deusto Finanzas y Contabilidad*, nº 77, 2007, p. 44-53.

<sup>14</sup> También pueden asociar a otras personas físicas que, sin ceder a la cooperativa derechos de disfrute sobre bienes, prestan su trabajo en la misma.

de actos o negocios concretos anteriores a la declaración de concurso, mediante su impugnación basada en la presunción de perjuicio por fraude<sup>15</sup>.

De cada uno de los bienes y derechos relacionados en el inventario se expresará:

- Su naturaleza, características, lugar en que se encuentra y, en su caso, datos de identificación registral.
- La valoración tanto de los bienes como de los derechos.
- Los gravámenes, trabas y cargas que los afecten con expresión de su naturaleza y los datos de identificación.
- La relación de los litigios que pueden afectar a su contenido y de las acciones a promover para la reintegración de la masa activa. En ambas relaciones se informará sobre viabilidad, riesgos, costes y posibilidades de financiación de las correspondientes actuaciones judiciales.

Es importante hacer una mención especial a los criterios de valoración que deben utilizarse ya que de ellos depende la cuantificación de los bienes con los que cuenta la empresa para poder determinar si es posible seguir con la actividad empresarial o proceder a la liquidación de la empresa. Por este motivo se utiliza el **valor real** de tales bienes en el momento de realizar el inventario, dejando a un lado los criterios de valoración derivados del principio contable de empresa en funcionamiento, valor de adquisición o coste de producción. Hay que tener en cuenta que uno de los aspectos que ha sufrido mayor variación en la normativa contable es precisamente la valoración de los activos<sup>16</sup>.

En cuanto a la formación de la masa activa en el caso de las cooperativas hay que tener en cuenta los siguientes aspectos:

- Los elementos de activo que procedan de las aportaciones al capital social realizadas en especie por los socios. Así, lo habitual es que las aportaciones de los socios al capital social se realicen en moneda de curso legal aunque, si lo prevén los Estatutos o lo acuerda la Asamblea General, también podrán consistir en bienes y derechos susceptibles de valoración económica. Esta valoración sigue unas normas específicas ya que es el Consejo Rector el encargado de realizarla previo informe de uno o varios expertos independientes, designados por el propio Consejo. No obstante, si los Estatutos lo establecen, la valoración realizada por el Consejo Rector deberá ser aprobada por la Asamblea General. En el supuesto de que se trate de aportaciones iniciales, una vez constituido el Consejo Rector deberá ratificar la valoración asignada en la forma establecida en el párrafo anterior. Las aportaciones no dinerarias no producen cesión o traspaso siendo la sociedad cooperativa la continuadora en la titularidad del bien o derecho.

Estas aportaciones formarán parte de la masa activa siendo necesaria su valoración a valor real como un elemento más incluido en el proceso concursal. Para ello se parte de su valor contable que ha sufrido algunas modificaciones en la última reforma. Así, suponiendo que se trata de lo

---

<sup>15</sup> Incluye: las donaciones y otros actos de disposición gratuita, los pagos con vencimiento posterior a la declaración del concurso; así como presunciones por la relación de parentesco o constitución de garantías reales.

<sup>16</sup> MARTÍN LÓPEZ, S. LEJARRIAGA PÉREZ DE LAS VACAS, G. ITURRIOZ DEL CAMPO, J. Consideraciones sobre la naturaleza del capital social en las sociedades cooperativas de trabajo asociado, *Revista de Estudios Cooperativos (REVESCO)*, N. 91, 2007.p. 93-118.

que habitualmente se entendía como inmovilizado material el nuevo plan contable diferencia, en función de la generación de los flujos de caja, entre; inmovilizado material e inversiones inmobiliarias, incluyendo dentro de las últimas las de los inmuebles cuyo objetivo para obtener rentas y/o plusvalías. Estos inmovilizados se valoran inicialmente al precio de adquisición o coste de producción, siendo obligatoria la activación de los intereses devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento<sup>17</sup>, e incluyéndose el valor actual de los costes de desmantelamiento como mayor valor<sup>18</sup>. La valoración posterior es la diferencia entre el valor inicial y las correspondientes correcciones de valor. En este sentido, cabe destacar el concepto del deterioro de valor, que surge cuando el valor contable es superior al importe recuperable, debiéndose reconocer por el máximo entre la diferencia del valor razonable y el coste de venta; y el valor en uso. En el nuevo plan contable, desaparece la provisión para grandes reparaciones, debiéndose hacer una estimación de dicho coste y amortizarse, como un elemento separado del coste del activo hasta que tenga lugar la revisión. Por tanto, en el balance el inmovilizado aparece reconocido por su valor neto, a diferencia del Plan General Contable del 90, donde el inmovilizado aparecía en el balance por su valor bruto detallándose además el importe de la amortización acumulada. En definitiva el nuevo sistema de valoración supone mayor similitud entre el valor contable y el valor real que el que se recogía en la anterior normativa contable, aunque sigue siendo necesario un proceso de adaptación.

- Las aportaciones al capital social pendientes de desembolso. En el caso de las cooperativas los Estatutos fijarán el capital social mínimo con que puede constituirse y funcionar la cooperativa, que deberá estar totalmente desembolsado desde el momento de su constitución. Sin embargo, para las aportaciones obligatorias que superen el mencionado mínimo, sólo se exige un desembolso en el momento de la suscripción de, al menos, en un 25 %, por lo que pueden tener una parte pendiente de desembolsar. En este caso se convierten en un derecho de cobro para la cooperativa por lo que se incluirían en la masa activa concursal.

Sin embargo, en el caso de aportaciones voluntarias al capital social no es posible que exista una cantidad pendiente de desembolso ya que deberán desembolsarse totalmente en el momento de la suscripción. Si la Asamblea General acuerda realizar nuevas aportaciones obligatorias, el socio que tuviera desembolsadas aportaciones voluntarias podrá aplicarlas, en todo o en parte, a cubrir las nuevas aportaciones obligatorias acordadas por la Asamblea General.

- Los productos adquiridos por las cooperativas de clientes que aun no han sido entregados a los socios que en el momento del concurso. Para determinar si estos productos forman parte o no de la masa activa es necesario analizar si la cooperativa actúa como compradora y vendedora del producto por cuenta propia (por lo que antes de la entrega es propietaria del mismo), o si se limita a realizar la adquisición en nombre del socio. En el primer caso los productos pasarían a formar parte de la masa activa, mientras que en el segundo serían separados. Esta cuestión es

---

<sup>17</sup> En el Plan General Contable del 90 “se permitía” la activación de los gastos financieros devengados hasta la puesta en condiciones de funcionamiento.

<sup>18</sup> En el Plan General Contable del 90 originaban la dotación de una provisión para riesgos y gastos.



analizada por Fajardo<sup>19</sup>, que indica diferentes sentencias a favor y en contra de ambas interpretaciones. No obstante, se refiere al caso particular de las cooperativas gestoras de viviendas en las que el socio es copropietario del suelo y de la obra desde un inicio. Sin embargo, si la cooperativa es además constructora se puede considerar que existe transmisión.

- Los derechos de cobro por operaciones cooperativizadas con los socios. En el caso de cooperativas de clientes, la actividad cooperativizada consiste en el suministro de productos a sus socios, por lo que son éstos los que realizan la actividad comercial con la cooperativa. El importe de estas operaciones que no reencuentre abonado en el momento de inicio del concurso aparecerá como un derecho de cobro por parte de la cooperativa dentro de la masa activa. Por otra parte, las modificaciones en la normativa contable hacen que se encuentren recogidos como créditos por operaciones comerciales por lo que serán clasificados como activos financieros a coste amortizado y serán valorados teniendo en cuenta el **deterioro de valor** según lo indicado anteriormente.

## 5 LA FORMACIÓN DE LA MASA PASIVA EN LAS SOCIEDADES COOPERATIVAS

Al igual que es importante conocer los activos que tiene el deudor para hacer frente a sus obligaciones, resulta fundamental un adecuado reflejo de estas obligaciones o créditos en lo que se denomina como “masa pasiva”. Dentro de estos créditos hay que distinguir entre:

- Créditos contra la masa.
- Créditos concursales.

### A) Los créditos contra la masa.

Son los créditos originados con posterioridad a la declaración de concurso, bien por las actuaciones judiciales, o de la actividad de la empresa durante el proceso concursal. Entre estos créditos pueden señalarse (cuadro 1):

- Los generados por la solicitud y declaración del concurso.
- Posibles indemnizaciones de trabajadores en caso de extinción de los contratos de trabajo y
- Las deudas generadas por la continuidad en la actividad profesional.

Cuadro 1. Créditos contra la masa (por orden de prioridad).

<b>CONCEPTO</b>	<b>CARACTERÍSTICAS</b>
<i>Por créditos salariales.</i>	<i>Por los últimos treinta días de trabajo anteriores a la declaración del concurso (con una cuantía que no supere el doble del salario mínimo interprofesional)</i>
<i>Por costas y gastos judiciales</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>La solicitud y la declaración de concurso.</i></li> <li>• <i>Adopción de medidas cautelares</i></li> <li>• <i>Publicación de las resoluciones judiciales</i></li> <li>• <i>Asistencia y representación del concursado.</i></li> <li>• <i>Asistencia y representación del deudor, de la administración concursal o de acreedores legitimados en los juicios que continúen o inicien.</i></li> </ul>
<i>Por alimentos del deudor y de las personas</i>	<i>Respecto de las cuales tuviera el deber legal de prestarlos</i>
<i>Por el ejercicio de la actividad empresarial durante el concurso</i>	<i>Desde la declaración del concurso, hasta que el juez acuerde el cese de la actividad, apruebe un convenio o, declare la conclusión del concurso. Incluye:</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Los créditos laborales</i></li> </ul>

<sup>19</sup> FAJARDO GARCÍA, I.G, La masa activa y la masa pasiva eb el concurso de cooperativas, *Revista Jurídica de Economía Social y Cooperativa*, nº 16, p.31-36.

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Las indemnizaciones debidas en caso de despido o extinción de los contratos de trabajo.</i></li> <li>• <i>Los recargos sobre las prestaciones por incumplimiento de obligaciones de salud laboral.</i></li> </ul>
<i>Por contratos con obligaciones recíprocas</i>	<i>Cuando las prestaciones a cargo del concursado se encuentren pendientes de cumplimiento y continúen en vigor tras la declaración de concurso.</i>
<i>Por obligaciones de restitución e indemnización</i>	<i>En caso de resolución de contratos voluntaria o por incumplimiento del concursado.</i>
<i>Pago de créditos con privilegio especial</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Si no existe realización de los bienes o derechos afectos</i></li> <li>• <i>En caso de rehabilitación de contratos</i></li> <li>• <i>En caso de de enervación de desahucio.</i></li> </ul>
<i>Pagos por rescisión concursal</i>	<i>Devolución de contraprestaciones recibidas por el deudor salvo que la sentencia apreciare mala fe en el titular de este crédito.</i>
<i>Por obligaciones válidamente contraídas durante el procedimiento</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Por la administración concursal (suspensión).</i></li> <li>• <i>Por el concursado con la autorización o conformidad de la administración concursal (intervención).</i></li> </ul>
<i>Por obligaciones nacidas con posterioridad a la declaración de concurso.</i>	<i>Hasta la eficacia del convenio o hasta la conclusión del concurso.</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Por obligaciones nacidas de la ley</i></li> <li>• <i>Por responsabilidad extracontractual del concursado</i></li> </ul>

Estos créditos minoran la masa activa con anterioridad al reparto entre los acreedores: (*con cargo a los bienes y derechos no afectos al pago de créditos con privilegio especial*). Por tanto deben ser restados para calcular en términos netos la **masa activa repartible**, por lo que ni se verán afectados por el posible convenio, ni tampoco se sujetan al orden de pago en caso de liquidación. En caso de que la masa activa resulte insuficiente, lo obtenido se distribuirá entre todos los acreedores de la masa por el orden de sus vencimientos.

Las peculiaridades de las sociedades cooperativas son analizadas en cada uno de los tipos mencionados anteriormente:

- En las cooperativas de trabajadores. Las cooperativas de trabajo asociado tienen por objetivo proporcionar a sus socios puestos de trabajo a través de la organización en común de la producción de bienes o servicios para terceros. Los socios de estas entidades (socios trabajadores) realizan su actividad laboral en la cooperativa por lo que tienen derecho a percibir periódicamente, en plazo no superior a un mes, una retribución en función de su participación en la actividad de la cooperativa (anticipos societarios). Según la Ley 27/1999 esta retribución no se considera salarial, ya que se trata de un anticipo con cargo a los excedentes que generará la cooperativa al final del periodo. La citada remuneración se computa como un gasto de manera que si el resultado del ejercicio es positivo la cooperativa puede repartirlo a los socios tomando como criterio de reparto la actividad realizada por cada socio. Sin embargo, en caso de pérdidas parte puede cargarse contra el Fondo de Reserva Obligatorio, y el resto contra los fondos voluntarios o ser abonados por el socio<sup>20</sup>.

La doble condición de socio y trabajador es la que determina que la relación de este tipo de socios con la cooperativa tenga una naturaleza societaria más que laboral<sup>21</sup>. En este caso no podrían considerarse créditos contra la masa las deudas de la cooperativa con estos socios

<sup>20</sup> En el último caso el propio socio tiene que elegir entre el abono directo, o su cargo contra aportaciones al capital social o a otros fondos, mientras que la Asamblea General puede establecer su cargo contra los resultados positivos de los próximos 7 ejercicios.

<sup>21</sup> Pueden verse diferentes sentencias relacionadas con este tema en: FAJARDO GARCÍA, I.G, La masa activa y la masa pasiva en el concurso de cooperativas, *Revista Jurídica de Economía Social y Cooperativa*, nº 16, p.29-31.

derivadas de su actividad laboral en los últimos treinta días de trabajo anteriores a la declaración del concurso, por un importe no superior al doble del salario mínimo interprofesional.

Por otra parte se plantea si la retribución de los socios de trabajo puede considerarse como un crédito contra la masa por los créditos laborales desde la declaración del concurso, hasta que el juez acuerde el cese de la actividad, apruebe un convenio o, declare la conclusión del concurso. Para ello hay que tener en cuenta que en las cooperativas de trabajo asociado la participación de trabajadores no socios se encuentra limitada a un número de horas año no superior al 30% del total de horas año realizadas por los socios trabajadores (art. 80.7). Por tanto, la no realización de la actividad de los socios supondría la imposibilidad de la continuidad de la actividad productiva de la cooperativa, por lo que podría considerarse que la retribución de los socios por su actividad durante el concurso se incluya dentro de este apartado. Los créditos de los trabajadores asalariados de estas cooperativas se consideraran contra la masa tanto por los 30 días anteriores como por los surgidos durante el concurso. Por su parte los proveedores no son socios por lo que sus créditos por las operaciones realizadas durante el concurso también se considerarán contra la masa.

- En las cooperativas de proveedores. En las cooperativas en las que los socios actúan como proveedores, la cooperativa recibe productos de los socios encargándose de su gestión o comercialización por lo que pueden surgir créditos durante el procedimiento concursal tanto si las decisiones son tomadas por la Administración Concursal (en caso de suspensión) o por la cooperativa con la autorización o conformidad de la Administración Concursal (en caso de intervención). En este tipo de cooperativas la actividad cooperativizada realizada con terceros no socios se encuentra limitada, y además recibe un tratamiento específico como resultado extracooperativo, siendo destinado en un 50 % al Fondo de Reserva Obligatorio<sup>22</sup> y estando sujeto al tipo impositivo general<sup>23</sup>. De nuevo, la continuidad de la actividad productiva depende de que se mantenga la actividad con los socios, por lo que esta retribución por los productos aportados podría incluirse como crédito contra la masa.

Además, tanto en estas cooperativas como en las de clientes, pueden existir socios que prestan su trabajo (socios de trabajo). Se trata de una figura similar a la de los socios trabajadores de las cooperativas de trabajo asociado, que también reciben una remuneración periódica como anticipo al resultado cooperativo. En caso de pérdidas se imputa a los fondos de reserva y en su defecto a los demás socios cooperadores de manera que se asegure una compensación mínima del 70% de la zona. Con respecto a la consideración de los diferentes créditos concursales se puede aplicar lo ya mencionado para los socios trabajadores. Por lo que respecta a los asalariados y a los proveedores no socios reciben el mismo tratamiento que en el resto de empresas.

---

<sup>22</sup> Es posible realizar una contabilización conjunta de todos los resultados derivados de actividades cooperativizadas, independientemente de si se han realizado con los socios o con terceros. En este caso los porcentajes de dotación a los fondos y los tipos impositivos son diferentes. Este aspecto es analizado en LEJARRIAGA PÉREZ DE LAS VACAS, G. FERNÁNDEZ GUADAÑO J. ITURRIOZ DEL CAMPO J. Un estudio sobre la sensibilidad del coste asociado a la contabilización conjunta o separada de los resultados en la sociedad cooperativa a partir del grado de protección fiscal. *Revista CIRIEC-España*. N.51, abril de 2005.

<sup>23</sup> ITURRIOZ DEL CAMPO, J. El resultado en las sociedades cooperativas y su distribución en la nueva Ley de Cooperativas 27/1999, de 16 de julio. *Revista de Estudios Cooperativos (REVESCO)*. N.69, diciembre 1999.

- En las cooperativas de clientes no hay que mencionar particularidades especiales con respecto a las restantes empresas, ya que la actividad cooperativizada consiste en adquirir productos de la cooperativa. Tan sólo mencionar que durante el procedimiento concursal tienen que seguir haciendo efectivo el importe de los productos adquiridos a la cooperativa así como las peculiaridades mencionadas para los posibles socios de trabajo. Por su parte, los créditos de los trabajadores asalariados por los 30 previos al concurso y los generados durante el concurso, tanto por los asalariados como por los proveedores, se consideran contra la masa.

## B) Los **créditos concursales.**

Son los créditos contraídos por el deudor con anterioridad a la declaración del concurso. Para ser reconocidos por la administración concursal deben ser comunicados y documentados. Para ello se hace un llamamiento a los acreedores para que<sup>24</sup> pongan en conocimiento de la administración concursal la existencia de sus créditos. La administración judicial formulará en su informe una *propuesta de reconocimiento de créditos y su calificación* que tras la oportuna publicidad se dará a conocer a los afectados por si considerasen la impugnación por parte de alguno, resolviéndose y declarándose posteriormente por el juez la *aprobación de la lista de acreedores y su calificación*. Esta lista servirá para convocar a los acreedores a las juntas previstas para la posible aceptación de un convenio.

Una vez declarado el concurso, todos los acreedores del deudor, cualquiera que sea su condición, quedan integrados en la masa pasiva del concurso<sup>25</sup>.

A efectos del concurso *los créditos se* clasifican de manera que se puede diferenciar entre:

- Créditos con privilegio especial.
- Créditos con privilegio general.
- Créditos ordinarios.
- Créditos subordinados.

Seguidamente se analizan los diferentes tipos de créditos según sus privilegios, diferenciando en cada uno de ellos distintas categorías. Estas categorías determinan el orden de preferencia a la hora de su pago en caso de liquidación (cuadro 2).

### **B.1) Créditos con privilegio especial.**

El privilegio especial se reconoce a los titulares de créditos vinculados a un bien concreto. En este sentido hay de mencionar aquellos créditos garantizados con dicho bien (garantías reales convencionales debidamente constituidas y, en su caso, inscritas: hipoteca, prenda hipoteca mobiliaria, prenda sin desplazamiento), y también a aquellos en los exista una vinculación entre la prestación que da origen al crédito y la elaboración, conservación o reparación del bien, que por ello queda especialmente afectado (créditos refaccionarios).

### **B.2) Créditos con privilegio general**

<sup>24</sup> En el plazo de un mes desde la última de las publicaciones de la declaración de concurso.

<sup>25</sup> Salvo en el caso de los regímenes especiales aplicables al concurso de las entidades de crédito, empresas de servicios de inversión y entidades aseguradoras.

Los créditos con general son aquellos que afectan a cualquier bien y derecho que integre la masa activa exceptuando los afectados de privilegio especial, por lo que no dependen de la liquidación de un bien concreto. Su justificación se basa en los intereses de determinados colectivos afectados, como los trabajadores o Hacienda pública o la Seguridad Social (ver cuadro XX).

### B.3) Créditos ordinarios.

Son los créditos que no se clasifican como privilegiados ni subordinados.

### B.4) Créditos subordinados

La subordinación de estos créditos obedecen a una *finalidad sancionadora*, determinada por:

- Incumplimiento de alguno de los requisitos de comunicación requeridos en el proceso concursal.
- Los que se pactaron con la citada subordinación.
- Los que procedan de intereses, salvo garantía real.
- Los derivados de *multas y sanciones*.
- Aquellos en los que el titular tenga una relación especial (familiar o administrativa) con el concursado.
- Los créditos a favor de declarados en sentencia como parte de mala fe.

Las principales consecuencias de clasificar determinados créditos como subordinados dependen de la solución concursal (convenio o liquidación):

- **En caso de liquidación:** El resultado de la misma se destina a pagar a los acreedores subordinados sólo cuando los anteriores han sido íntegramente pagados.
- **En caso de convenio.** Si el concurso se encauza a través del convenio, se excluyen los créditos subordinados del cálculo de la fracción del pasivo requerida tanto para las adhesiones a las propuestas de convenio como para la constitución de la junta y para la mayoría exigida en la aceptación del convenio.

Cuadro 2. Créditos concursales en función de los privilegios

Privilegios	Categorías
Créditos con privilegio especial	<b>Créditos garantizados con hipoteca o con prenda sin desplazamiento</b> , (sobre los bienes hipotecados o pignorados).
	<b>Créditos garantizados con anticresis</b> (sobre los frutos del inmueble gravado)
	<b>Créditos refaccionarios</b> (incluidos los de trabajadores sobre los objetos por ellos elaborados mientras sean propiedad o estén en posesión del concursado).
	<b>Créditos por cuotas de arrendamiento financiero o plazos de compraventa con precio aplazado</b> (de bienes muebles o inmuebles, a favor de los vendedores o arrendadores y financiadores, sobre los bienes arrendados con reserva de dominio, con prohibición de disponer o con condición resolutoria en caso de falta de pago)
	<b>Créditos con garantía de valores</b> representados mediante anotaciones en cuenta, sobre los valores gravados.
	<b>Créditos garantizados con prenda en documento público</b> , (sobre los bienes y derechos pignorados que estén en posesión del acreedor o de un tercero).
Créditos con privilegio general	<b>Créditos de tipo laboral:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Por salarios que no tengan reconocido privilegio especial, (cuantía que resulte de multiplicar el triple del salario mínimo interprofesional por el número de días de salario pendiente de pago).</li> <li>• <b>Indemnizaciones por extinción de contratos</b>, (cuantía del mínimo legal calculada sobre una base que no supere el triple del salario mínimo interprofesional).</li> <li>• <b>Indemnizaciones por accidente de trabajo y enfermedad profesional</b></li> <li>• <b>Recargos de prestaciones por incumplimiento</b> de obligaciones en materia de salud laboral devengados con anterioridad a la declaración de concurso.</li> </ul>
	<b>Retenciones tributarias y de Seguridad Social</b> debidas por el concursado en cumplimiento de una obligación legal.
	<b>Créditos por trabajo personal no dependiente</b> y por <b>cesión de derechos de explotación de la propiedad intelectual</b> que correspondan al propio autor, devengados durante los seis

	meses anteriores a la declaración de concurso.
	<b>Créditos tributarios</b> y demás de <b>Derecho público</b> , y de la <b>Seguridad Social</b> que no gocen de privilegio especial, (hasta el cincuenta por ciento de su importe).
	<b>Créditos por responsabilidad civil extracontractual.</b>
	<b>Créditos del acreedor que hubiese solicitado la declaración</b> de concurso y que no tengan carácter de subordinados (hasta la cuarta parte de su importe).
Créditos ordinarios	Los que no se clasifican en la Ley Concursal ni como privilegiados ni como ordinarios.
Créditos subordinados	<i>Los comunicados tardíamente</i> incluidos por la administración concursal, <i>o no comunicados oportunamente, e incluidos por el Juez al resolver sobre la impugnación.</i>
	<i>Los que contractualmente tengan carácter de subordinado.</i>
	<i>Créditos por intereses salvo los correspondientes a créditos con garantía real hasta donde alcance la garantía.</i>
	<i>Multas y sanciones pecuniarias.</i>
	<i>El titular es persona especialmente relacionada con el deudor:</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Personas física: cónyuge del concursado; ascendientes, descendientes y hermanos del concursado; y los cónyuges de todos ellos.</i></li> <li>• <i>Persona jurídica: Socios, administradores y sociedades del grupo bajo determinadas condiciones.</i></li> </ul>
	Derivados de <b>rescisión concursal</b> a favor de quien en sentencia haya sido declarado parte de mala fe en el acto impugnado.”

Las peculiaridades que afectan a los créditos concursales por parte de las cooperativas son las siguientes:

- Créditos de los socios por aportaciones al capital social. Desde que se inició el proceso de modificación de la normativa contable, el capital social es la partida que ha sido objeto de una mayor controversia<sup>26</sup>. Tradicionalmente se ha considerado el capital social de la cooperativa como un recurso propio<sup>27</sup>. Sin embargo, la NIC 32, define los pasivos financieros como “*los instrumentos rescatables que permitan al tenedor exigir del emisor su reembolso, ya sea en efectivo o mediante entrega de otro instrumento financiero*”<sup>28</sup>. Por tanto, desde esta perspectiva, el capital social de las sociedades cooperativas, al poder ejercer el socio el derecho a solicitar la devolución de las aportaciones realizadas, sería considerado un “pasivo exigible” y, por tanto un recurso ajeno para la cooperativa. Esta circunstancia ha hecho que se modifiquen algunos artículos de la Ley de cooperativas de 1999<sup>29</sup> diferenciando, dentro de las aportaciones de los socios, entre las que tienen derecho a reembolso en caso de baja del socio y aquellas en las que el citado derecho puede ser rehusado por el Consejo Rector. Teniendo en cuenta las citadas modificaciones, la parte del capital social sobre la que los socios no pueden solicitar su devolución sería propiedad de la cooperativa, calificándose en la nueva ley contable como patrimonio neto mediante la adaptación de la cuenta “capital social”, mientras que el resto sería propiedad de los socios, por lo que se calificaría como pasivo mediante adaptación de la cuenta “participaciones consideradas como pasivos exigibles”. Además, los movimientos de estas partidas llevan implícitas cuentas específicas para cada una de ellas.

<sup>26</sup> MARTÍN LÓPEZ, S; LEJARRIAGA PÉREZ DE LAS VACAS, G e ITURRIOZ DEL CAMPO, J. La naturaleza del capital social como aspecto diferenciador entre las sociedades cooperativas y las sociedades laborales. *CIRIEC-España*, nº 58, 2007, p. 59-82, y en: MARTÍN LÓPEZ, S; LEJARRIAGA PÉREZ DE LAS VACAS, G e ITURRIOZ DEL CAMPO, J. Consideraciones sobre la naturaleza del capital social en las sociedades cooperativas de trabajo asociado. *REVESCO*, nº 91, primer cuatrimestre, 2007, p. 93-119.

<sup>27</sup> ESPAÑA. ORDEN ECO/3614/2003, de 16 de diciembre, por la que se aprueban las normas sobre los aspectos contables de las Sociedades Cooperativas. Publicación en el BOE nº 310, de 27 de diciembre.

<sup>28</sup> COMISIÓN EUROPEA. Reglamento (CE) nº 1073/2005 de la Comisión, de 7 de julio de 2005, que modifica el Reglamento (CE) nº 1725/2003, por el que se adoptan determinadas normas internacionales de conformidad con el Reglamento /CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, en lo que respecta a la Interpretación CINIIF 2. *Diario Oficial de la Unión Europea*. L 175/3. 8 de julio de 2005.

<sup>29</sup> ESPAÑA. LEY 16/2007, ..., *opus cit.*

Desde el punto de vista concursal<sup>30</sup> se plantea si la posibilidad de rescatar parte de la aportación de los socios al capital social hace posible considerarlos como acreedores dentro de la masa pasiva. En caso afirmativo podrían considerarse como créditos ordinarios, pero la propia normativa concursal establece la calificación de créditos subordinados cuando el titular del mismo sea considerado como persona especialmente relacionada. Dentro de estas personas se incluye a los socios propietarios de más de un 10% de los títulos que no encuentren admitidos en mercados secundarios oficiales, lo que es bastante probable dado el pequeño tamaño de este tipo de entidades.

- Créditos por otras fuentes de financiación. La Ley de cooperativas de 1999 hace referencia a: participaciones especiales, obligaciones, títulos participativos y cuentas de participación. Cuando estas obligaciones son contraídas con los socios se incluyen dentro de la cuenta “Deudas a largo/corto plazo con los socios”. Especial mención merecen las participaciones especiales, ya que la propia Ley 27/1999 establece su carácter subordinado. Además, cuando su vencimiento no tenga lugar hasta la aprobación de la liquidación de la cooperativa, tendrán la consideración de capital social. El resto de fuentes financieras pueden tener la calificación de créditos ordinarios, aunque si se tiene en cuenta la mencionada consideración de los socios como personas especialmente relacionadas, la parte de la que éstos sean titulares pasaría a considerarse como subordinada.
- Créditos por intereses acreditados y no recibidos. Los socios tienen derecho a recibir intereses por la parte de las aportaciones al capital social desembolsado<sup>31</sup>. Aunque en las aportaciones voluntarias las condiciones son fijadas en el acuerdo de emisión, tanto en las aportaciones obligatorias como en las voluntarias se encuentran condicionadas a la existencia de resultado cooperativo positivo<sup>32</sup> siendo el citado importe su valor máximo. Si existen intereses de este tipo acreditados pero no recibidos, serían considerados como créditos subordinados. Lo mismo ocurriría con los posibles intereses derivados de los restantes instrumentos que tiene la cooperativa para financiarse.
- Créditos de los socios trabajadores y de trabajo. En caso de existir créditos por la prestación laboral de los socios previa a la declaración del concurso, se plantea si se considera a los mismos dentro de los créditos de tipo laboral, o dentro de los créditos por trabajo personal no dependiente. Dado que en el primer grupo se recogen los créditos salariales y teniendo en cuenta los argumentos señalados anteriormente, parece que no puedan considerarse como créditos salariales. En cuanto a su inclusión como créditos pro trabajo personal no dependiente hay que mencionar que la Ley 20/2007 que regula el Estatuto del trabajador autónomo<sup>33</sup>, establece en su artículo 10.3, que los créditos de los autónomos económicamente dependientes se encuentran sujetos a una situación de privilegio general dentro de los procesos concursales, por lo que se les

---

<sup>30</sup> MATEOS RONCO, A. Los procesos concursales en sociedades cooperativas. Especificidades en la información económico-financiera. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, nº 60, 2008, p.226-228.

<sup>31</sup> GARCIA-GUTIERREZ FERNANDEZ, C. Estudio del Régimen Económico de la Contabilidad de la Empresa Cooperativa en relación con la Ley 3/1987 de 2 de abril, General de Cooperativas, *Revista de Estudios Cooperativos (REVESCO)*, nº. 54-55

<sup>32</sup> ITURRIOZ DEL CAMPO, J. La distribución de excedentes en las sociedades cooperativas ante el nuevo ordenamiento jurídico. *CIRIEC-España* N.28, Madrid, junio de 1998

<sup>33</sup> ESPAÑA: LEY 20/2007, de 11 de julio, del Estatuto del trabajador autónomo, BOE. N. 166, de 12 de Julio 2007.

puede identificar con los créditos por trabajo personal no dependiente. Los mencionados trabajadores autónomos tienen como peculiaridad que reciben de una misma empresa o cliente la mayor parte de su retribución que no tiene carácter salarial. Las posibles similitudes entre los socios trabajadores y de trabajo de las cooperativas y este tipo de autónomos permite plantearse la inclusión de los créditos dentro de los que tienen privilegio general.

También existe la posibilidad de que la cooperativa tenga en su poder bienes elaborados por estos socios, lo que los convertiría en créditos refaccionarios con privilegio especial.

- **Créditos de los socios proveedores.** Este tipo de socios puede ser acreedor de la cooperativa por los productos entregados a la cooperativa antes del concurso y aún no cobrados. En este caso se incluirían dentro de los créditos ordinarios, siempre y cuando no se aplique la norma de persona especialmente relacionada. Por otra parte, también pueden ser titulares de créditos refaccionarios con privilegio especial por los bienes entregados a la cooperativa antes del inicio del concurso y que sigan en posesión de la cooperativa.
- **Créditos de los socios clientes.** En este caso sólo se plantea la posibilidad de créditos refaccionados si se considera que la cooperativa realiza una mera gestión a la hora de adquirir los productos que luego adquieren los socios, sin llegar a tener la propiedad de mismos, tal y como se analizó al tratar la masa activa.

## **6. LA LIQUIDACIÓN DE LA SOCIEDAD COOPERATIVA.**

Si la resolución judicial que pone fin a la fase común del convenio determina la liquidación de la misma se abre la fase de liquidación. La liquidación supone la disolución de la cooperativa y la conversión de los bienes de la misma (masa activa) en dinero que sirve para satisfacer las deudas de los acreedores (masa pasiva).

Por tanto, si se llega a la fase de liquidación se procede de la siguiente forma:

- **Operaciones de liquidación.** Se trata de la venta de los bienes y derechos de la masa activa según lo establecido en un Plan de Liquidación previamente acordado.
- A. **Pago de los créditos.** Consiste en la liquidación de las deudas siguiendo el orden de los diferentes tipos de créditos mencionado anteriormente:
  - **Créditos contra la masa:** se pagan antes que los restantes créditos con cargo a todos los bienes excepto los afectos a créditos con privilegio especial. En caso de no ser suficientes se repartirá por orden de vencimiento.
  - **Créditos con privilegio especial:** se pagan con cargo a los bienes y derechos afectos. La venta se realiza mediante subasta, salvo que el juez autorice la venta directa. No obstante la administración puede determinar que se paguen contra la masa en casos de convenios que no afecten a estos derechos o transcurra un año desde la declaración del concurso sin apertura de liquidación.
  - **Créditos con privilegio general:** se pagan con cargo al remanente de la masa y, en su caso, del remanente de los bienes afectos a privilegio especial una vez liquidados estos. Se pagan a prorrata siguiendo la prioridad de las categorías mencionadas.



- Créditos ordinarios: se pagan contra la masa, con el remanente logrado tras satisfacer los créditos anteriores. Se pagan según las categorías mencionadas, prorrateando entre los créditos de la misma categoría.
- Créditos subordinados: se abonan contra la masa, con el remanente tras satisfacer los créditos anteriores. Se pagan según las categorías mencionadas, prorrateando entre los créditos de la misma categoría.

En caso de existir remanente éste se reparte entre los socios según las normas establecidas para cada uno de los tipos societarios. En el caso de las cooperativas la Ley 27/1999 recoge una serie de particularidades en cuanto a la adjudicación del haber social una vez satisfechas íntegramente las deudas sociales. El orden establecido es el siguiente:

- El importe del Fondo de Educación y Promoción se pondrá a disposición de la entidad federativa a la que esté asociada la cooperativa o de la entidad designada s. Dado que este importe se ha separado anteriormente por su condición de inembargable, y que los activos financieros en los que se encuentra materializado son fácilmente identificables, no debe haber problemas para su liquidación.
- Posteriormente se reintegrará a los socios por sus aportaciones al capital social, una vez abonados o deducidos, los beneficios o pérdidas correspondientes a ejercicios anteriores, actualizados en su caso. Inicialmente se liquida a los socios colaboradores, después las aportaciones voluntarias de los demás socios y, por último las aportaciones obligatorias. En este apartado hay que tener en cuenta que si se considera a las aportaciones reintegrables como parte de la masa pasiva, aquí solo se incluiría la parte de las aportaciones no reintegrables.
- Reintegración a los socios por su participación en los fondos de reserva voluntarios que tengan carácter repartible. El criterio para su distribución es la participación del socio en la actividad cooperativizada en los último 5 años, a no ser que el se recojan normas específicas en los estatutos o en un acuerdo de la Asamblea General.

Si sigue existiendo haber líquido se pondrá a disposición de la cooperativa o entidad federativa que figure expresamente recogida en los Estatutos o que se designe por acuerdo de Asamblea General. En caso de no existir designación se mantiene el mismo criterio que en el Fondo de Educación y Promoción.

## 7.CONCLUSIONES.

Las sociedades cooperativas presentan una serie de particularidades desde el punto de vista financiero en los procesos concursales:

- En la determinación de la **masa activa**: Los activos financieros en los que se materializa el FEP deben separarse dada su condición de inembargables. Algo similar ocurre con los derechos de uso y aprovechamiento cedidos por los socios en algunas de las cooperativas, aunque en este caso el procedimiento establecido para su valoración implica una mayor complejidad a efectos concursales. También deben considerarse las aportaciones al capital social realizadas en especie, teniendo en cuenta las particularidades de su valoración y los efectos de la nueva normativa contable. Por otro

lado se incluyen las aportaciones al capital social pendientes de desembolso, que sólo pueden producirse por aportaciones obligatorias que superen el capital mínimo exigido para la cooperativa. En los productos adquiridos por la cooperativa que aun no se han entregado a los socios, la inclusión depende de si se considera que la cooperativa tiene la propiedad del producto o se limita a gestionar la compra venta en nombre del socio. Por último, se incluirán los derechos de cobro de la cooperativa con respecto a los socios clientes.

- En la determinación de la **masa pasiva**: En los créditos *contra la masa* la no consideración como salarial de la retribución de los socios trabajadores y de trabajo supone que no puedan considerarse como tales los correspondientes a los 30 días previos al concurso. Sin embargo, puede plantearse la inclusión de los que se produzcan durante el concurso. También pueden considerarse en este apartado de los créditos de los socios proveedores que surjan durante el concurso.

En los *créditos concursales*: La consideración de una parte de las aportaciones al capital social como reintegrable, plantea su inclusión como un crédito ordinario. Sin embargo la aplicación de la especial relación la convertiría en subordinado. Algo parecido ocurre con las otras fuentes financieras titularidad de los socios, a excepción de las participaciones especiales que tienen, en todo caso, la consideración de subordinados. En cuanto a los créditos por la actividad de los socios trabajadores y de trabajo, no se incluyen dentro de los créditos salariales, pero puede plantearse su inclusión dentro de los derivados de trabajo personal no dependiente. También pueden plantearse como créditos ordinarios los derivados de la actividad de los socios proveedores. Por último, hay que tener en cuenta, como créditos refaccionarios, los que surjan con cualquiera de los socios por los productos en poder de la cooperativa durante el concurso.

- En la liquidación de la sociedad: La separación previa de los activos en los que se materializa el FEP permite cubrir el mismo. Por otra parte, si se acepta la consideración como crédito contra la masa de la parte reintegrable de las aportaciones al capital social, la reintegración de las mismas en esta fase se realizará sólo por la parte necesaria para cubrir el capital mínimo. En caso contrario, incluirá el total de la misma.

## 8. BIBLIOGRAFÍA.

- BELTRAN, E. Esquemas de derecho concursal, Tirant Loblanch, Valencia, 2008.
- DOMÍNGUEZ PÉREZ, J. L y PERRAMON COSTA, J. Valoración, contabilización y deterioro de los instrumentos financieros según la nueva normativa contable. *Harvard Deusto Finanzas y Contabilidad*, nº 77, 2007, p. 44-53.
- FAJARDO GARCÍA, I.G, La masa activa y la masa pasiva eb el concurso de cooperativas, *Revista Jurídica de Economía Social y Cooperativa*, nº 16, p.31-36.
- GARCIA-GUTIERREZ FERNANDEZ, C. Estudio del Régimen Económico de la Contabilidad de la Empresa Cooperativa en relación con la Ley 3/1987 de 2 de abril, General de Cooperativas, *Revista de Estudios Cooperativos (REVESCO)*, nº. 54-55
- GARCÍA-GUTIÉRREZ-FERNÁNDEZ, C.: El problema de la doble condición de socios-trabajadores (socios-proveedores y socios-consumidores) ante la gerencia de la empresa cooperativa, *Revista de Estudios Cooperativos (REVESCO)*, 1987, N. 56-57.
- ITURRIOZ DEL CAMPO, J. El resultado en las sociedades cooperativas y su distribución en la nueva Ley de Cooperativas 27/1999, de 16 de julio. *Revista: Revista de Estudios Cooperativos (REVESCO)*. N.69, diciembre 1999.
- ITURRIOZ DEL CAMPO, J. La distribución de excedentes en las sociedades cooperativas ante el nuevo ordenamiento jurídico. *CIRIEC-España* N.28, Madrid, junio de 1998.
- LEJARRIAGA PÉREZ DE LAS VACAS, G. FERNÁNDEZ GUADAÑO J. ITURRIOZ DEL CAMPO J. Un estudio sobre la sensibilidad del coste asociado a la contabilización conjunta o separada de los

- resultados en la sociedad cooperativa a partir del grado de protección fiscal. *Revista CIRIEC-España*. N.51, abril de 2005.
- MARTÍN LÓPEZ, S. LEJARRIAGA PÉREZ DE LAS VACAS, G. ITURRIOZ DEL CAMPO, J. Consideraciones sobre la naturaleza del capital social en las sociedades cooperativas de trabajo asociado, *Revista de Estudios Cooperativos (REVESCO)*, N. 91, 2007.p. 93-118.
- MARTÍN LÓPEZ, S; LEJARRIAGA PÉREZ DE LAS VACAS, G e ITURRIOZ DEL CAMPO, J. La naturaleza del capital social como aspecto diferenciador entre las sociedades cooperativas y las sociedades laborales. *CIRIEC-España*, nº 58, 2007, p. 59-82,
- MATEOS RONCO, A. Los procesos concursales en sociedades cooperativas. Especificidades en la información económico-financiera. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, nº 60, 2008, p.226-228.

**Normativa legal.**

- ESPAÑA: LEY 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas, B.O.E. N. 170, de 17 de julio, art. 1.
- ESPAÑA: LEY ORGÁNICA 8/2003, de 9 de julio, para la reforma concursal, BOE N. 164, de 10 de julio.
- ESPAÑA: LEY 22/2003, de 9 de julio, Concursal, BOE, N. 164, de 10 de julio de 2003.
- ESPAÑA. REAL DECRETO 1515/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas y los criterios contables específicos para microempresas. *Boletín Oficial del Estado*, nº 279, de 21 de noviembre.
- ESPAÑA. LEY 16/2007, de 4 de julio, de Reforma y Adaptación de la Legislación Mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea. *Boletín Oficial del Estado*, nº 160, de 5 de julio. Disposición adicional octava.
- ESPAÑA. ORDEN ECO/3614/2003, de 16 de diciembre, por la que se aprueban las normas sobre los aspectos contables de las Sociedades Cooperativas. Publicación en el BOE nº 310, de 27 de diciembre.
- COMISIÓN EUROPEA. Reglamento (CE) nº 1073/2005 de la Comisión, de 7 de julio de 2005, que modifica el Reglamento (CE) nº 1725/2003, por el que se adoptan determinadas normas internacionales de conformidad con el Reglamento /CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, en lo que respecta a la Interpretación CINIIF 2. *Diario Oficial de la Unión Europea*. L 175/3. 8 de julio de 2005.
- ESPAÑA: LEY 20/2007, de 11 de julio, del Estatuto del trabajo autónomo, BOE. N. 166, de 12 de Julio 2007.