

La Sección de nuestros expertos



La sucesión en la empresa familiar

Revista Actualidad Fiscal Económica. 30 de noviembre de 2016.

Frederic Borràs
Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales
MORERA ASESORES & AUDITORES

La Federación Europea de Expertos Contables acaba de publicar un informe titulado “**Mirando al futuro: la sucesión en la empresa familiar**” en el que hace una serie de recomendaciones para planificar la transmisión de la empresa a la próxima generación y constata que, según estudios realizados, los asesores fiscales y auditores son en quien más confían las empresas familiares cuando se trata de la problemática de la sucesión, y a ellos se dirigen para asesoramiento en un amplio abanico de aspectos financieros y de su negocio.



**Looking to the future - business
succession for family business**



Se estima que en Europa cada año 450.000 empresas con 2 millones de empleados llevan a cabo el cambio generacional y que alrededor de 150.000 de estas empresas con 600.000 empleos son puestas en riesgo debido a ineficiencias en el proceso sucesorio.

La planificación de la sucesión en la empresa familiar debe ser una prioridad y un importante elemento de la estrategia de la empresa, ya que el éxito en la entrada de una nueva generación en las posiciones de responsabilidad de la gestión no debe verse como un hecho aislado sino que debe ser contemplado dentro de un proceso de cambio planificado a largo plazo. Durante este proceso se debe identificar el talento y potenciarlo, obtener el apoyo y consentimiento de la propiedad y otros directivos y hay que gestionar las presiones de la familia y de la empresa de tal forma que se asegure un cambio exitoso.

El éxito consiste en combinar los objetivos de la empresa con los de la familia, que a veces son contradictorios, por lo que a menudo hay que preguntarse qué va primero, si el rol de la familia en la empresa o la rentabilidad de esta.

Un asesor fiscal, auditor o cualquier otro asesor, puede ejercer un papel fundamental para discernir lo que es objetivo de aquello subjetivo en la problemática familiar pero también en la de los negocios.

No hay una manera concreta que asegure el éxito de pasar el testigo de la empresa familiar de una generación a otra, o que se venda al mejor precio si la venta es la mejor opción para la familia, pero el mencionado estudio muestra que una planificación efectiva proporciona una probabilidad de éxito muy superior.

Los empresarios deben considerar la organización de la sucesión como una inversión crucial para el futuro de la empresa, para la que se requerirá tiempo y recursos tanto humanos como financieros. Y no hay una única manera de afrontarlo, sino que en cada caso deberá hacerse a medida, aunque hay unos puntos clave que siempre tienen que ser abordados con especial atención, que son los siguientes:

- Aspectos psicológicos

- Aspectos legales

- Aspectos financieros

- Aspectos fiscales



Si dejamos en esta ocasión los aspectos psicológicos a parte y nos concentramos en primer lugar en **los aspectos legales**, una de las primeras consideraciones a realizar es si la estructura jurídica de la empresa que existe en la actualidad es apropiada para la transmisión que queremos realizar, o por el contrario es deseable un cambio en su forma legal, habiendo analizado los pros y contras de hacerlo, entre los que hay que considerar la limitación de la responsabilidad, etc. Pero otros aspectos legales pueden implicar otros asuntos como los pactos sucesorios, el testamento o incluso la formación de un protocolo familiar con un consejo de familia que gestione los principales aspectos de su competencia.

Los aspectos financieros pueden ser también variados y como ejemplo citaremos el de **la valoración**, un ejercicio que normalmente es una parte importante en el proceso de planificación de la sucesión, tanto si hay que dividir un patrimonio en varias partes como si la salida de la planificación conlleva la venta etc. Además normalmente es una información útil para la planificación fiscal.

Por último comentar que **las implicaciones fiscales** de cualquier decisión sucesoria pueden ser determinantes, por lo que es muy importante preverlo y planificarlo adecuadamente, tanto si se trata del análisis de posibilidades como la donación o herencia, como la venta de bienes etc. La transmisión de la empresa familiar puede tener una serie de ventajas fiscales pero se necesita una adecuada planificación fiscal para poder aprovecharlas de la forma más ventajosa posible para las partes implicadas.

Así pues el mencionado estudio concluye que la experiencia sugiere que las empresas que planifican bien y comunican adecuadamente los planes, es mucho más probable que alcancen el éxito, no solamente en la transición generacional, sino también en todos los otros aspectos que pretendan llevar a cabo.