

Presentación

La investigación sobre la empresa familiar (EF) ha experimentado en los últimos años un incremento tal que hoy se considera un campo intelectual independiente. Los trabajos se han plasmado en publicaciones, en revistas especializadas y en otras que desarrollan interpretaciones para explicar los fenómenos de un grupo de empresas que representan la gran mayoría en el conjunto de la economía.

Mucha gente sabe que las empresas familiares tienen características que las diferencian claramente de otro tipo de empresas. Si tuviéramos que destacar una sería la de la preferencia por el *control del negocio*, lo que supone hacer lo posible para no ceder la toma de decisiones a accionistas externos. Este hecho restringe la entrada de capital y las posibilidades de crecimiento. Sin duda es una restricción importante para la expansión de la EF, que en situaciones de crisis, incluso podría poner en peligro su continuidad. Pero no todo es negativo para la empresa familiar, en el otro lado de la balanza se sitúa el compromiso de los miembros de la familia hacia la empresa y su conocimiento de los negocios. Al final, ese componente intangible puede ser el elemento diferenciador que determine si una firma es o no rentable.

El empresario familiar se mueve en la cercanía con los empleados lo que trae consigo un mejor trato personal y el compromiso de sus integrantes con el devenir de la empresa. Unido a ello, los propietarios familiares se preocupan más por su reputación en cuanto a responsabilidad social que los directivos de empresas no familiares y esa preocupación les lleva a evitar despidos numerosos. Esto, que lo sabíamos desde hace tiempo, lo acabamos de comprobar para España a través del Estudio *La Empresa Familiar en España (2015)*, elaborado por el Instituto de la Empresa Familiar y su Red de Cátedras, donde se afirma lo siguiente:

La crisis económica aporta una nueva evidencia sobre el compromiso de los empresarios familiares con el empleo. La empresa familiar española ha mantenido durante la crisis su compromiso con el empleo, a pesar de la caída de los ingresos y aunque ello haya supuesto en muchos casos un recorte de su rentabilidad y su productividad.

Quizá sea esa buena convivencia con los trabajadores el motivo que más influye para que las empresas familiares posean mayor antigüedad relativa, es decir una longevidad especialmente alta muy por encima de la antigüedad promedio de las empresas españolas.

Se han obtenido datos que indican que el 89% de las empresas privadas españolas son de carácter familiar, lo que supone un total de algo más de un millón de compañías y que su peso en la actividad económica equivale al 57% del Valor Añadido Bruto del sector privado, además de generar el 67% del empleo del sector privado (IEF, 2015). Cifras tan importantes explican el interés de estudiar el comportamiento de las EF y el impacto en su entorno geográfico más cercano.

La Cátedra de EF de la Universidad de Lleida ha trabajado desde el primer momento en esta línea, creada en 2011 con el objetivo de fomentar la docencia y la investigación para un mejor conocimiento de la empresa familiar docentes y estudiantes, y este volumen de la Revista de Contabilidad y Dirección editada por ACCID es buena prueba de ello. Agrupa una selección de 12 artículos cuyos autores son profesores de la Cátedra, fruto de trabajos de investigación, que han sido discutidos en reuniones y congresos especializados, así como de trabajos fin de grado, o trabajos fin de máster que los estudiantes han elaborado y defendido antes de concluir sus estudios.

El número comienza con el artículo firmado por Ramón Saladrígues profesor titular de economía financiera y contabilidad y además, director de la Cátedra de Emprendeduría de la Universidad de Lleida, analizando los puntos que hay en común entre el conocimiento existente de empresa familiar y el emprendimiento, ofreciéndonos las claves bibliográficas para su desarrollo.

Seguidamente, Laura Balagué, graduada en Derecho por la Universidad de Lleida, realiza un estudio sobre acciones sin voto en la empresa familiar. En este trabajo se observa que las acciones sin voto pueden resultar muy útiles en nuestra economía con abundancia de pequeñas y medianas empresas de carácter familiar, necesitadas de liquidez, con restricciones en el sector financiero y teniendo en cuenta el actual contexto de crisis financiera en el que nos encontramos. La emisión de acciones sin voto, puede suponer una interesante fuente de recursos propios sin que por ello la familia tenga que perder el control decisorio en el consejo de administración de la empresa.

La Profesora de Derecho Civil en el departamento de Derecho Privado, Paloma Barrón Arniches y Roser Plá Mateu, de la Universidad de Lleida, tratan un problema de sucesión del negocio familiar. El caso llama la atención sobre algunas costumbres arraigadas entre las familias en Cataluña de testar a favor del hijo primogénito y de los problemas que posteriormente puede acarrear esa decisión cuando el negocio familiar se va desarrollando.

José Luis Gallizo, director de la Cátedra de Empresa Familiar de la UdL y editor de este volumen, presenta un estudio en el que analiza la particular distribución de rentas observada en las empresas familiares en contraposición a las realizadas en las empresas no familiares. Sus conclusiones determinan el modo en que las primeras anteponen la preferencia por preservar su riqueza emocional a factores como la rentabilidad o la cotización de sus acciones, a cambio de mantener el control.

Las profesoras del Departamento de AEGERN de la Universidad de Lleida, Anna Vendrell y Laura Sánchez, realizan un estudio con datos de balances y resultados de empresas familiares obtenidos de la base de datos SABI donde consiguen extraer una radiografía fidedigna de la estructura económica y financiera que tienen las empresas familiares de Lleida.

Robert Vega, titulado del Máster de Contabilidad y Auditoría de la UdL, analiza cuales son las variables que determinan el endeudamiento de las empresas familiares. Para ello, ha cuantificado la relación que existe entre el nivel de endeudamiento de las empresas y otras variables como la rentabilidad económica, el coste de la deuda o el volumen de negocio de la empresa. La graduada en ADE Nuria Vázquez plantea con datos financieros de empresas catalanas las ventajas y diferencias de la empresa familiar frente a la no familiar. En el trabajo se prueba que la crisis no ha afectado igual a las empresas familiares (EF) que a las empresas no familiares (EnF). En los resultados obtenidos se observa que las empresas familiares presentan una estructura financiera diferente de las empresas no familiares. De sus balances deducimos que las EF reflejan mayor nivel de autofinanciación que las EnF, debido a la menor distribución de dividendos. Además, se observa que las EF se financian con un coste de capital inferior al de las EnF, y que esta financiación tiene un carácter estable. En resumen, desde el punto de vista de la financiación, las empresas familiares han estado mejor preparadas en sus balances para esquivar la crisis que otro tipo de empresas.

El profesor Jordi Moreno, del Departamento de AEGERN, realiza un análisis sobre la internacionalización de la empresa familiar en Lleida, mostrando las características de la misma, y comparándola con la llevada a cabo por las empresas no familiares. Los profesores del Departamento de AEGERN de la UdL, Jordi Moreno y Laura Sánchez, realizan un estudio práctico, con datos de balances y cuentas de resultados de empresas familiares relativos al sector turístico de la provincia de Lleida. El interés del mismo está en localizar, presentar, y analizar, las diferencias existentes entre empresas familiares y no familiares, tanto en lo que se refiere a su implantación, y características, como a su funcionamiento y organización desde la perspectiva de empresa familiar. La aportación de Ramón Gené Capdevila, abogado y posgrado en Contabilidad y Fiscalidad de la UdL desarrolla un caso práctico basado en la empresa

familiar Rosa Clara. Sobre las vicisitudes acontecidas en este caso real trata las ventajas y conflictos de carácter económico que se derivan del usufructo de acciones. En su resolución surgen muchas cuestiones a las que se intenta dar respuesta: ¿qué ocurre cuando existiendo beneficios hay ausencia de reparto de dividendos?, ¿tiene derecho el usufructuario a exigir el reparto de los mismos? Es un tema que ha saltado a la actualidad de la prensa diaria motivado por la reclamación de dividendos de un socio de una conocida firma, cuya sentencia ha sido poco menos que sorprendente. También en el apartado de casos prácticos, María Dueso, graduada en ADE por la Universidad de Lleida, nos muestra un caso real sobre como afronta el proceso de sucesión una empresa familiar de larga tradición, a la vez que proporciona avisos y recomendaciones para garantizar la continuidad de cualquier empresa familiar.

El número se cierra con la aportación de la profesora Agregada de Derecho Mercantil de la Universidad de Lleida y Decana de la Facultad, María José Puyalto Franco. Su artículo defiende que la mejor forma de transmitir el patrimonio de la empresa familiar a los herederos es mediante la constitución de una sociedad mercantil. En estos casos el fundador tiene la posibilidad de distribuir la propiedad de la empresa entre sus herederos de acuerdo a los porcentajes que estime conveniente mediante la entrega de acciones, aborda el problema de la sucesión resaltando las ventajas que comporta el cambio de empresario individual a sociedad, entre otras razones porque con ello se consigue limitar la responsabilidad del negocio sin que los riesgos del mismo afecten al patrimonio familiar.

Para concluir, nos queda destacar el acierto de la ACCID por haber dedicado un número de su revista al tema de empresa familiar y haber acogido en el mismo algunos de los trabajos que en la Cátedra de Empresa Familiar de la Universidad de Lleida se vienen realizando de manera continuada y unir este volumen a la veintena de monográficos de la colección de la Revista de Contabilidad y Dirección editados hasta el momento con un notable éxito. Finalmente, queremos agradecer a la Facultad de Derecho y Economía de la UdL la colaboración en la edición de este volumen. Así como, mostrar nuestra gratitud a la Diputació de Lleida (*Patronat de Promoció Econòmica*) por el patrocinio de la Cátedra desde el momento de su creación, junto con la Asociación de la Empresa Familiar de Lleida, ambos con una decidida voluntad de llevar adelante un proyecto que apoya a la empresa familiar en su entorno más próximo y que resulta de indudable interés para el mundo local, los municipios y las comarcas de Lleida.

José L. Gallizo,

Director de la Cátedra de Empresa Familiar de la Universitat de Lleida

Prólogo

Es para la Asociación Catalana de la Empresa Familiar una satisfacción hacer el prólogo de esta monografía de la Revista de Contabilidad y Dirección sobre Nuevas tendencias en la Dirección de la Empresa Familiar, fruto de la colaboración entre la Cátedra de la Empresa Familiar de la Universitat de Lleida y ACCID.

Los trabajos publicados en esta monografía, complementan el estudio *La Empresa Familiar en España 2015* elaborado por el Instituto de la Empresa Familiar y su Red de Cátedras.

Cada vez más, encontramos publicaciones sobre la empresa familiar que reflejan la situación y evolución de esta tipología de empresas, básica, para la creación, crecimiento y estabilidad de nuestro país puesto que vienen representando alrededor del 90% del total de las empresas privadas.

Desde el año 2011, la Cátedra de la Empresa Familiar de la Universitat de Lleida viene publicando trabajos de investigación de sus docentes y también de los estudiantes del Máster.

Queríamos resaltar esta tarea de difusión del conocimiento a los sectores empresariales en la línea de una mejor colaboración entre Universidad y Empresa.

En este sentido, la tarea realizada y que a buen seguro continuará el equipo dirigido por el Profesor José Luís Gallizo es encomiable y necesario ponerlo de manifiesto.

La Asociación Catalana de la Empresa Familiar así como la Asociación Lerdana de empresa Familiar disfrutan del análisis y recomendaciones que tienen que favorecer y mejorar la tarea de las familias empresarias de nuestro país. Nuestros más sinceros agradecimientos para el trabajo bien hecho y los emplazamos a poder leer nuevos trabajos de investigación próximamente.

Vicenç Bosch,
Director de la Asociación Catalana de la Empresa Familiar