

# COVID-19

## Le implicazioni per i Private Client ed il loro Family Business

Family Office and Private Client




### Introduzione

Il periodo storico che tutti noi stiamo affrontando si presenta come difficile ed imprevedibile con inevitabili ripercussioni sulla famiglia ed il suo *family business*. E' naturale che l'attenzione si allontani dal *business*, al quale vengono continuamente rivolte riflessioni meticolose, a vantaggio della salute personale e quella dei propri cari.

Vincente sarà il comportamento di chi riuscirà ad adattarsi con prontezza alla nuova realtà economica che verrà a delinearsi oltre che ad intervenire prontamente. Fondamentale sarà il *timing* per la gestione e lo svolgimento delle specifiche attività che si renderanno necessarie.

In tale scenario non si potrà prescindere da analisi accurate e dall'assistenza di professionisti esperti rivolte al singolo, alla famiglia ed al loro *family business* interessando, ove necessario, anche la protezione dell'intero patrimonio familiare.

### Il *timing* degli interventi

Timing	Immediata	Breve periodo	Medio periodo
 <b>Il Cliente</b>	Residenza fiscale	Proroghe alle scadenze	Modifiche legislative
 <b>La famiglia</b>	Limitazioni alla mobilità	Visione dell'intero patrimonio	Tutela del patrimonio
 <b>Business di famiglia</b>	Cash flow	Analisi dei contratti	Business Plan e ristrutturazione societaria

### Le azioni necessarie suddivise per area

#### **Il Cliente**

**Residenza fiscale:** Le limitazioni alla mobilità internazionale potrebbero avere degli impatti notevoli sulla determinazione della residenza fiscale. Ogni Paese, sulla base delle proprie disposizioni interne, accerterà la residenza fiscale anche sulla base della presenza fisica. Una accurata analisi dei suddetti requisiti potrebbe essere consigliata.

**Proroghe alle scadenze:** le scadenze degli adempimenti fiscali ed amministrativi subiranno inevitabilmente proroghe. Sarà necessario monitorare tali modifiche per pianificare al meglio ogni possibile azione.

**Modifiche legislative:** alcune delle novità legislative che interverranno potranno avere impatto sul patrimonio. L'analisi e lo screening sarà inevitabile per anticiparne gli effetti.



## La famiglia

**Limitazioni alla mobilità:** i ruoli che ogni membro della famiglia svolge potrebbero essere compromessi o limitati a causa delle restrizioni intervenute sulla mobilità anche a livello internazionale. Strumenti alternativi di comunicazione e la riorganizzazione della governance familiare potrebbero risultare alternative utili per evitare l'interruzione dei processi decisionali.

**Visione del patrimonio:** una visione complessiva degli interi asset di famiglia (correnti personali, conti correnti dell'azienda di famiglia, valute, immobili ecc.) potrebbe apportare valore aggiunto volto a favorire la gestione come pure la tutela del patrimonio. Il nostro software è in grado di fornire una visione univoca, consolidata e aggiornata dell'intero patrimonio, suddiviso per *asset class*.

**Tutela del patrimonio:** l'imprevedibilità del periodo storico attuale potrebbe richiedere analisi tecniche volte a tutelare l'intero patrimonio con eventuali necessità, ove necessario, di pianificare un passaggio generazionale al fine di ottimizzare l'organizzazione e l'impatto fiscale.



## Il business di famiglia

**Cash flow:** l'interruzione improvvisa ed imprevista avuta in (quasi) tutte le realtà aziendali comporterà una inevitabilmente contrazione dei ricavi come la dilatazione dei tempi necessari per l'incasso. Una accurata analisi dei fondamentali, con particolare focus sul *cash flow*, potrebbe risultare vincente per evitare crisi di liquidità.

**Analisi dei contratti:** i contratti in essere hanno spesso clausole ed articoli ai quali si dà poca importanza. In questo periodo 'non ordinario' l'applicazione di alcune clausole (e.g.: di forza maggiore) potrebbero compromettere alcune fasi aziendali.

**Business Plan e ristrutturazione societaria:** gli inevitabili effetti sull'economia reale nel breve e medio periodo potrebbero avere impatto sul business plan che, molto probabilmente, necessiterà di essere rivisto ed adattato. Analogamente, sulle strutture societarie che hanno da sempre portato profitti saranno necessarie ristrutturazioni lievi o sostanziali per adeguarle al nuovo scenario.

## Focus

- Incentivi fiscali alle persone fisiche ed alle imprese per le erogazioni liberali in denaro ed in natura a sostegno dell'emergenza sanitaria
- Trasformazione delle imposte anticipate iscritte a fronte di perdite fiscali ed eccedenze ACE in credito di imposta
- Documentazione necessaria allo spostamento all'interno ed all'esterno del territorio nazionale
- Proroga dei termini per l'approvazione del bilancio 2019 e conseguente differimento dei termini di versamento delle imposte dirette ed IRAP
- Crediti d'imposta per le spese sostenute dagli esercenti attività di impresa per la sanificazione degli ambienti di lavoro

## Contatti

### Tommaso de Simone

Partner, Family Office and Private Client

E: [tdesimone@kpmg.it](mailto:tdesimone@kpmg.it)

T: +39 06 8096 3552

M: +39 348 656 1034

### Riccardo Di Stefano

Senior Manager, Family Office and Private Client

E: [rdistefano@kpmg.it](mailto:rdistefano@kpmg.it)

T: +39 06 8096 3552

M: +39 348 308 0787

[kpmg.com/it](https://www.kpmg.com/it)

[kpmg.com/app](https://www.kpmg.com/app)

