

Estrategia para incrementar el valor de tu empresa y ahorrar impuestos de manera legal

2024

¿Qué es el valor de una empresa?

- Formalmente el Enterprise Value (EV) es una métrica que mide cuánto cuesta o cotiza una empresa en el mercado (traducional o bursátil).

¿Estás interesado en...?

- Acceder a mejores tasas de interés con instituciones bancarias.
- Ser cliente y/o proveedor de empresas AAA+ y transnacionales.
- Aumentar la posición financiera de la empresa en el Balance General.
- Encontrar estrategias novedosas para optimizar el pago de impuestos sin la necesidad de simular gastos o descapitalizar la empresa.
- Levantar capital a través de rondas de financiamiento con inversionistas institucionales y/o privados.

¿Cómo funciona?

- Los temas a platicar son los siguientes:
 - ✓ Etapa de validación frente a cualquier mecanismo legal a implementar.
 - ✓ ¿Por qué es tan alto el valor de mercado de tu empresa contra lo que tienes registrado en el capital contable?
 - ✓ Definición de capital intelectual y el estudio de los activos intangibles.
 - ✓ Falsas creencias y prácticas indebidas que hemos visto en la práctica.
 - ✓ Ejemplos de activos intangibles generados a través de los socios y/o accionistas.
 - ✓ Recomendaciones de cómo aplicar esto en tu empresa.

Empecemos...

- Conoce los mecanismos legales más novedosos y seguros para incrementar el valor de tu empresa mediante el reconocimiento del capital intelectual proveniente de los socios o accionistas; eficientando el pago de los impuestos.

Te puedo apostar que ya has escuchado algo al respecto sobre TODO
lo que veremos el día de hoy

MÁS si eres un empresario que:

Ha trabajado con varios asesores legales-fiscales

Te ha auditado algún cliente o proveedor

Has tenido un crecimiento acelerado en tu facturación los últimos años

Sueles estar abierto a escuchar propuestas novedosas

Etapa de validación

- Es importante empezar con la etapa de validación de cualquier mecanismo legal que vayas a implementar en tu empresa

Etapa de validación



- Todas las empresas tienen un valor de mercado, mismo que se puede determinar mediante distintos modelos económicos soportados por un valuador o un corredor público certificado.
- Este capital de mercado contempla la suma del Capital Intelectual + Capital Contable.
- Esto significa que más del 90% de empresas en México no tienen reconocido ni un 30% del valor real de la compañía en estados financieros, por ende, carecen de reflejar el valor real de la misma.

- Lo anterior detona que:
 - No puedan acceder a mejores tasas de interés con instituciones bancarias.
 - No puedan trabajar con clientes o proveedores AAA+
 - No puedan mejorar la situación financiera de la empresa ni controlar el pago de los impuestos de manera in house.
 - No puedan trabajar con fondeadores o inversionistas corporativos.

¿Qué se puede hacer al respecto?

- Al **capital intelectual** se le ha identificado como el conjunto de activos intangibles que una empresa posee. Por tanto, el estudio internacional del capital intelectual ha consistido básicamente en el estudio de **activos intangibles**.
- Los activos intangibles se han analizado desde múltiples perspectivas con la finalidad de proveer modelos de valuación y medición para su posterior **reconocimiento**.

- Por otro lado existe la falsa creencia de que los activos intangibles únicamente son:

- ✳️ Marcas

- ✳️ Patentes

- ✳️ Secretos industriales

- ✳️ Fórmulas

- ✳️ Etc.

- La realidad es que existen múltiples activos intangibles sujetos a reconocimiento por parte de las Normas de Información Financiera como:

- ✓ Contratos de distribución

- ✓ Contratos de prestación de servicios

- ✓ Non competes

- ✓ Customer Lifetime Value

- ✓ Relaciones con clientes

- ✓ Contratos con proveedores

- ✓ Procesos comerciales

- ✓ Desarrollo de software

- ✓ Rutas de venta y canales de distribución

- ✓ Etc...

- Muchos de estos activos nacieron gracias al trabajo intelectual de los socios o accionistas, mismos que siempre han tenido la **obligación y derecho** de reconocer estas aportaciones contablemente en los libros de la empresa.
- Por alguna razón, la gran mayoría de los empresarios desconoce esto...

- Vean el ejemplo de startuos y/o unicornios. Llegan a valuaciones muy altas, a pesar de no tener forzosamente esos números registrados en el capital contable.
- Podemos decir que el Capital Intelectual de los socios o accionistas es el conjunto de intangibles que detonan la posesión de conocimiento, experiencia, tecnología organizacional, relaciones con clientes y destrezas profesionales que dan a una empresa una ventaja competitiva en el mercado (valor económico).

- Por otro lado, una Buena Práctica de Gobierno Corporativo es justamente reconocer estas partidas exitosamente en las siguientes empresas de ejemplo:

→ Grupo Chedraui

→ Grupo Elektra

→ Femsa

→ Grupo Lala

→ Genomma Lab Internacional

Principales errores

- Muchos empresarios reciben propuestas que tienen que ver con intangibles por parte de asesores fiscales:
 - La estrategia está mal hecha porque únicamente persigue beneficios fiscales (¿razón de negocios?)
 - La estrategia debe crearse desde una perspectiva de propiedad intelectual
 - La estrategia debe perseguir que tu empresa valga más para obtener beneficios financieros reales

Recomendación

- Debes identificar los bienes que son valiosos dentro de la empresa, que tienen años existiendo y que son los que verdaderamente le dan valor a la misma.
- Estos bienes generan una ventaja competitiva, ayudan a generar más ingresos, aumentan tu margen de ganancias e inclusive disminuyen costos.
- Posteriormente debes analizar si estos bienes pueden convertirse en activos y si realmente pueden colocarse en el Estado de Situación Financiera (NIF C-8).
- Esto se conecta con tu planeación fiscal.

Anécdota

- Don Mario, un cliente, cuenta con la distribución de COMEX en su empresa, para comercializar oficialmente sus productos en 3 sucursales en el Estado de Yucatán.
- El socio fundador de la empresa trabajó más de 10 años dentro de COMEX antes de fundar su negocio.
- Al paso de los años, un directivo de COMEX, le otorgó los permisos a Don Mario para que aperturara sus propias sucursales, por ende Don Mario procedió a fundar su propia S.A. de C.V.

- Sin embargo, por falta de conocimiento, Don Mario nunca capitalizó esa relación con su principal proveedor que es COMEX.
- A la hora de valorar ese activo, resultó ser el más valioso de la compañía, teniendo un valor de millones de pesos, que, a la hora de reconocerlo en la empresa de manera correcta, le generó múltiples beneficios financieros y adicionalmente, fiscales.

- En este momento de la presentación debes estar pensando lo siguiente:
 - ¿Qué activos intangibles existen en mi empresa?
 - ¿Cuánto vale ese capital intelectual existente?
 - ¿Se puede corregir el hecho de que nunca reconocí los activos que le pasé informalmente a mi empresa?
 - No estoy seguro si mi equipo interno puede ayudarme a alcanzar estos objetivos.

¡Gracias!