



Registradores
DE ESPAÑA

Informe sobre la posición de riesgo de insolvencia

Centro de Procesos Estadísticos

DIRECTIVA 2019/1023 QUE MODIFICA LA DIRECTIVA SOBRE REESTRUCTURACIÓN E INSOLVENCIA

- ❖ Hace un requerimiento a los Estados miembros a fin de que habiliten herramientas para la alerta temprana de la insolvencia que sirvan para advertir a los deudores en riesgo de entrar en ese estado.



Parlamentum Europaeum

- ❖ La utilidad de estas herramientas debe concretarse en:
 - Reducir el coste de reestructuración de las empresas, especialmente de las PYME.
 - Promover la detección de las dificultades financieras por el deudor, para la toma de medidas oportunas, tratando así de evitar una insolvencia irreversible o el estado de insolvencia inminente.

DISPOSICIÓN ADICIONAL SÉPTIMA LEY 16/2022 REFORMA DEL TRLC

❖ **Disposición adicional séptima.** Información por los Registradores Mercantiles.

“En el plazo máximo de seis meses desde la entrada en vigor de esta ley, se determinarán las condiciones y requisitos bajo los cuales el Colegio de Registradores de la Propiedad, Mercantiles y Bienes Muebles de España, pondrá a disposición del **administrador societario** que lo solicite un informe sobre la posición de riesgo de la sociedad en base a la información contenida en las cuentas.”

BASE DEL PROYECTO

- ❖ El Colegio de Registradores, como encargado de la gestión del Registro Público Concursal tiene acceso a todas las situaciones concursales y preconcursales a las que normativamente se les debe dar publicidad.
- ❖ En su Centro de Procesos Estadísticos, se procesa y almacena anualmente la información contable procedente de alrededor de 1.000.000 de cuentas anuales.
- ❖ A través de sus servicios centrales se pueden realizar consultas de inscripciones concretas realizadas en todos los Registros Mercantiles del territorio nacional.
- ❖ El servicio del Registro Electrónico permite la consulta on-line de toda la información inscrita (incluidas cuentas depositadas) de una sociedad mercantil cualquiera.

Con toda esta información disponible se ha definido un **modelo de categorización, que consigue clasificar cualquier empresa de acuerdo a su similitud con una sociedad insolvente.**

MODELO

❖ Definición de sociedad insolvente:

- Sociedades inmersas en un procedimiento concursal.
- Sociedad que han iniciado un procedimiento pre concursal.
- Sociedades inscritas en el Registro Mercantil como “deudor fallido” (artículos 61.1 y 62.3 del Real Decreto 939/2005, de 29 de julio, por el que se aprueba el Reglamento General de Recaudación).
- Sociedades con Patrimonio Neto negativo.

❖ Todas las condiciones anteriores suponen: o haberse declarado fehacientemente como insolventes; o presentar ausencia suficiente de activos para garantizar los compromisos de deuda.

❖ Sociedades “sanas”: el resto.

Una vez definido el estado de insolvencia, se han seleccionado una serie de variables que permiten clasificar correctamente el mayor número de sociedades posible.

VARIABLES Y TASAS DE VARIACIÓN

❖ Variables:

- **No depósito de cuentas:** más de un año transcurrido desde el final del ejercicio económico cuyas cuentas deberían haberse presentado.
- **Tamaño de la sociedad, actividad y localización:** Se aproximan a partir de magnitudes patrimoniales (stock), activo y pasivo, Rama de actividad, y Registro del domicilio social.
- **Estructura de activo y endeudamiento:** Magnitudes de activo y pasivo
- **Gastos operativos:** como los gastos de personal y los aprovisionamientos.
- **Liquidez, solvencia, resultados:** Efectivo o equivalentes, inversiones financieras a corto plazo, capacidad para generar recursos, resultados de explotación, neto y financiero.

❖ Evolución de algunas variables (comparación entre magnitudes del último ejercicio disponible y el precedente):

- **Estructura de activo y financiación:** Variaciones en la capitalización de la empresa, e inversiones.
- **Gastos operativos.**
- **Resultados financiero y del ejercicio:** Se estudia la evolución de los resultados de explotación, financiero y del ejercicio.

DATOS

- ❖ Se han analizado más de 2.000.000 de inscripciones en los Registros Mercantiles para la selección de las variables cualitativas.
- ❖ Para la evaluación del modelo, de las más de 900.000 observaciones disponibles, se han seleccionado, por calidad de la información, más de 650.000 depósitos de cuentas.
- ❖ De las más de 650.000 sociedades consideradas, alrededor de 85.000 han sido clasificadas como insolventes según los distintos criterios adoptados.
- ❖ Las acciones realizadas para la estimación del modelo han implicado:
 - Proyecto piloto con sólo dos Registros Mercantiles para comprobar el comportamiento de las variables cuantitativas.
 - Ajustes del modelo para diferentes tamaños de las sociedades (menos de 10 empleados, menos de 50 empleados, y resto).
 - Construcción de ratios, variables binarias e interactuadas, para detectar e identificar el efecto concreto de cada una de las variables cuantitativas.

INFORME

- ❖ El modelo final de esta primera fase de implantación es capaz de clasificar correctamente **alrededor del 90%** de las observaciones, tanto de sociedades sanas como insolventes.
- ❖ La herramienta clasificatoria consiste en la aplicación del siguiente algoritmo:





DEMO

[Registro de la Propiedad](#)

[Registro Mercantil](#)

[Registro de Bienes Muebles](#)

[Presentación telemática](#)

Español

spec

[Cerrar sesión](#)

Registro online

Realice los trámites con los Registros de manera más ágil

Registro de la Propiedad

Registro Mercantil

Registro de Bienes Muebles

Ver todos los trámites del Registro de la Propiedad

Nota simple

La nota simple informativa registral contiene la identificación de la finca, la identidad del titular o titulares de los derechos inscritos sobre la misma –pleno dominio, hipoteca, usufructo...- y su extensión, naturaleza y limitaciones.

Este servicio incluye, si así se solicita, la traducción al inglés de la nota simple.

Solicitar

[Más información](#)

Nota de localización

La nota de localización proporciona información meramente instrumental que tiene como objeto facilitar la localización del Registro, provincia y municipio donde una determinada persona física o jurídica tiene bienes o derechos inscritos.

Solicitar

[Más información](#)

Certificación

Acredita fehacientemente el contenido de los asientos del Registro. La libertad o gravamen de los bienes inmuebles o derechos reales sólo podrá acreditarse en perjuicio de tercero por certificación del Registro. Tiene la consideración y el valor probatorio de un documento público.

Solicitar


[Más información](#)




DEMO

Registro online


Realice los trámites con los Registros de manera más ágil



Registro de la Propiedad



Registro Mercantil



Registro de Bienes Muebles

Ver todos los trámites del Registro Mercantil

Nota informativa mercantil

Contiene los datos generales de la sociedad, el capital social, la representación social – administradores y apoderados-, la relación de actos inscritos publicados en el BORME, la relación de cuentas depositadas y los libros legalizados.

[Solicitar](#) [Más información](#)

Depósito de cuentas

El depósito de cuentas contiene los datos económicos generales de la sociedad, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, la memoria, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo.

[Solicitar](#) [Más información](#)

Certificación

La certificación registral acredita fehacientemente, en perjuicio de tercero, el contenido de los asientos del Registro. Tiene la consideración y el valor probatorio de un documento público.

Acceso: **certificado electrónico.**

[Solicitar](#) [Más información](#)

[Estadísticas](#)

[Informe sobre la posición de riesgo](#)


[Registro Público Concursal](#)

220304_CPE_Proyecto M01/21

10




DEMO





Registro de la Propiedad**Registro Mercantil**Registro de Bienes MueblesPresentación telemáticaEspañol[Acceso de usuario](#)

Registro Mercantil

Solicitudes y trámites frecuentes

- Nota informativa mercantil 

Contiene los datos generales de la sociedad, el capital social, la representación social – administradores y apoderados-, la relación de actos inscritos publicados en el BORME, la relación de cuentas depositadas y los libros legalizados.

[Solicitar](#) [Más información](#)
- Depósito de cuentas 
- Informe sobre la posición de riesgo** 
- Certificación de un cargo determinado 
- Certificación de vigencia y cargo 

¿Busca una sociedad?

Encuentre la sociedad mediante el NIF o la denominación social y elija el tipo de información que quiera solicitar.

[Buscar por sociedad](#)

¿Busca un representante social?

Consulte las sociedades de un administrador-cargo o apoderado.

[Buscar representante social](#)

Estadísticas a medida

Reciba una información estadística mercantil sectorial o pymes societarias, del grupo o elemento CNAE que elija y en el ámbito geográfico nacional que seleccione.

Presentación telemática

Presente de forma telemática Libros, Depósitos de Cuentas y documentos privados, judiciales y administrativos.

[¿Quiere saber más?](#)

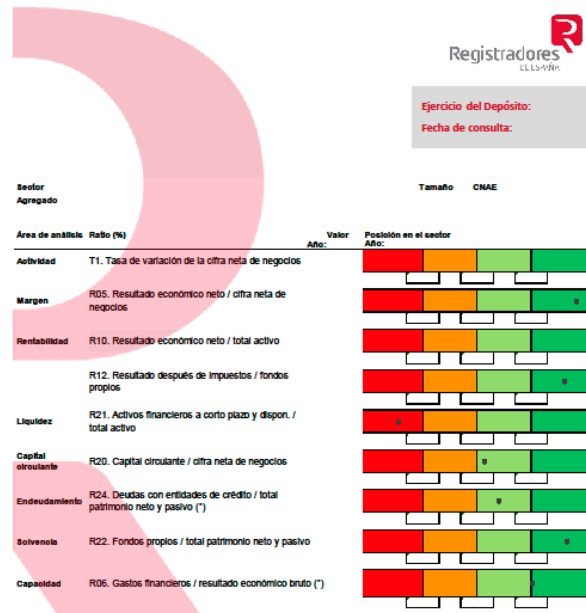


DEMO

INFORME DE ALERTA TEMPRANA DE INSOLVENCIA



Ejercicio del Depósito:
Fecha de consulta:



(*) Nótese que en el gráfico de estas ratios se ha invertido el orden de las cuartiles.

■ Alerta de alto riesgo (valor < 25) en esta muestra de la situación de riesgo. Escala de 0 a 100 por el Centro de Estudios del Banco de España. Escala de los Sectores de los Planes de Financiación, Banco de España. Centro de Estudios y Registro de España. Registro Mercantil y Cuentas de Balance.

■ Alerta de riesgo moderado (valor entre 25 y 50) en esta muestra de la situación de riesgo. Escala de 0 a 100 por el Centro de Estudios del Banco de España. Escala de los Sectores de los Planes de Financiación, Banco de España. Centro de Estudios y Registro de España. Registro Mercantil y Cuentas de Balance.

■ Alerta de bajo riesgo (valor entre 50 y 75) en esta muestra de la situación de riesgo. Escala de 0 a 100 por el Centro de Estudios del Banco de España. Escala de los Sectores de los Planes de Financiación, Banco de España. Centro de Estudios y Registro de España. Registro Mercantil y Cuentas de Balance.

■ Alerta de muy bajo riesgo (valor > 75) en esta muestra de la situación de riesgo. Escala de 0 a 100 por el Centro de Estudios del Banco de España. Escala de los Sectores de los Planes de Financiación, Banco de España. Centro de Estudios y Registro de España. Registro Mercantil y Cuentas de Balance.

MAGNITUDES BÁSICAS:

Total Activo:

Cifra de Negocios:

Patrimonio Neto:

Número de empleados:

Situación de concurso / pre-concurso:



¹ La cifra indicada en esta parte del informe corresponde al porcentaje de similitud con una sociedad mercantil fehacientemente insolvente según el modelo clasificatorio estimado a partir de la información disponible más reciente. Tenga en cuenta que para su estimación se utiliza la información contenida en su último depósito disponible por lo que, a fin de obtener resultados óptimos, registre deposite las cuentas más recientes posibles a fecha de consulta.

Gracias por su atención.



cpe@corpme.es

Centro de Procesos Estadísticos