

راهکارهای دفتر مدیریت ثروت خانواده

مشاوره برای خانواده‌های صاحب کسب‌وکار

مدیریت ثروت خانواده، مالکیت کسب‌وکار و برنامه‌ریزی برای نسل بعد در یک چارچوب منسجم.

www.peymanmolavi.com

دفتر مدیریت ثروت خانواده

دفتر مدیریت ثروت خانواده چیست؟

دفتر مدیریت ثروت خانواده چارچوبی برای سامان‌دهی مالکیت، مدیریت و انتقال ثروت خانوادگی است. این ساختار به خانواده تصویری یکپارچه از وضعیت مالی می‌دهد و مشخص می‌کند تصمیم‌ها چگونه گرفته می‌شوند و چه کسانی اجرای آن‌ها را پیگیری می‌کنند.

تصویر یکپارچه از ترازنامه خانواده	سهام شرکت‌های عملیاتی، سرمایه‌گذاری‌ها، املاک، بدهی‌ها، ضمانت‌ها و تعهدات آتی در یک گزارش کنار هم قرار می‌گیرند.
مرجع روشن برای تصمیم‌گیری	مشخص می‌شود چه کسی اختیار تصمیم دارد، با چه کسانی باید مشورت شود و کدام تصمیم در صلاحیت سهام‌داران، هیئت‌مدیره یا خانواده است.
ساختار متناسب با خانواده	برخی خانواده‌ها دفتر اختصاصی تشکیل می‌دهند. برخی دیگر از مشاوران بیرونی یا ترکیبی از تیم داخلی و متخصصان بیرونی استفاده می‌کنند.

یک معیار عملی

آیا خانواده می‌داند چه دارایی‌هایی دارد، چه تعهداتی بر عهده اوست و در نبود یکی از تصمیم‌گیران اصلی چه کسی اختیار اقدام دارد؟

اهمیت برای کسب‌وکار خانوادگی

وقتی کسب‌وکار و خانواده به هم وابسته‌اند

شرکت عملیاتی می‌تواند هم‌زمان منبع درآمد خانواده، بخش عمده‌ای از ثروت آن و متکی به ضمانت شخصی اعضای خانواده برای تأمین مالی باشد. تغییر وضعیت شرکت می‌تواند هر سه را هم‌زمان تحت تأثیر قرار دهد.

جریان نقد و تقسیم سود	سیاست تقسیم سود باید نیازهای سرمایه در گردش، بازپرداخت بدهی، سرمایه‌گذاری برای رشد و نیاز نقدی خانواده را در نظر بگیرد.
تمرکز ریسک و نقدشوندگی	ریسک‌های مشترک شرکت، املاک، ضمانت‌های شخصی و سرمایه‌گذاری‌ها شناسایی می‌شوند و منابع نقدی قابل‌دسترس در سررسید تعهدات مشخص می‌شوند.
جانشینی و تداوم	برای انتقال مدیریت و انتقال مالکیت، زمان‌بندی جداگانه‌ای در نظر گرفته می‌شود. اختیار اقدام در شرایط اضطراری و مسیر آماده‌سازی جانشینان نیز روشن می‌شود.

پرسشی برای مالکان

اگر شرکت یک سال سود تقسیم نکند، هزینه‌های خانواده، تعهدات شرکت و اقساط بدهی از کدام منابع تأمین می‌شوند؟

درباره ما

به راهبری پیمان مولوی

پیمان مولوی اقتصاددان، مشاور سرمایه‌گذاری، مدیر ثروت و معمار ثروت شرکت‌های خصوصی است. او به صاحبان کسب‌وکار و خانواده‌هایشان کمک می‌کند برای نقدینگی برنامه‌ریزی کنند، سرمایه را میان کسب‌وکار و دارایی‌های خانواده تخصیص دهند و برای جانشینی آماده شوند. او دانش‌آموخته حسابداری و اقتصاد مالی دانشگاه اسکس انگلستان و رئیس هیئت‌مدیره مؤسسه مولوی است. از آثار او می‌توان به «اقتصاد برای همه»، «رقص بازارها» و «قایق نجات» اشاره کرد. او همچنین از نویسندگان کتاب «داستان خلق و نگهداری ثروت» است.

از منظر مالک کسب‌وکار	شرکت عملیاتی، سهام‌داران و ترازنامه خانواده را کنار هم بررسی می‌کنیم. تصمیم درباره منابع مالی هر بخش می‌تواند گزینه‌های بخش‌های دیگر را محدود کند.
نقش ما در همکاری	پیمان مولوی راهبری کار راهبردی را بر عهده دارد. خانواده تصمیم‌گیران خود را تعیین می‌کند و با متخصصان حقوقی، مالیاتی، بانکی، نگهداری دارایی و سرمایه‌گذاری متناسب با دامنه همکاری کار می‌کند.
متناسب با شرایط خانواده	اولویت‌ها، ساختار مالکیت، حوزه‌های قضایی و مشاوران فعلی خانواده، نقطه شروع تعیین دامنه و شیوه همکاری هستند.



چرایی کار ما

فرصت تصمیم‌گیری پیش از اضطرار

خانواده‌ای با دارایی‌های ارزشمند هم ممکن است با کمبود نقدینگی، ابهام در اختیار امضا یا تصمیمی معوق درباره جانشینی روبه‌رو شود. به خانواده‌ها کمک می‌کنیم این مسائل را زمانی بررسی کنند که هنوز فرصت و حق انتخاب دارند.

حفظ اختیار عمل	تعهدات آتی، منابع نقدی قابل‌اتکا و شرایطی را بررسی می‌کنیم که ممکن است خانواده را به فروش سهم شرکت یا دارایی بلندمدت وادار کند.
شفافیت در تصمیم‌های مالکیتی	تفاهم‌های شفاهی درباره تقسیم سود، سرمایه‌گذاری مجدد و حمایت مالی از اعضای خانواده را به سیاست‌هایی قابل‌بحث و بازبینی تبدیل می‌کنیم.
آماده‌سازی نسل بعد	مشخص می‌کنیم مالکان آینده چه چیزهایی درباره شرکت و سرمایه‌گذاری‌های خانواده باید بدانند و چگونه می‌توانند به‌تدریج مسئولیت بپذیرند.

رویکرد ما

با بررسی سناریوها مشخص می‌کنیم هر تصمیم در شرایط مختلف چه الزاماتی دارد، چه کسی مسئول آن است و چه زمانی باید بازبینی شود.



خدمات ما

ثروت، نقدینگی و راهبرد سرمایه‌گذاری

از تصویر یکپارچه دارایی‌ها و تعهدات خانواده برای تصمیم‌گیری درباره نقدینگی، ریسک و به‌کارگیری سرمایه استفاده می‌کنیم.

ثروت و نقدینگی خانواده	مالکیت دارایی‌ها، بدهی‌ها، ضمانت‌ها، جریان‌های نقدی مورد انتظار و نیازهای ارزی را ثبت و منابع نقدی را بر اساس افق زمانی مشخص می‌کنیم.
سیاست سرمایه‌گذاری و نظارت	اهداف، تحمل ریسک، محدودیت‌ها، دامنه‌های تخصیص دارایی و شرایط بازبینی را تعریف می‌کنیم. سپس مواجهه با ریسک و هزینه‌های مدیران سرمایه‌گذاری و حساب‌ها را در چارچوب سیاست مصوب بررسی می‌کنیم.
تنوع‌بخشی بین‌المللی	ملاحظات ارزی، حوزه قضایی، نگهداری دارایی و دسترسی به آن را ارزیابی و بررسی‌های تخصصی لازم را پیش از اجرای تصمیم‌های فرامرزی هماهنگ می‌کنیم.
سرمایه در گردش و تقسیم سود	پیش‌بینی جریان نقد، نیاز عملیاتی و محدودیت‌های شرکت را بررسی می‌کنیم تا معلوم شود آیا منابع قابل‌استفاده‌ای برای سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت یا تقسیم سود وجود دارد.

خروجی همکاری

نقشه یکپارچه ثروت، برنامه نقدینگی، پیش‌نویس سیاست سرمایه‌گذاری و تقویم بازبینی ریسک‌ها و تصمیم‌ها.

خدمات ما

حکمرانی، جانشینی و موقعیت‌های ویژه

در زمان ورود سهام‌دار جدید، آماده‌سازی جانشین یا بررسی فروش بخشی از شرکت، روشن بودن قواعد مالکیت اهمیت بیشتری پیدا می‌کند.

حکمرانی و اختیار تصمیم‌گیری	اختیار خانواده، سهام‌داران و هیئت‌مدیره را مشخص می‌کنیم و تقویم جلسات، فرایند تصویب و شیوه ثبت تصمیم‌ها را تدوین می‌کنیم.
جانشینی و آمادگی نسل بعد	برای اختیار اضطراری، انتقال مدیریت و انتقال مالکیت برنامه‌ریزی می‌کنیم و بررسی اسناد لازم را با مشاور حقوقی هماهنگ می‌کنیم.
معاملات و آزادسازی نقدینگی	برای فروش شرکت، بازآرایی ساختار سرمایه یا تقسیم سود عمده آماده می‌شویم. نیاز نقدی و شیوه نگهداری، تخصیص و بازبینی وجوه حاصل را مشخص می‌کنیم.
هماهنگی مشاوران و ارائه‌دهندگان خدمات	دامنه کار بانک‌ها، متولیان نگهداری دارایی، مشاوران حقوقی، حسابداران و سایر متخصصان را روشن و تصمیم‌ها و اقدامات بعدی را پیگیری می‌کنیم.

خروجی همکاری

نقشه راه حکمرانی، جدول مسئولیت‌ها، اولویت‌های جانشینی و برنامه اقدام برای تصمیم مهم بعدی خانواده.

مسیر همکاری

از وضعیت امروز تا دفتر فعال

آغاز / وضعیت امروز خانواده
دارایی‌ها، مالکیت، تعهدات، مشاوران فعلی و تصمیمی که خانواده را دور هم جمع کرده است.

↓

۰۱ ارزیابی
هدف خانواده را روشن و وضعیت موجود را ثبت می‌کنیم. خروجی ▯ نقشه یکپارچه ثروت و تصمیم‌های اولویت‌دار.

↓

۰۲ طراحی
مدل داخلی، برون‌سپاری یا ترکیبی را انتخاب می‌کنیم. خروجی ▯ دامنه خدمات، بودجه و حدود اختیار مصوب.

↓

۰۳ ساخت
مسئولان و ارائه‌دهندگان خدمات را تعیین و کنترل‌ها و گزارش‌دهی را برقرار می‌کنیم. خروجی ▯ برنامه اجرای ۹۰روزه.

↓

۰۴ اجرای آزمایشی و آغاز فعالیت
نخستین گزارش، مسیر تصویب و سازوکار ارجاع مسائل را آزمایش می‌کنیم. خروجی ▯ تأیید آغاز فعالیت و فهرست مسائل باز.

↓

۰۵ اداره و بازبینی
نقدینگی، ریسک‌ها و اقدامات باز را پیگیری می‌کنیم. خروجی ▯ گزارش‌های دوره‌ای و بازبینی سالانه دامنه همکاری.

↓

مقصد / دفتر فعال مدیریت ثروت خانواده
خانواده می‌داند چه کسی تصمیم می‌گیرد، چه کسی اجرا می‌کند، چه کنترل‌هایی برقرارند و نتایج چه زمانی مرور می‌شوند.

EY Private · Design and setup support for family offices
Deloitte · The Family Office Handbook

نمونه کاربردی

آماده‌سازی خانواده برای انتقال مدیریت

در این مثال فرضی، دو عضو یک خانواده مالک یک شرکت تولیدی‌اند. یکی مدیر شرکت است و منابع را برای توسعه می‌خواهد. دیگری به سود تقسیمی متکی است. ممکن است یکی از اعضای نسل بعد به شرکت بپیوندد و هر دو مالک نیز بدهی شرکت را ضمانت کرده‌اند.

ترسیم نیازهای نقدی	نقدینگی عملیاتی، بازپرداخت بدهی، طرح توسعه، هزینه‌های خانواده و ضمانت‌ها را یکجا بررسی می‌کنیم و اثر یک سال فروش و تقسیم سود کمتر را می‌سنجیم.
توافق درباره تصمیم‌های مالکیتی	شرایط تقسیم سود و مرجع تصویب استثناها را مشخص می‌کنیم. اختیار اقدام اضطراری و معیارهای انتخاب مدیر آینده نیز ثبت می‌شوند.
اجرای برنامه	تیم مالی پیش‌بینی جریان نقد را به‌روز می‌کند، مشاور حقوقی ترتیبات مالکیت را بررسی می‌کند و سهام‌داران موعد بازبینی تقسیم سود و ضمانت‌ها را تعیین می‌کنند.

نخستین بازبینی

ذخایر نقدی، سررسید بدهی، ضمانت‌های باقی‌مانده و پیشرفت جانشینی را بررسی می‌کنیم و تصمیم لازم و مسئول هر مورد را ثبت می‌کنیم.



خودارزیابی آمادگی

خانواده شما چقدر آماده است؟

برای هر سؤال امتیاز بدهید. خیر = ۰ ▯ تا حدی = ۱ ▯ بله = ۲. «بله» را زمانی انتخاب کنید که سند به‌روز یا رویه‌ای جاری برای آن دارید.

	۲	۱	۰
1. آیا درباره هدف ایجاد دفتر به توافق رسیده‌ایم؟	☐	☐	☐
2. آیا فهرست به‌روزی از دارایی‌ها، بدهی‌ها و ضمانت‌ها داریم؟	☐	☐	☐
3. آیا دارایی‌ها و جریان نقد شرکت را جدا از دارایی‌های خانواده ثبت می‌کنیم؟	☐	☐	☐
4. آیا می‌دانیم چه کسی اختیار تصویب و امضای تصمیم‌های مهم را دارد؟	☐	☐	☐
5. آیا برنامه نقدینگی و سیاست سرمایه‌گذاری مکتوب داریم؟	☐	☐	☐
6. آیا مسئول گزارش‌دهی، هزینه‌ها و پیگیری اقدامات مشخص است؟	☐	☐	☐
7. آیا به‌طور منظم گزارش یکپارچه دریافت می‌کنیم و آن را با هم مرور می‌کنیم؟	☐	☐	☐
8. آیا در صورت نبود تصمیم‌گیر اصلی، جانشین و حدود اختیار او معلوم است؟	☐	☐	☐

امتیاز کل ____ / ۱۶

۰ تا ۵ ابتدای راه ▯ فهرست دارایی‌ها را تهیه کنید و بر سر یک اولویت مشترک توافق کنید.

۶ تا ۱۱ در حال ساخت ▯ مسئولیت‌ها، سیاست‌ها و رویه گزارش‌دهی را مکتوب کنید.

۱۲ تا ۱۶ آماده آزمون ▯ یک چرخه گزارش‌دهی و تصویب را اجرا کنید و کاستی‌ها را برطرف کنید.

این امتیاز برای آغاز گفت‌وگوست. اگر پاسخ سؤال اختیار تصمیم‌گیری، نقدینگی یا جانشینی صفر است، آن موضوع را در اولویت بگذارید.

آغاز همکاری

از تصمیمی شروع کنیم که پیش روی خانواده شماست

گفت‌وگوی اول می‌تواند درباره انتقال مدیریت، تقسیم سود، فروش یک دارایی مهم یا نیاز به تصویری روشن از مجموع ثروت خانواده باشد.

ارزیابی دفتر مدیریت ثروت خانواده	همکاری با دامنه مشخص برای بررسی مالکیت، تعهدات، نقدینگی، حکمرانی و اولویت‌های فوری.
طراحی و همراهی در اجرا	پروژه‌ای برای تدوین سیاست‌ها، تعیین مسئولیت‌ها و هماهنگی اقدامات مصوب با متخصصان منتخب.
مشاوره مستمر دفتر مدیریت ثروت خانواده	همکاری پیوسته با برنامه گزارش‌دهی و جلسات منظم تصمیم‌گیری. دامنه، مسئولیت‌ها و حق‌الزحمه به‌صورت مکتوب توافق می‌شوند.

درخواست جلسه آشنایی

پیمان مولوی راهکارهای دفتر مدیریت ثروت خانواده

www.peymanmolavi.com