

La Conversión de Empresas a Cooperativas

Hilary Abell, Project Equity
hilary@project-equity.org

29 de Octubre de 2020



{ Project **Equity** }



Somos una organización sin fines de lucro con sede en Oakland, California que trabaja en varias 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 la transiciones cooperativas



PROCESO: el proceso de transición



FACTORES: barreras y factores de viabilidad



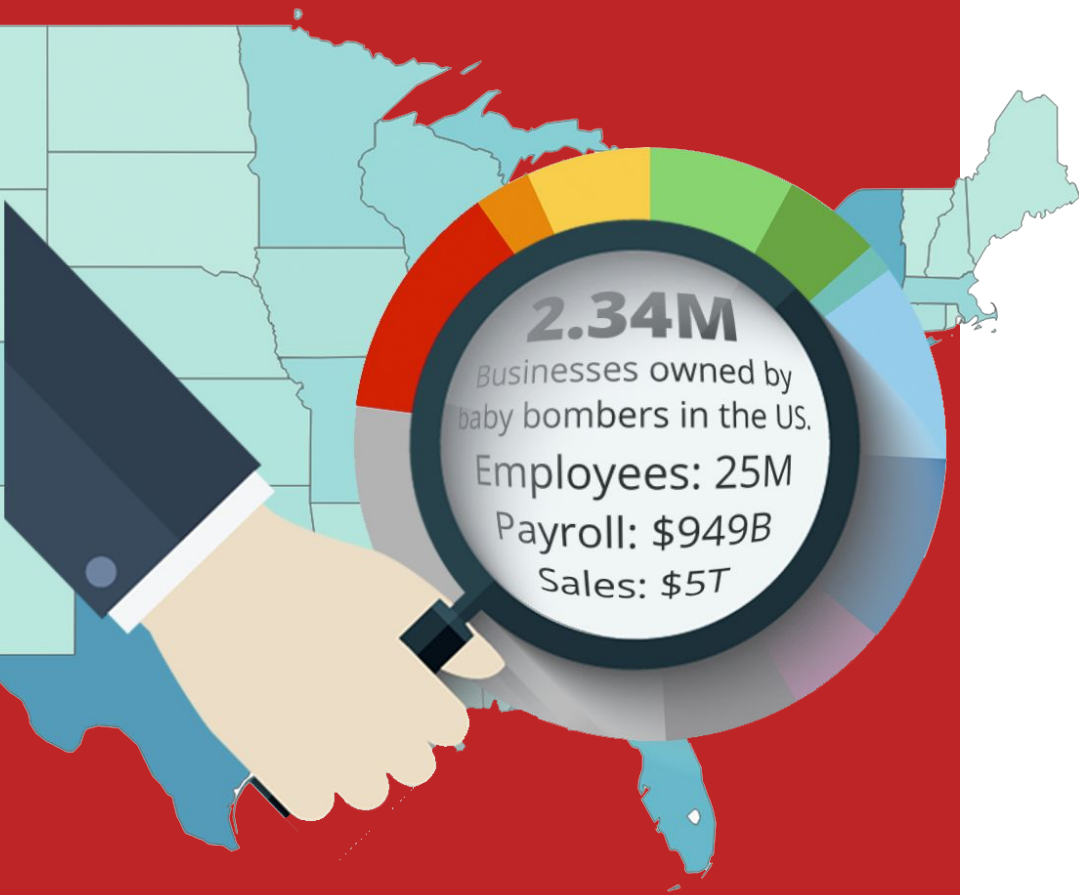
MITOS: mitos comunes sobre las transiciones cooperatives



EJEMPLOS: ejemplos de empresas que se han convertido en coops



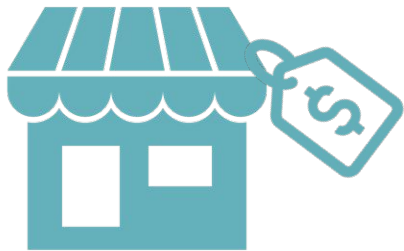
AVANCES: el papel del gobierno



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.

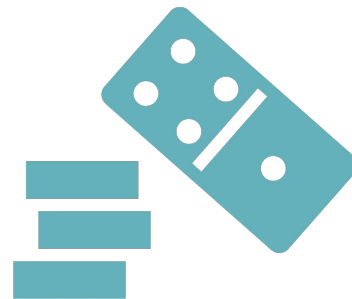
No es fácil vender un negocio



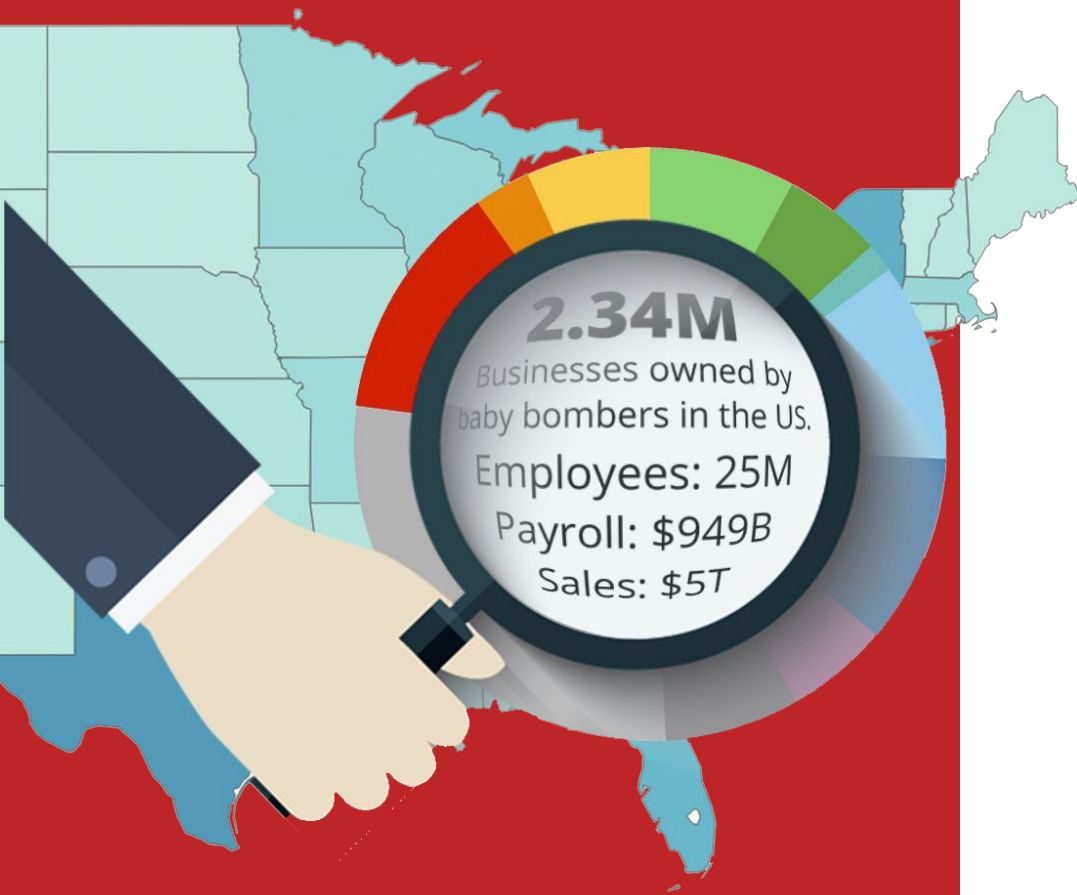
20% de todos los negocios que se ponen a vender se venden



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

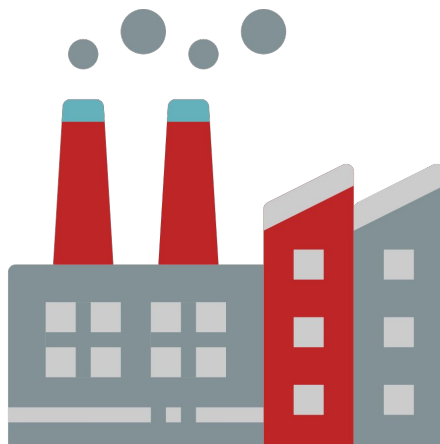
Margen de Beneficio



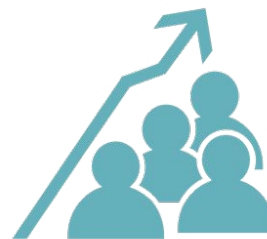
8.5%

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

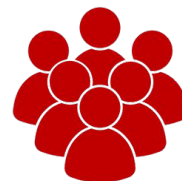
Dueño o Dueña



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?

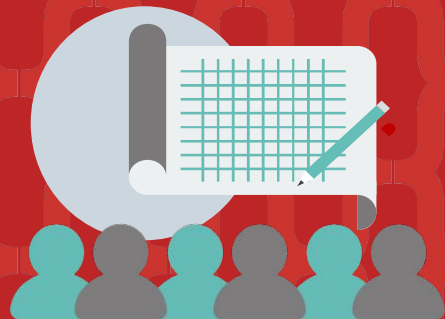
Los propietarios pueden permanecer involucrados en la dirección estratégica después de vender?



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 establecido 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

Require 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** }