

---

# La Conversión de Empresas a Cooperativas

Hilary Abell, Project Equity  
[hilary@project-equity.org](mailto:hilary@project-equity.org)

29 de Octubre de 2020

{ Project **Equity** }



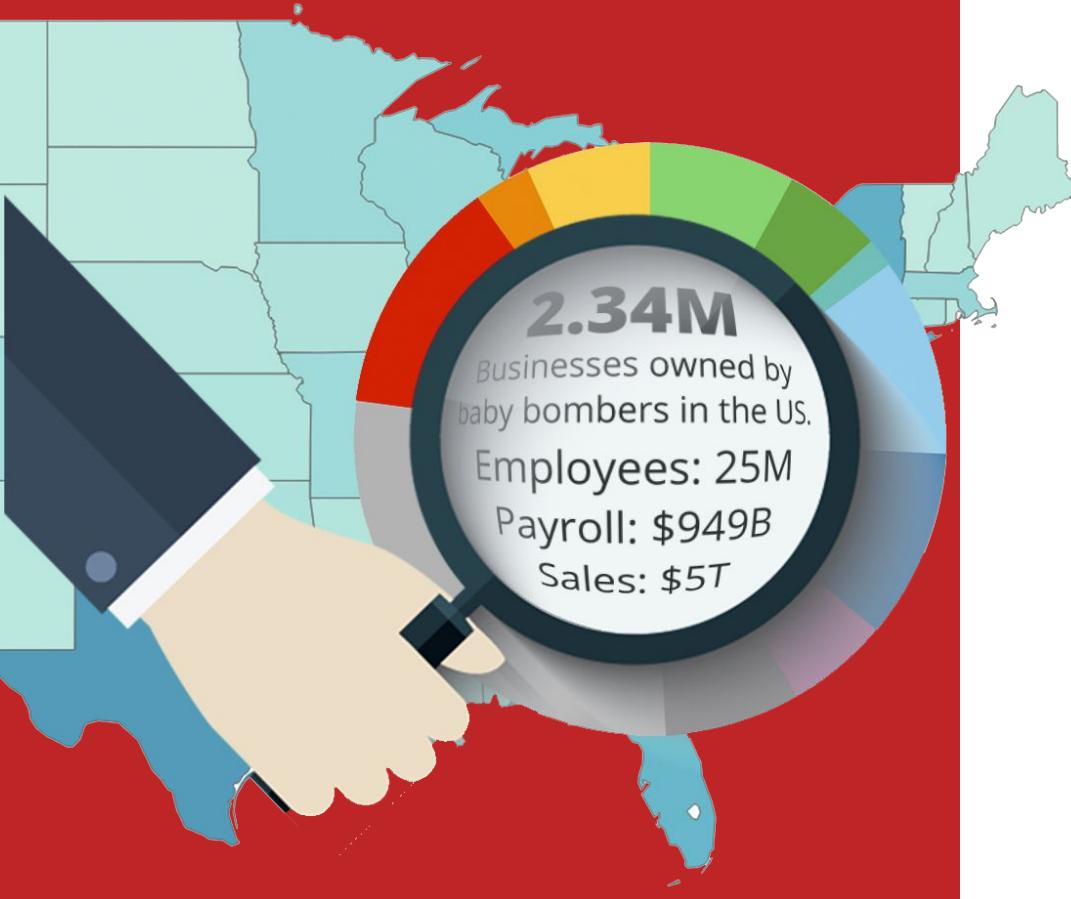
# { ProjectEquity }



Somos una organización sin fines de lucro con sede en Oakland, California que trabaja en varios regiones de los EE.UU. Ayudamos a los propietarios de pequeñas y medianas empresas a asegurar sus legados y hacer la transición de sus empresas a cooperativas, junto con sus empleados.

# Agenda

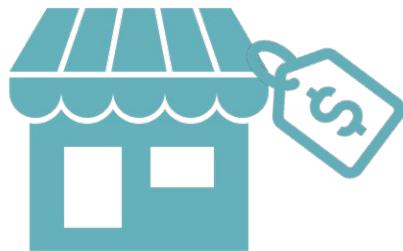
-  PROBLEMAS: los Problemas de la sucesión y del COVID-19
-  SOLUCION: beneficios de las transiciones cooperativas
-  PROCESO: el proceso de transición
-  FACTORES: barreras y factores de viabilidad
-  MITOS: mitos comunes sobre las transiciones cooperativas
-  EJEMPLOS: ejemplos de empresas que se han convertido en coops
-  AVANCES: el papel del gobierno



# El problema de la Sucesión

Hay 2.34M de negocios en los EE.UU. cuyos dueños son mayores de edad (“Baby Boomers”). Es un “Tsunami Gris” y una crisis para las pequeñas y medianas empresas.

# No es fácil vender un negocio



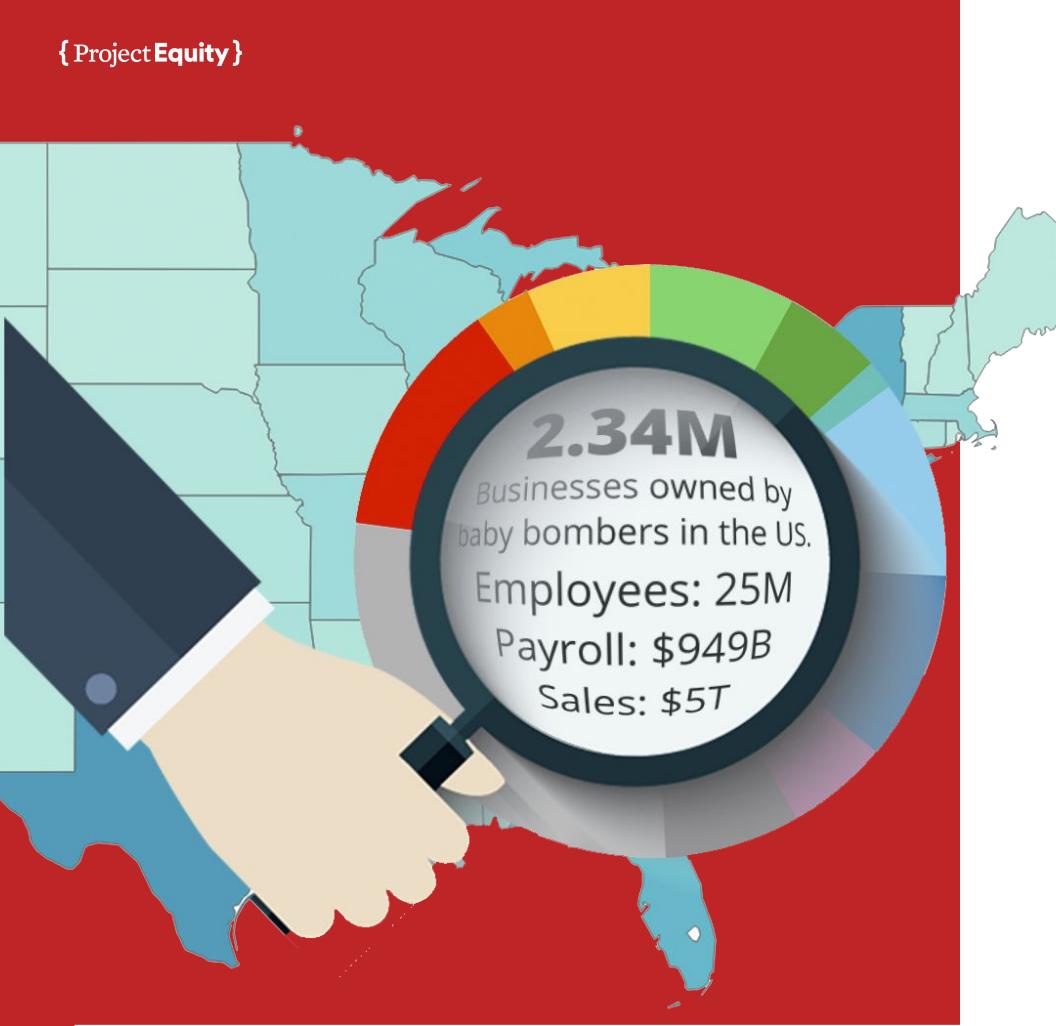
**20%** de todos los negocios que se ponen a vender se venden



**15%** de las pequeñas empresas se pasan a mano de alguien en la familia



**1 de cada 5** empresas se encuentran en riesgo de cerrar



# El Problema del COVID-19

La mayoría de negocios en los EE.UU. están a riesgo de cerrar permanentemente.

# Cómo pueden ayudar las cooperativas con la sucesión?

# SOLUCION

Convertir una empresa a cooperativa puede sostenerla a largo plazo y traer muchos beneficios

El informe recién, [The Case for Employee Ownership](#), provee muchos datos sobre todos los beneficios.

# Trabajos dignos y seguridad económica

Para los empleados. Según un estudio de ESOPs\* en los EE.UU., tienen:



**33%**  
salarios más altos



**53%**  
permanencia laboral  
más larga



**92%**  
mayor valor neto  
del hogar

\*ESOPs son "Employee Stock Ownership Plans," o Planes de Propiedad de Acciones para Empleados. Son planes de retiro cualificados (al igual que los planes 401(k)) y se usan para transferir todas, o parte de, las acciones de una empresa a un fondo, que se maneja en nombre de los empleados. Hay muchos más estudios sobre los ESOPs que sobre las cooperativas en EE.UU.

# Las cooperativas son negocios más fuertes

Margen de Beneficio



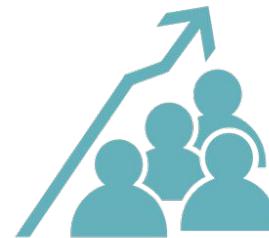
**8.5%**

Más alto

*Democracy at Work Institute*



Ventas y empleo



Crecen **2%**

Más rápido por año

*National Center for Employee Ownership*

# Ventajas para los propietarios

De las transiciones cooperativas



Un precio justo



Conservan influencia en el  
ritmo y la línea de tiempo  
de su salida



Protegen el legado, la  
comunidad y los empleados  
de su negocio

# PROCESO

Cómo funciona el proceso de transición?

# Los Pasos de una Transición Cooperativa



# Venta de la Empresa



El precio y los términos de la venta están negociados

La nueva cooperativa obtiene un préstamo

El préstamo se liquida a través de ingresos futuros

# Financiamiento de la venta

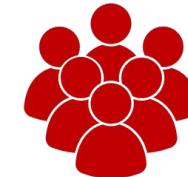
Dueño o Dueña



Institución de  
Crédito



Empleados-Dueños  
(socios de la coop.)  
*(significa una menor parte del capital)*



# FACTORES

## Barreras y factores de viabilidad

# Barreras potenciales a la Transición

-  Línea de tiempo demasiado cercano o demasiado lejos
-  Falta de capacidad gerencial para asumir las responsabilidades
-  Falta de entusiasmo y participación en la transición por parte de los empleados
-  Incapacidad de respaldar la compra apalancada a través de caja disponible

# Factores de viabilidad

## ✓ Empresa rentable

Salud financiera durante los últimos 5 años

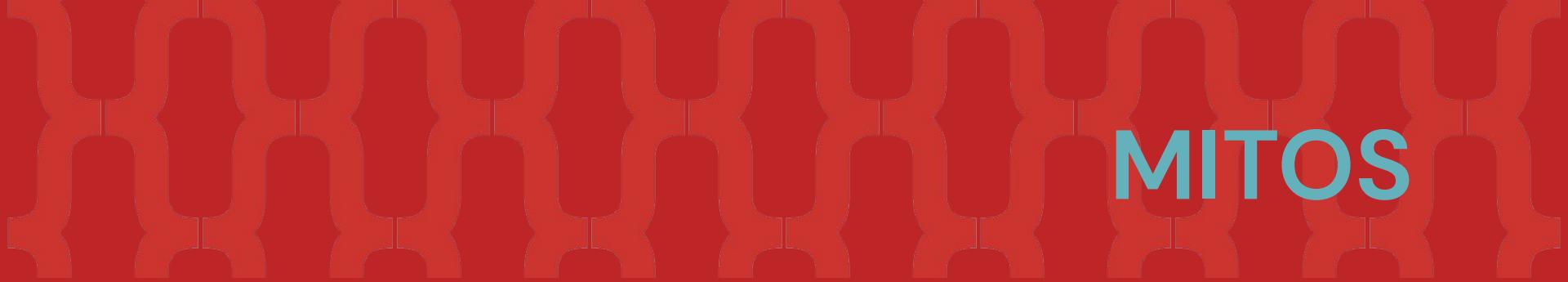
## ✓ Empleados experimentados

Interés en el futuro de la compañía y capacidad de asumir más responsabilidad

## ✓ Historial sólido

Empresa establecida con varios años de experiencia





**MITOS**

# Mitos comunes sobre las transiciones cooperativas

# Pregunta #1



SI o NO?

Para vender a mis empleados,  
tengo que aceptar un precio  
menor?



**NO!!**

Se establece un precio justo  
basado en un análisis de la  
capacidad de  
endeudamiento

# Pregunta #2



SI o NO?

Los empleados tendrán que pagar todo?



NO!!

Los empleados no tienen la obligación de financiar todo. Generalmente se hace a través de una compra apalancada

# Pregunta#3



**SI o NO?**

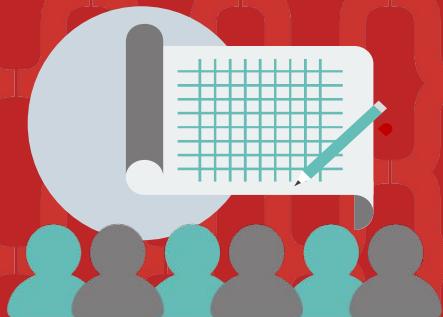
Los propietarios pueden permanecer involucrados en la dirección estratégica después de vender?



**SI!**

Los propietarios pueden seguir involucrándose de diferentes maneras en la mesa directiva o en la dirección estratégica

# Pregunta #4



**SI o NO ?**

Todos los socios de la cooperativa estarán dirigiendo la empresa colectivamente?



**NO**

En la mayoría de los casos, una gerencia estará establecida para manejar una estructura operacional robusta

# EJEMPLOS

Ejemplos de empresas que se han convertido en cooperativas

# Rockman et. al.

---







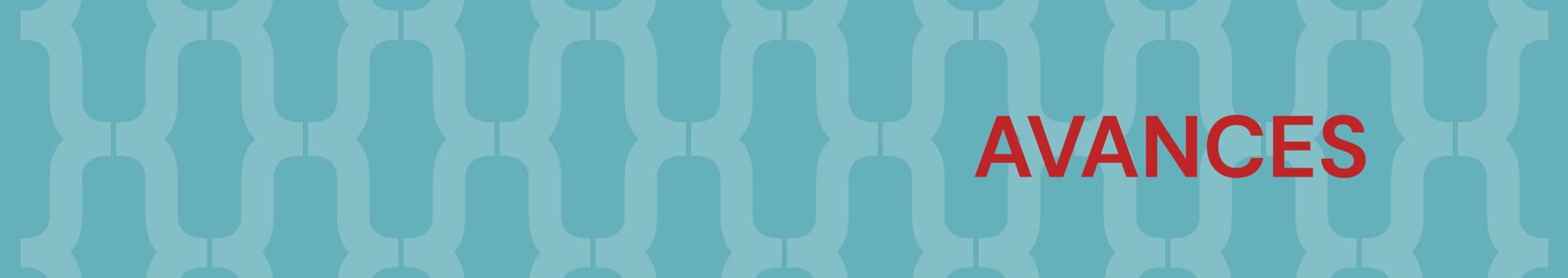
 **New Era** Windows  
Cooperative

# Namaste Solar

---



© 2020 Project Equity



# AVANCES

## El papel del gobierno

# Participación de Gobiernos Locales

Educación (negocios y personal)

Referencias para asistencia técnica

Legitimidad

Subvencionar los estudios de factibilidad

San Francisco Bay Area

- San Francisco
- Berkeley
- Santa Clara

Los Angeles Region

- Long Beach
- LA County

Miami-Dade County

# Main St. Employee Ownership Act

Agosto de 2018

Requiere que la SBA y los SBDCs hacen educación sobre la importancia de la sucesión para pequeñas empresas y la posibilidad de transición a cooperativas



*La Congresista Nidia Velazquez con la Senadora Kristin Gillibrand anunciando el Main St. Employee Ownership Act en 2018*

---

Thank you!  
**MUCHAS GRACIAS**

{ Project **Equity** }