

Planification financière personnelle / Personal Financial Planning (PFP)

Tel que décrit dans une note distincte (Brouard, 2018), le processus de planification financière personnelle (PFP) comprend quatre phases:

Réflexion

Dans la phase de réflexion, les valeurs, objectifs, buts et priorités d'une personne sont examinés.

Analyse de la situation

Dans la phase d'analyse de la situation, la situation personnelle (document, affaires financières) est évaluée. Les états financiers personnels sont préparés durant cette phase.

Planification et Action

Dans la phase de planification et d'action, différentes options et stratégies sont identifiées, analysées et choisies pour répondre à des objectifs personnels dans le cadre d'un ensemble de contraintes visant à aider la gestion courante et la préparation de l'avenir. Le résultat est le plan financier personnel.

Implantation

Dans la phase d'implantation, les stratégies pour contrôler, surveiller et réviser le plan se déroulent.

En plus de la préparation des états financiers personnels, la phase d'analyse de la situation comprend la possibilité de localiser facilement (pour une autre personne) les documents financiers et juridiques, et d'identifier les intervenants financiers (comptable professionnel agréé (CPA), avocat, notaire, assureur, conseiller en placement, planificateur financier), les institutions financières et de placement, les sociétés d'assurance et le détail des assurances et les organismes pour les régimes de retraite.

As described in a separate note (Brouard, 2018), Personal Financial Planning (PFP) process includes four phases:

Reflection

In the reflection phase, the values, objectives, goals and priorities of a person are examined.

Situational Analysis

In the situational analysis phase, the personal situation (document, financial affairs) are evaluated. Personal financial statements are prepared during this phase.

Planning and Action

In the planning and action phase, different options and strategies are identified, analyzed and chosen to meet personal objectives within a set of constraints toward helping current management and preparation for the future. The result is the personal financial plan.

Implementation

In the implementation phase, strategies to control, monitor and revise the plan take place.

In addition to the preparation of the Personal financial statements, situational analysis phase includes the possibility to easily locate (for another person) the financial and legal documents and to identify financial players (chartered professional accountant (CPA), lawyer, notary, insurer, investment advisor, financial planner), financial and investment institutions, insurance corporations and insurance policy, and organizations managing pension plans.

États financiers personnels (EFP) / Personal Financial Statements (PFS)

Les états financiers personnels sont les “états financiers d’un particulier ou, par extentions, d’un couple ou d’une famille, qui se limitent le plus souvent à un bilan personnel, mais incluent parfois d’autres états, par exemple un état des revenus et dépenses ou un état des flux de trésorerie et un état de l’évolution de la valeur nette patrimoniale” (Ménard, 2004, p.879).

Le bilan personnel “fournit des renseignements sur les biens et droits que possède le particulier, le couple ou la famille sur ses emprunts et dettes, c’est-à-dire son actif et son passif et, partant, sa valeur nette patrimoniale à une date donnée” (Ménard, 2004, p.878).

Les états financiers personnels ont fait l’objet d’une étude de recherche de l’Institut canadien des comptables agréés (ICCA, 1986).

Personal financial statements are “financial statements of an individual or family, frequently limited to a statement of assets and liabilities” (CICA, 1992, p.157).

Cash flow statement may offer a presentation of cash inflows and outflows on a cash basis instead of an accrual basis.

A personal financial statements (PFS) is an inventory of the financial position (assets, liabilities, net worth) and an analysis of revenues and expenses.

Personal financial statements have been subject to a research study by the Canadian Institute of Chartered Accountants (CICA, 1986).

États financiers personnels

- bilan personnel
- notes afférentes aux états financiers
- produits et charges
(état des résultats)

Personal financial statements

- personal balance sheet
- notes to the financial statements
- revenues and expenses
(income statement)

References

- Brouard, F. (2018). *Note on Personal Financial Planning*, Ottawa: taxGUIDEfisc, May 2, 20p.
- CICA. (1986). *Personal financial statements*, Report of the Study Group on the Preparation of Personal Financial Statements and Compilation, Review and Audit Engagements Involving Such Statements, Toronto: Canadian Institute of Chartered Accountants, 64p.
- CICA. (1992). *Terminology for Accountants*, 4th edition, Toronto: Canadian Institute of Chartered Accountants, 234p.
- ICCA. (1986). *Les états financiers personnels*, Rapport du groupe d’étude sur l’établissement des états financiers personnels et les missions de compilation, d’examen et de vérification portant sur ces états, Toronto: Institut canadien des comptables agréés, 66p.
- Ménard, L. (2004). *Dictionnaire de la comptabilité et de la gestion financière*, 2e édition, Montréal: Institut canadien des comptables agréés, 1581p.

États financiers personnels

(Monsieur) et (Madame)
Bilan personnel
 au 31 décembre 20X1 (non-vérifié)

	Monsieur	Madame		Total
ACTIF				
Avoirs liquides				
Comptes bancaires	3	10	10	20
Participations - entreprise	4	0	0	0
Placements - obligations	5	0	0	0
Placements - actions	6	0	0	0
Fonds communs de plac.	7	0	0	0
	10	10	0	100.0% 20
Biens enregistrés				
CELI / REEE	8	0	0	0
REER / FERR	9	0	0	0
RPA	10	0	0	0
	0	0	0	0.0% 0
Biens à usage personnel				
Résidence et immobilier	11	0	0	0
Biens personnels	12	0	0	0
Véhicules	13	0	0	0
	0	0	0	0.0% 0
TOTAL DE L'ACTIF	10	10	0	100.0% 20
PASSIF				
Emprunt à court terme	16	0	0	0
Marge de crédit	17	0	0	0
Emprunt hypothécaire	18	0	0	0
Impôts latents	19	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	0	0	0	0
VALEUR NETTE	10	10	0	20
	(Voir notes afférentes)			

(Monsieur) et (Madame)
Analyse sommaire des produits et des charges
 Années 20x0 (réels), 20X1 (réels) & 20X2 (prévisions)

	Année 20X0	Année 20X1	Mensuel 20X2	Année 20X2
PRODUITS				
Emploi		0	0	0
Entreprise		0	0	0
Pension et retraite		0	0	0
Pensions alimentaires		0	0	0
Prestation gouvernementales		0	0	0
Placements		0	0	0
TOTAL DES PRODUITS	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
CHARGES				
Impôt sur le revenu (__ %)				0
Logement - hypothèque, loyer				0
Logement - services				0
Taxes sur la propriété				0
Nourriture				0
Transport & déplacement				0
Habillement				0
Vacances				0
Loisirs				0
Livres et revues				0
Éducation				0
Santé et personnel				0
Assurances				0
Autres				0
TOTAL DES CHARGES	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SURPLUS (DÉFICIT)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Exemples de Notes aux états financiers personnels

(Monsieur) et (Madame)

Bilan personnel

Notes afférentes au 31 décembre 20X1 (non-vérifié)

1. Situation de famille

(Monsieur) et (Madame) sont mariés sous le régime de la séparation de biens en vertu d'un contrat passé le __ (mois) 19/20__ devant Me __ et enregistré à __ sous le no __. (Monsieur) est né le __ (mois) 19/20__. (Monsieur) est (profession) à (employeur) à __. (Madame) est née le __ (mois) 19/20__. (Madame) est (profession) à (employeur) à __. Tous les deux résident à (ville et province).

(Monsieur) et (Madame) ont deux enfants, (Enfant A) et (Enfant B). (Madame) est séparée de (Monsieur 2) et ils ont eu un enfant (Enfant C).

(Enfant A) est célibataire. (Enfant A) est née le __ (mois) 19/20__. Après avoir complété complété les exigences de son (programme d'études) à (établissement d'enseignement) en __. Elle étudie présentement dans le (programme d'études) à (établissement d'enseignement). (Enfant A) travaille à temps partiel auprès de (employeur). (Marraine A) et (Parrain A) sont les marraine et parrain de (Enfant A).

(Enfant B) est célibataire. (Enfant B) est né le __ (mois) 19/20__. (Enfant B) étudie (programme d'études) à (établissement d'enseignement). Il désire se diriger en __ à l'université. (Enfant B) travaille à temps partiel auprès de (employeur). (Marraine B) et (Parrain B) sont les marraine et parrain de (Enfant B).

(Enfant C) est en couple. (Enfant B) est né le __ (mois) 19/20__. (Enfant C) réside avec (Conjoint Enfant C) au (adresse complète) depuis (mois) 19/20__. (Enfant C) a complété les exigences de son (programme d'études) à (établissement d'enseignement). (Marraine C) et (Parrain C) sont les marraine et parrain de (Enfant C).

(Monsieur) a un frère: (Frère 1). Sa mère (Mère Monsieur) est décédée le __ (mois) 19/20__. Son père (Père Monsieur) est né le __ (mois) 19/20__. Il est retraité et reçoit des prestations de retraite. Il vit au (adresse complète). Il est ami avec (Amie Père Monsieur).

(Frère 1) est marié avec (Conjoint frère) et ont deux enfants, (Nièce 1) et (Nièce 2). (Frère 1) est né le __ (mois) 19/20__. (Conjoint frère) est née le __ (mois) 19/20__. (Nièce 1) est née le __ (mois) 19/20__. (Nièce 2) est née le __ (mois) 19/20__. (Nièce 1) et (Nièce 2) étudient présentement. (Frère 1) travaille comme (profession) chez (employeur) à __ et (Conjoint frère) travaille comme (profession) chez (employeur) à __. Ils vivent à (adresse complète).

(Madame) a deux soeurs: (Soeur 1) et (Soeur 2). Les deux parents de (Madame) sont décédés: sa mère (Mère Madame) est décédée le __ (mois) 19/20__ et son père (Père Madame) est décédé le __ (mois) 19/20__.

(Soeur 1) est célibataire. (Soeur 1) est née le __ (mois) 19__. (Soeur 1) est sans emploi.
(Soeur 2) est séparée de (Conjoint Soeur 2) et n'ont aucun enfant. (Soeur 2) est née le __ (mois) 19/20__. (Soeur 2) travaille comme (profession) chez (employeur) à __.

2. Principales convention comptables

Les états financiers personnels sont dressés selon les principes comptables généralement reconnus, adaptés de façon à présenter les éléments d'actif non monétaires à leur valeur actuelle estimative et à inclure une provision pour les impôts latents ayant trait à l'excédent des valeurs actuelles estimatives de ces éléments d'actif sur les valeurs fiscales.

3. Compte bancaire

(Monsieur) fait affaires avec la Caisse (adresse complète) et (Madame) avec la Banque (adresse complète).

	Monsieur	Madame	Total
Caisse (#0000)			
- opération (EOP)	0		0
- épargne (ES1)	0		0
- part de qualification (CS)	0		0
Banque (#00)			
- opération (#00)		0	0
- épargne (#00)		0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

4. Participations - entreprise

Aucune participation dans une entreprise personnelle.

(Monsieur) et (Madame) sont associés à part égale dans (*entreprise, s.e.n.c.*) en vertu d'un contrat de société passé le __ (mois) 19/20__. Le montant de la participation correspond au montant de l'avoir de chaque associé selon les états financiers au 31 décembre.

(Monsieur) et (Madame) sont les actionnaires de la société par actions (*entreprise inc.*), société incorporée le __ (mois) 19/20__ sous la Loi canadienne sur les sociétés par actions. (Monsieur) possède __ actions de catégorie A (votantes). (Madame) possède __ actions de catégorie B (votantes). La fin d'exercice de la société est le __ (mois). Il existe une convention unanime entre actionnaires et une convention entre actionnaires signées le __ (mois) 19/20__. Au __ (mois) 19/20__, l'actif total s'élève à __\$.

5. Placements non enregistrés - certificat de placement garanti (CPG)

Les CPG sont non encaissable par anticipation, (sauf aux dates d'anniversaire), avec intérêt payable à l'échéance. La valeur estimative des CPG correspondent à leur valeur nominale.

		Monsieur	Madame			Total
(Institution)	1 mar		0			0
- CPG - (#00)	20x3					
		0	0	0		0

6. Placements non enregistrés - actions

		Monsieur	Madame			Total
(société) (#00)	0		0			0
Corporation (#00)	0		0			0
		0	0	0		0

7. Placements non enregistrés - fonds communs de placement

		Monsieur	Madame			Total
Fonds communs de placement						0
		0\$	0	0	0	0

8A. Biens enregistrés - CELI (Compte enregistré libre d'impôt)

		Monsieur	Madame			Total
CELI (Institution) (#client 00)						
CELI (#00) (x%)		0				0
CELI (Institution) (#client 00)						
CELI (#00) (x%)			0			0
		0	0	0		0

Le montant total des contributions de (Monsieur) correspond à __\$, soit __\$ (date),

Le solde disponible pour l'année 20X2 est de __\$, soit __\$ (20X2).

Le montant total des contributions de (Madame) correspond à __\$, soit __\$ (date),

Le solde disponible pour l'année 20X2 est de __\$, soit __\$ (20X2).

8B. Biens enregistrés - REEE (Régime enregistré d'épargne-études)

Le REEE en faveur de (Enfant A) est détenu auprès de __ (compte no__) acquis par l'entremise de __. Le REEE en faveur de (Enfant B) est détenu auprès de (compte no__) acquis par l'entremise de __. Il n'y a plus aucun REEE en faveur de (Enfant C).

Valeur marchande (au __ (mois) 19/20 __)	Enfant A	Enfant B	Enfant C	Total
	0			0
		0	0	0
	0	0	0	0

9. Biens enregistrés - REER (Régimes enregistrés d'épargne-retraite)

* Sommaire des REER (valeur au 31 décembre 20X1)

	Monsieur	Madame	Total
(Institution)			
- x unités	0		0
- x unités		0	
(Institution)			
- (Monsieur) (#00)	0		0
- (Madame) (#00)		0	0
(Institution) - sous-total	0	0	0
(Institution)			
- (Monsieur) (#00)	0		0
- (Madame) (#00)		0	0
(Institution) - sous-total	0	0	0
Fonds communs			
(Institution) - (Monsieur) (#00)	0		0
(Institution) - (Madame) (#00)		0	0
Fonds communs - sous-total	0	0	0
Total	0	0	0

Le montant maximum déductible au titre des REER pour l'année 20X1 s'élève à :

pour (Monsieur) 0\$ (__ \$ contribution le __ (mois) 20__)
 pour (Madame) 0\$ (__ \$ contribution le __ (mois) 20__)

La valeur actuelle estimative est fondée sur la valeur inscrite sur les derniers relevés reçus.

Le bénéficiaire des comptes de (Monsieur) est (Madame). Le bénéficiaire des comptes de (Madame) à la Banque est (Monsieur).

10. Biens enregistrés - RPA (Régimes de pension agréé)

	Monsieur	Madame	Total
(Employeur)	0		0
(Employeur)		0 E	0
RPC / CPP	0 E	0 E	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

La valeur actuelle estimative est fondée sur la valeur inscrite sur les derniers relevés reçus.

11. Résidence et immobilier

(Monsieur) et (Madame) sont propriétaires à part égale dans une résidence située au (adresse complète). La résidence du __ fait l'objet d'une hypothèque auprès de __ (#00), solde d'environ __ \$ au 31 décembre 20X1 (taux (variable / fixe fermé) de __ ans (x%), paiement de __ \$ aux 2 semaines (vendredi), échéance le __ (mois) 20__, date de fin d'amortissement (mois) 20__). / Cette résidence ne fait plus l'objet d'une hypothèque.

Le coût correspond à __ \$. La valeur estimative au __ (mois) 20__ s'établit à __ \$ selon l'avis d'évaluation foncière pour les années 20XX-20XX de la __, en date du __ (mois) 20__.

Suite au décès de (Mère Madame) en (mois) 20__, (Madame) est concessionnaire d'un lot familial (#00) au Cimétière __. Le lot sera donné à (Soeur 1) au décès de (Madame). Les frais d'entretien du lot de __ \$ ont été payés jusqu'en 20__. Il y a déjà une pierre tombale avec les noms de (Madame) et (Monsieur) inscrits et avec de la place pour d'autres noms.

	Coût	Valeur estimative		
		Monsieur	Madame	Total
(Adresse complète)	0	0	0	0
Type: (Maison unifamiliale)				
Façade: 35.62 M				
Profondeur: 111.05 M				
Surface extérieure: 2470 M				
Année de construction: 19__				
Lot Cimétière		0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12. Biens personnels

(Monsieur) et (Madame) possèdent divers biens personnels (meubles, appareils, équipements, vêtements, livres, bijoux) situés dans leur résidence principale. La valeur actuelle estimative attribuée à ces éléments d'actif est couverte par la valeur prise pour les fins d'assurance.

13. Véhicules

	Coût	Valeur estimative		
		Monsieur	Madame	Total
(Auto 1) 19/20__ (km) (#plaque (province) (#série)	0	0		0
(Auto 2) 19/20__ (km) (#plaque (province) (#série)	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

La valeur estimative est déterminée en utilisant le site www.canadianblackbook.com.

14. Protection

Des polices d'assurances sont souscrites par (Monsieur) et (Madame). Les annexes __ et __ présentent l'information concernant les assureurs et les différentes polices. Il y a notamment des assurances de biens (automobile et habitation), santé, voyages, emploi, invalidité, vie.

15. Valeur de l'assurance-vie

Valeur globale accumulée par la police d'assurance-vie (nom) selon le relevé du client au __ (mois) 20__ correspond à __ \$ et serait versé au bénéficiaire payable au décès du dernier assuré ((Monsieur) et (Madame)).

16. Emprunt à court terme

Le solde de l'emprunt à court terme correspond aux soldes courants (au __ (mois) 20__) des cartes de crédit. Les cartes de crédit utilisées sont: __, __, ...

	Limite	Monsieur	Madame	Total
Master Card (Institution) (#00)	0	0		0
Visa (Institution)) (#00)	0		0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

17. Marge de crédit

Une marge de crédit __ (avec / sans assurance) (# de prêt 00) a été négociée le __ (mois) 19/20__ par (Monsieur) et (Madame) auprès de __ avec un plafond de __ \$ au taux d'intérêt préférentiel en vigueur majoré de x%, soit $x\% + x\% = x\%$, payable le 30e jour de chaque mois. Elle n'est présentement pas utilisée.

18. Emprunt hypothécaire

(Monsieur) et (Madame) financent actuellement l'acquisition de l'immeuble __ au moyen d'une hypothèque auprès de __ (#00), (adresse complète), solde d'environ __ \$ au 31 décembre 20X1 (taux (variable / fixe fermé) de __ ans (x%), paiement de __ \$ aux 2 semaines (vendredi), échéance le __ (mois) 20__, date de fin d'amortissement (mois) 20__).

19. Impôts latents

Aucun impôt latent n'est calculé.

Les impôts latents sont calculés comme si les valeurs actuelles estimatives avaient été réalisées à la date du bilan, sur la base des lois et règlements en vigueur et en utilisant un taux d'imposition combiné (fédéral et provincial) de x%. Il est probable que la provision diffère des montants d'impôts qui seront éventuellement payés, parce que ceux-ci seront déterminés par le mode et le moment de la cession des biens et par les lois et règlements qui seront alors en vigueur.

		Monsieur	Madame	Total
REER	x%	0		0
(Monsieur) = __ \$			0	
(Madame) = __ \$				
RPA	x%	0	0	0
(Monsieur) = __ \$				
(Madame) = __ \$				
		0	0	0

20. Éventualités

Il y a un testament pour (Monsieur) et un pour (Madame) et des procurations perpétuelles relative aux biens et aux soins de la personne. Tous les documents ont été signés le __ (mois) 20__ auprès de Me __, (firme), avocats à __.

21. Engagements contractuels

contrat de mariage, contrat de société,



Personal Financial Statements

(Mr.) and (Ms.)
Personal Balance Sheet
 as of December 31 20X1 (unaudited)

	Mr.	Ms.			Total
ASSETS					
Liquid Assets					
Cash and bank accounts	3	10	10		20
Investments - business	4	0	0		0
Investments - GIC	5	0	0		0
Investments - shares	6	0	0		0
Mutual funds	7	0	0		0
	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>0</u>	100.0%	<u>20</u>
Registered Assets					
TFSA / RESP	8	0	0		0
RRSP / FERR	9	0	0		0
RPP	10	0	0		0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	0.0%	<u>0</u>
Personal property					
Residence and real estate	11	0	0		0
Personal assets	12	0	0		0
Vehicles	13	0	0		0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	0.0%	<u>0</u>
TOTAL ASSETS	<u><u>10</u></u>	<u><u>10</u></u>	<u><u>0</u></u>	100.0%	<u><u>20</u></u>
LIABILITIES					
Short-term debt	16	0	0		0
Line of credit	17	0	0		0
Mortgage	18	0	0		0
Tax liability	19	0	0		0
TOTAL LIABILITIES	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>		<u><u>0</u></u>
NET WORTH	<u><u>10</u></u>	<u><u>10</u></u>	<u><u>0</u></u>		<u><u>20</u></u>

(See notes)



(Mr.) and (Ms.)
Summary of revenues and expenses
Years 20x0 (actual), 20X1 (actual) & 20X2 (projections)

	Year 20X0	Year 20X1	Monthly 20X2	Year 20X2
REVENUES				
Employment income		0	0	0
Business income (net)		0	0	0
Pension and retirement		0	0	0
Alimony		0	0	0
Governmental payments		0	0	0
Investments		0	0	0
TOTAL REVENUES	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
EXPENSES				
Income taxes (___%)				0
Housing - mortgage, rent				0
Housing - utilities				0
Real estate taxes				0
Food				0
Transportation				0
Clothing				0
Vacation				0
Recreation and entertainment				0
Books and magazines				0
Education				0
Health and personal care				0
Insurance				0
Other				0
TOTAL EXPENSES	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
EXCESS (DEFICIENCY)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Examples of Notes of personal financial statements

(Mr.) and (Ms.)

Personal Balance Sheet

Notes as of December 31, 20X1 (unaudited)

1. Family Situation

(Mr.) and (Ms.) are married under __ contract of __ (month) 19/20__ with (lawyer) __ and registered in __ under no __. (Mr.) is born on __ (month) 19/20__. (Mr.) is (profession) at (employer) in __. (Ms.) is born on __ (month) 19/20__. (Ms.) is (profession) at (employer) à __. Both lives in (city, province).

(Mr.) and (Ms.) have two children, (Child A) and (Child B). (Ms.) is separated of (Mr. 2) and they have on child (Child C).

(Child A) is single. (Child A) is born on __ (month) 19/20__. After completing the requirements of (study program) at (education establishment) in __. She presently studies in the (study program) at education establishment). (Child A) works part-time at (employer). (Marraine A) and (Parrain A) are godmother and godfather of (Child A).

(Child B) is single. (Child B) is born on __ (month) 19/20__. (Child B) studies in the (study program) at (education establishment). He want to pursue at university. (Child B) works part-time at (employer). (Marraine B) and (Parrain B) are godmother and godfather of (Child B).

(Child C) is engaged. (Child C) is born on __ (month) 19/20__. (Child C) lives with (Spouse Child C) at (complete address) since (month) 19/20__. (Child C) has completed the requirements of (study program) at (education establishment). (Marraine C) et (Parrain C) are godmother and godfather of (Child C).

(Mr.) has a brother: (Brother 1). His mother (Mother Mr.) is deceased on __ (month) 19/20__. His father (Father Mr.) is born on __ (month) 19/20__. He is retired and received retirement benefits. He lives at (complete address). He is the friend of (Friend Father Mr.).

(Brother 1) is married to (Spouse Brother) and has two children, (Niece 1) and (Niece 2). (Brother 1) is born on __ (month) 19/20__. (Spouse Brother) is born on __ (month) 19/20__. (Niece 1) is born on __ (month) 19/20__. (Niece 2) is born on __ (month) 19/20__. (Niece 1) and (Niece 2) presently studies. (Brother 1) works as (profession) at (employer) in __ and (Spouse Brother) works as (profession) at (employeur) in __. Both lives at (complete address).

(Ms.) has two sisters: (Sister 1) et (Sister 2). Both parents of (Ms.) are deceased: her mother (Mother Ms.) is deceased on __ (month) 19__ and her father (Father Ms.) is deceased on __ (month) 19/20__.

(Sister 1) is single. (Sister 1) is born on __ (month) 19__. (Sister 1) is unemployed.

(Sister 2) is separated from (Spouse Sister 2) and has no children. (Sister 2) is born on __ (month) 19/20__. (Sister 2) works as (profession) at (employer) in __.

2. Significant accounting policies

Personal financial statements are prepared in accordance to generally accepted accounting principles, adapted to present items of non-monetary assets at the estimated fair market value and to include a provision for tax liability.

3. Cash and bank accounts

(Mr.) is doing business with Caisse (complete address) and (Ms.) with Bank (complete address).

	Mr.	Ms.	Total
Caisse (#0000)			
- chequing	0		0
- savings	0		0
- qualification share	0		0
Bank (#00)			
- chequing (#00)		0	0
- savings (#00)		0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

4. Investments - business

No participation in a personal business.

(Mr.) and (Ms.) are equal partners in (a partnership) by virtue of a contract entered into on ____ (month) 19/20__. The partnership interest corresponds to each of the partner's equity on the financial statements on December 31.

(Mr.) and (Ms.) are shareholders of a joint stock company (Enterprise Inc.) which was incorporated on __ (month) 19/20__ under the Canada Business Corporations Act. (Mr.) owns __ category A shares (voting). (Ms.) owns __ category B shares. The company's fiscal year end is __ (month). The shareholders entered into a unanimous shareholders' agreement and a shareholders' agreement on __ (month). At __ (month) 19/20__, the total assets are __\$.

5. Non-registered investments - guaranteed investment certificate (GIC)

GICs are cannot be redeemed in advance (except on anniversary dates), with interest payable at maturity. The estimated value of GICs is their face value.

		Mr.	Ms.	Total
(Institution)	1 mar		0	0
- GIC - (#00)	20X3			
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

6. Non-registered investments - shares

		Mr.	Ms.		Total
(Corporation) (#00)	0		0		0
(Corporation) (#00)	0		0		0
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7. Non-registered investments - mutual funds

		Mr.	Ms.		Total
Mutual funds					0
	<u>0\$</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8A. Registered assets - TFSA (Tax-Free Savings Account)

		Mr.	Ms.		Total
TFSA (Institution) (#client 00)					
TFSA (#00) (x%)		0			0
TFSA (Institution) (#client 00)					
TFSA (#00) (x%)			0		0
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

The total amount of (Mr.)'s contributions corresponds to __\$, which is __\$ (date),

The available balance for the year 20X2 is __\$ (date),

The total amount of (Ms.)'s contributions corresponds to __\$, which is __\$ (date),

The available balance for the year 20X2 is __\$ (date),

8B. Registered assets - RESP (Registered Education Savings Plan)

The RESP for (Child A) is held with __ (account no __), acquired through __. The RESP for (Child B) is held with __ (account no __), acquired through __. There is no longer an RESP for (Child C).

Fair market value (as of __ (month) 19/20 __)	Child A	Child B	Child C	Total
	0			0
		0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



9. Registered assets - RRSP (Registered Retirement Savings Plan)

* Summary of RRSP (value as of December 31, 20X1)

	Mr.	Ms.	Total
(Institution)			
- x units	0		0
- x units		0	
(Institution)			
- (Mr.) (#00)	0		0
- (Ms.) (#00)		0	0
(Institution) - sous-total	0	0	0
(Institution)			
- (Mr.) (#00)	0		0
- (Ms.) (#00)		0	0
(Institution) - sous-total	0	0	0
Mutual Funds			
(Institution) - (Mr.) (#00)	0		0
(Institution) - (Ms.) (#00)		0	0
Mutual funds - sous-total	0	0	0
Total	0	0	0

The maximum deductible RRSP amount for the year 20X1 is:

For (Mr.) \$0 (__ \$ contribution in __ (month) 20__)
 For (Ms.) \$0 (__ \$ contribution in __ (month) 20__)

The estimated present value is based on the value reported on the last statements received.
 The beneficiary of (Mr.)'s accounts is (Ms.). The beneficiary of (Ms.)'s bank accounts is (Mr.).

10. Registered assets - RPP (Registered Pension Plan)

	Mr.	Ms.	Total
(Employer)	0		0
(Employer)		0 E	0
RPC / CPP	0 E	0 E	0
	0	0	0

The estimated present value is based on the value reported on the last statements received.

11. Residence and real estate

(Mr.) and (Ms.) are equal owners of a residence located at (complete address). The residence of __ is subject to a mortgage with __(#00), balance of approximately \$__ at December 31, 20x1 (rate (variable/fixed closed) of __ years (X%), bi-weekly (Friday) payment of \$__ due (month) 20__, end date amortization (month) 20__). This residence is no longer subject to a mortgage.

The cost is \$__. The estimated value at __ (month) 20__ is \$__ according to Notice of Assessment for the years 20xx – 20xx dated __ (month) 20__.

Following the death of (Ms.)’s mother in (month) 20__, (Ms.) became the manager of the family plot (#00) at the __ Cemetery. The plot will be given to (Sister 1) upon the death of (Ms.) The maintenance fees of \$__ for the plot were paid up to 20__. There is already a tombstone with the names of (Mr.) and (Ms.) inscribed and has room for other names.

	Cost	Estimated value		
		Mr.	Ms.	Total
(complete address)	0	0	0	0
Type: (Single family house)				
Facade: 35.62 M				
Depth: 111.05 M				
External surface: 2470 M				
Year of construction: 19__				
Cemetery Plot		0	0	0
	0	0	0	0

12. Personal assets

(Mr.) and (Ms.) own various personal assets (furniture, appliances, equipment, clothing, books, jewelry) located in their principal residence. The estimated present value attributed to these assets is covered by the value of the insurance policy.

13. Vehicles

	Cost	Estimated value		
		Mr.	Ms.	Total
(Auto 1) 19/20__ (km)	0	0		0
(#plate (province) (#serie)				
(Auto 2) 19/20__ (km)	0	0	0	0
(#plate (province) (#serie)				
	0	0	0	0

The estimated value is determined by using the website www.canadianblackbook.com.

14. Protection

(Mr.) and (Ms.) have taken out insurance policies. The information about the insurers and different policies are presented in the appendices __ and __. There is insurance for property (automobile and home), health, travel, employment, disability, and life.

15. Value of life insurance

According to the client's statement on __ (month) 20__, the overall value accumulated by the life insurance policy (name) is \$__ and would be paid to the beneficiary upon the death of the last insured ((Mr.) and (Ms.)).

16. Short-term debt

The balance of the short-term loan corresponds to the current credit card balances at __ (month) 20__. The credit cards used are __, __,...

	Limit	Mr.	Ms.	Total
Master Card (Institution) (#00)	0	0		0
Visa (Institution) (#00)	0		0	0
		0	0	0

17. Line of credit

A line of credit __ (with / without insurance) (loan # 00) was negotiated on __ (month) 19/20__ by (Mr.) and (Ms.) with __. The line of credit has a limit of \$__ and a preferential interest rate of __% plus prime of x%, i.e. x% + x% = x%. Amounts are payable on the 30th day of each month. It is not currently in use.

18. Mortgage

(Mr.) and (Ms.) are currently financing the purchase of building __ with a mortgage with __ (#00), (complete address). The balance is approximately \$__ at December 31, 20x1 (rate (variable / fixed closed) of __ years (x%). Payment of \$__ every 2 weeks (Friday), due __ (month) 20__, end date of amortization (month 20__).

19. Tax liability

Tax liability is not calculated.

Deferred taxes are calculated based on the estimated present values on the balance sheet date, based on the laws and regulations in force and using a combined tax rate (federal and provincial) of x%. The provision will likely differ from the amount of taxes that will eventually be paid because the amount will be determined at the time goods are transferred and by the laws and regulations in effect at that time.

		Mr.	Ms.	Total
RRSP	x%	0		0
(Mr.) = __ \$			0	
(Ms.) = __ \$				
RPP	x%	0	0	0
(Mr.) = __ \$				
(Ms.) = __ \$				
		0	0	0
		0	0	0

20. Contingencies

There is a will for (Mr.) and one for (Ms.) and powers of attorney relating to personal property and care. All documents were signed on __ (month) 20__ with Me __, (firm), lawyers at __.

21. Commitments

Marriage contract and company contract

Autres renseignements de situation financière personnelle

SITUATION FINANCIÈRE PERSONNELLE au 31 décembre 20X1 de Monsieur & Madame

Personnel et confidentiel
Février 20X2

(préparé par CPA ou Monsieur / Madame)

Contenu du document

A) Analyse de la situation financière et fiscale actuelle	2
B) Identification des intervenants financiers et localisation des documents	2
C) Assurances et gestion des risques	2
Annexes	
I Bilan personnel	3
II Analyse sommaire des revenus fiscaux	21
III Localisation des documents	25
IV Liste des intervenants financiers	26
(comptable professionnel agréé (CPA), avocat, notaire, assureur, conseiller en placement, planificateur financier)	
V Liste des institutions financières et de placement	28
VI Liste des organismes pour régimes de retraite	31
VII Liste des sociétés d'assurance	32
VIII Liste des polices d'assurances	34
Assurance de biens - automobile	
Assurance de biens - habitation	
Assurance-santé	
Assurance voyages	
Assurance voyages (auto)	
Assurance-vie	
Assurance en cas de décès accidentel et mutilation	
Assurance invalidité	
Assurances diverses	

Other information regarding Personal Financial Position

PERSONAL FINANCIAL SITUATION
as of December 31, 20X1
of
Mr. & Ms.

Personal and confidential
February 20X2

(prepared by CPA or Mr. / Ms.)

Content

A) Analysis of the current financial and fiscal situation	2
B) Identification of financial stakeholders and location of documents	2
C) Insurance and risk management	2
Appendices	
I Personal balance sheet	3
II Summary analysis of tax revenues	21
III Location of documents	25
IV List of financial stakeholders	26
(chartered professional accountant (CPA), lawyer, notary, insurer, investment advisor, financial planner)	
V List of financial and investment institutions	28
VI List of organizations for retirement plans	31
VII List of insurance companies	32
VIII List of insurance policies	34
Property insurance - automobile	
Property insurance - home	
Health insurance	
Travel insurance	
Travel insurance (auto)	
Life insurance	
Accidental death and misuse insurance	
Disability insurance	
Miscellaneous insurance	