

knowsquare.

FUNDACIÓN NUMA

BEATRIZ VELASCO Y ALEGRÍA COLLANTES

6 DE JULIO DE 2016

PATRIMONIA: II FORO DE GESTIÓN INTEGRAL DEL PATRIMONIO FAMILIAR

Artículo

knowsquare.

Privado y Confidencial

Prohibida su Distribución sin Autorización Expresa de las
Autoras y Know Square S.L.

Reseña de la segunda edición de este Foro organizado por Inversión & Finanzas y la Fundación Numa –como socio académico-, con la colaboración de CEIM, la Cámara de Comercio de Madrid, ADEFAM, la Universidad de Chicago Booth School of Business y el IEB, entre otros, en el que se ofreció una visión innovadora, realista y global sobre los retos a los que se enfrentan las empresas familiares.

Jose Ramón Sanz, presidente de la [Fundación Numa](#), abrió la jornada con su ponencia **“Continuidad y sucesión: objetivos y retos”** afirmando que *“todo país que no defiende sus empresas familiares no tiene futuro”*. A continuación, cuestionó el mito asociado al antiguo refrán *“padre bodeguero, hijo millonario, nieto pordiosero”* con estadísticas que muestran que:

- La mayoría de las familias empresarias consigue su sueño de perdurar a través de generaciones.
- Las empresas familiares son el soporte de la economía nacional, son más rentables y productivas y más responsables socialmente que las no familiares.
- En épocas de crisis, las empresas familiares tienen un mayor compromiso con el empleo.

La familia empresaria funda y gestiona su proyecto empresarial y familiar con vocación de continuidad y visión a largo plazo, puesto que busca satisfacer las necesidades de, al menos, tres generaciones familiares. Por lo tanto, aseguró el presidente de la [Fundación Numa](#), *“es la familia la que inspira la estrategia a largo plazo y las decisiones empresariales con el propósito de crear riqueza a través de generaciones”*.

Más tarde, compartió la visión innovadora del patrimonio familiar de la Fundación Numa que, aseguró, “es mucho más que el conjunto de bienes materiales del empresario familiar”, y lo definió como la suma del:

- Capital familiar.
- Los activos empresariales y financieros individuales.
- Los activos empresariales y financieros compartidos.



Sanz destacó que, por ser el motor de sus actividades empresariales, es en el capital familiar donde radica la verdadera riqueza de las familias.

A continuación, recalcó que, si no se preocupa de todos estos activos y capitales, la familia empresaria no podrá definir ni implementar una estrategia global de creación de riqueza y de gestión de riesgos, ni realizar una gestión integral del patrimonio, lo que pondría en peligro la continuidad del proyecto empresarial y el patrimonio familiar.

Para la Fundación Numa, indicó su presidente, *“la continuidad es la expresión del propósito, la vocación y la responsabilidad social de la familia empresaria frente a las generaciones venideras y a la sociedad”* y *“una tarea diaria del empresario durante toda su vida”*. El plan de continuidad deberá dar respuesta, en cada momento, a cada una de estas cinco dimensiones:

1. Cohesión y cooperación multigeneracional.
2. Liderazgo empresarial y familiar.
3. Transmisión del patrimonio y control del *holding* familiar.
4. Sostenibilidad de las actividades empresariales.
5. Conservación del patrimonio financiero familiar.

Además, el entorno global complejo, cambiante e impredecible, condicionará las dinámicas de la familia y el negocio, y el reto será gestionar dichas dinámicas y sus interrelaciones. Destacó, a su vez, que el riesgo sistémico no se puede eliminar, pero que *“los empresarios podemos prepararnos”*. Para elaborar una gestión de riesgos prudente y eficaz abogó por:

- Definir una estrategia patrimonial global a partir de un mapa completo de riesgos.
- Establecer estrategias de protección patrimonial comunes.
- Seguir una política de endeudamiento.

Sanz finalizó su ponencia con un mensaje para los empresarios, sea cual sea la situación de su negocio o familia: cambiar la soberbia -que conlleva falta de prevención de riesgos- por la humildad, que invita a la acción.

La jornada prosiguió con una **primera mesa-debate** sobre la **“Creación de valor en la empresa familiar”**. José María Camarero (Colpinsa), fue el moderador, y participaron en él Raúl Gallego (Andbank), Miguel Ángel Rivero (Confederación de Empresarios Autónomos de Madrid) y Carlos Fernández (Grant Thornton).

Los principales mensajes que se mencionaron fueron:

- En España el 80% de la financiación de las empresas familiares se realiza a través de los bancos y en las PYMES el porcentaje asciende al 90%.
- Hay que revisar las condiciones en las que se conceden los créditos porque el precio de acceso al crédito de las PYMES es diferente al del de las multinacionales.
- El mercado de capitales ofrece la posibilidad de que las empresas familiares no se vean constreñidas a las restricciones sobre el crédito que dicta el sector bancario.
- Es necesario contar con asesores externos independientes desde el inicio de los negocios para poder gestionar de forma eficiente las dimensiones fiscales, empresariales y financieras de las empresas familiares.

También se recalcó la necesidad de que las empresas familiares sigan innovando de forma continuada para poder no solo crecer sino sobrevivir.

- Miguel Ángel Rivero aseguró que *“sin innovación te mueres”*.
- En España cada vez hay más empresarios que están llevando a cabo proyectos de innovación de forma individual o en pequeños grupos.
- Algunos innovan de forma intuitiva, transformando y añadiendo valor a lo largo del tiempo a sus negocios de forma exponencial.

- Las segundas generaciones están dando bastante impulso a la innovación y están accediendo a nuevos mercados.

La **segunda mesa-debate** trató del “**Nuevo contexto legal y fiscal de las empresas familiares**”. El moderador Rafael Rubio, de [Inversión&Finanzas](#), Fernando Estéver (Andbank), Enrique López de Ceballos (Ontier) y Eulalia Planes Corts, (Fluidra), plantearon los nuevos paradigmas legales y fiscales para las empresas familiares y señalaron que:

- Es necesario que las empresas familiares tengan un marco de estabilidad fiscal y garantizar que la transmisión de las empresas a las siguientes generaciones sea neutral fiscalmente.
- Muchas familias se ven obligadas a desinvertir para poder pagar el impuesto de patrimonio.
- Es necesario realizar una buena planificación fiscal que, a la larga, es un dinero bien invertido.

La jornada finalizó con la **entrevista** que Alejandro Ramírez, (Inversión&Finanzas) realizó a María Cordón Muro (Philyra), e Inés Juste, (Grupo Juste) sobre los “**Valores en continuidad: las nuevas generaciones**”. Ambas ejercen puestos de gran responsabilidad en sus respectivos negocios familiares. Para Cordón, los valores que han permanecido a lo largo de las generaciones son la vocación y entrega absoluta al trabajo y seguir formándose. Juste destacó la honestidad en los negocios y la confianza.

La Fundación Numa es una entidad familiar independiente y sin ánimo de lucro cuyo objetivo es aportar a las familias empresarias y sus colaboradores internos y externos (stakeholders), herramientas innovadoras que les ayuden a optimizar la gestión estratégica y operativa de su familia, de sus actividades empresariales e inversiones y de sus interrelaciones.

La Fundación Numa no ofrece servicios de consultoría o asesoría familiar ni de gestión de patrimonios. Uno de sus mayores distintivos es su independencia. No obstante, sus conocimientos y medios están a disposición de todas las familias empresarias e instituciones que los demanden.