

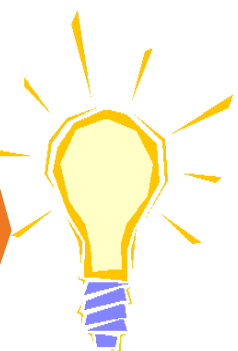
Essential Best Practices for CDFA Professionals Part II

Eva Sachs CFP® CDFA®

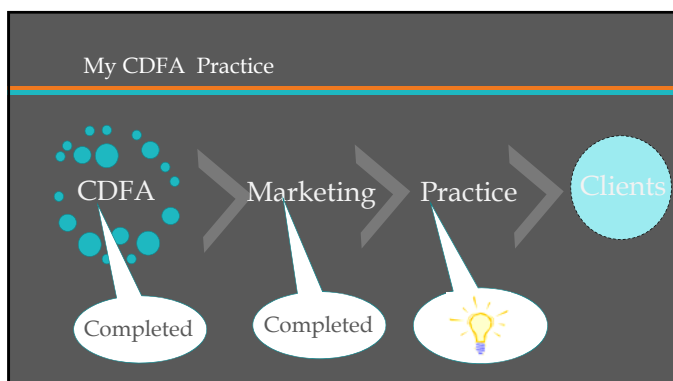
2016 IDFA Workshop: Canadian Series
October 19-21, 2016 | Calgary, AB

Essential Best Practices for a CDFA®

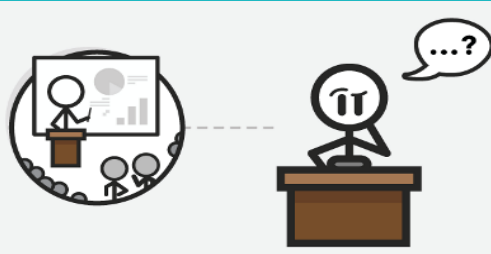
Presented by
Eva Sachs CFP® CDFA®



2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB




What is our role as CDFAs?



2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB

Today's Presentation GOAL




BEST PRACTICE

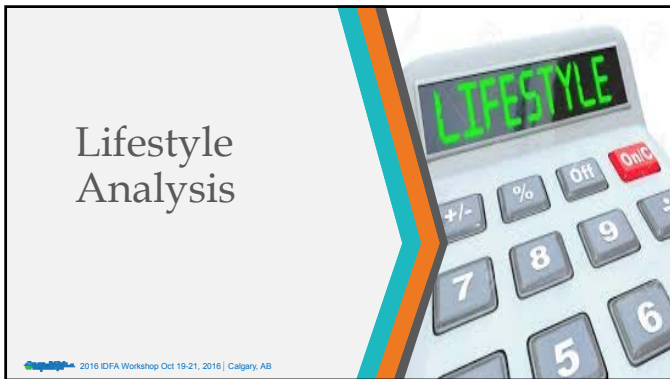
To show ... prospective clients your analysis is a valuable service that no other divorce professional can provide

To show ... other divorce professionals your analysis is a value added service for their clients

Professional Boundaries



2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB



Lifestyle Analysis

2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB

Lifestyle Analysis

These expenses are EASY to track

HISTORIC Expenses		AVERAGE Monthly	Jan-15	Feb-15	Mar-15	Apr-15	May-15	Jun-15
1	Basic Mortgage	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Sub-Total MORTGAGE		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
HOUSING								
2	Property Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	Home Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4	General Home Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5	Alarm & Security	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
6	Housekeeper/Cleaning Lady	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
7	Lawn Maintenance/Landscaping	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
8	Snow Removal	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Sub-Total HOUSE Expenses		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
UTILITIES								
9	Water	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10	Heat	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
11	Phone/Electricity	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
12	Telephone	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
13	Cable/Internet	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
14	Cable TV	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
15	Internet	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Sub-Total UTILITIES		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB

Lifestyle Analysis

BUT... Many of these expenses are understated or missed completely. Important to capture all expenses to have a clear picture of household spending to help estimate PROJECTED INDIVIDUAL expenses after divorce

HISTORIC Expenses		AVERAGE Monthly	Jan-15	Feb-15	Mar-15	Apr-15	May-15	Jun-15
HOUSEHOLD EXPENSES								
16	Gasoline	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
17	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
18	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
19	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
21	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
22	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
23	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
24	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
25	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
26	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
27	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
28	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
29	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
31	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
32	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
33	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
34	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
35	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
36	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
37	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
38	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
39	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
40	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
41	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
42	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
43	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
44	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
45	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
46	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
47	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
48	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
49	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
50	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
51	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
52	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
53	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
54	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
55	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
56	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
57	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
58	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
59	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
60	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
61	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
62	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
63	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
64	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
65	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
66	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
67	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
68	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
69	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
70	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
71	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
72	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
73	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
74	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
75	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
76	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
77	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
78	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
79	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
80	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
81	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
82	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
83	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
84	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
85	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
86	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
87	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
88	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
89	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
90	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
91	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
92	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
93	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
94	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
95	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
96	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
97	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
98	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
99	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
100	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
102	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
103	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
104	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
105	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
106	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
107	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
108	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
109	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
110	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
111	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
112	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
113	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
114	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
115	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
116	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
117	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
118	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
119	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
120	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
121	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
122	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
123	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
124	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
125	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
126	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
127	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
128	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
129	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
130	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
131	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
132	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
133	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
134	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
135	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
136	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
137	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
138	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
139	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
140	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
141	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
142	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
143	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
144	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
145	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
146	Auto Maintenance/Repairs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
147	Auto Registration	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
148	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
149	Auto Leasing/Finance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
150	Auto Sales Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
151	Auto Depreciation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
152	Auto License/Title	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
153	Auto Insurance	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
154	Auto Maintenance/Repairs	\$ -						

Beyond the Net Family Property Statements

2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB

SOURCE OF EP

NET FAMILY PROPERTY	Jill	Matt
Value of all Property	\$1,400,000	\$1,650,000
Value of all Deductions	\$450,000	\$125,000
NET FAMILY PROPERTY	\$950,000	\$1,525,000
DIFFERENCE	\$575,000	
EQUALIZATION PAYMENT Matt to Jill	\$287,500	

WHAT IS THE SOURCE OF EP PAYMENT ??

2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB

SOURCE OF EP

EQUALIZATION PAYMENT Matt to Jill → \$287,500

POSSIBLE SOURCE OF EP PAYMENT

- A) CASH →
 - OPEN INVESTMENTS
 - PERSONAL LINE OF CREDIT
 - REFINANCING HOUSE
 - FAMILY
- B) PROCEEDS FROM SALE OF HOUSE
- C) RRSP TRANSFER
- D) PENSION TRANSFER
- E) COMBINATION OF ALL OF THE ABOVE**

2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB



Proceeds from Selling the House

Possible Proceeds available from Sale of Home			
	110%	100%	95%
List Price	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
Sale to list Ratio	110%	100%	95%
Selling Price	\$ 1,100,000	\$ 1,000,000	\$ 950,000
Less			
Commissions (@5%)	\$ 55,000	\$ 50,000	\$ 47,500
HST on Commission	\$ 7,150	\$ 6,500	\$ 6,175
Legal Fees (est)	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500
Total Selling Expenses	\$ 63,650	\$ 58,000	\$ 55,175
Proceeds	\$ 1,036,350	\$ 942,000	\$ 894,825
Less			
Pay Off Existing Mortgage	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 250,000
Pay off Existing Credit Cards	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ 50,000
Amount Set Aside for outstanding legal bills	\$ -	\$ -	\$ -
Total Deductions from Sale Proceeds	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000
Net Proceeds	\$ 736,350	\$ 642,000	\$ 594,825
Net Proceeds if Splitting proceeds	\$ 368,175	\$ 321,000	\$ 297,413

2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB

New Home Mortgage Projections

Proceeds available from Sale of Home			
Sale price of home	\$ 1,000,000	\$ 950,000	
Net Proceeds if Splitting proceeds (60%)	\$ 321,000	\$ 297,413	
Buying vs Renting	New Home	New Home	Rent
Projected Purchase Price	\$ 500,000	\$ 500,000	
One time moving costs	\$ 10,000	\$ 10,000	
Land Transfer Tax	\$ 12,200	\$ 12,200	
Total cost of New Home	\$ 522,200	\$ 522,200	
Downpayment from Proceeds of sale of house	\$ 275,000	\$ 250,000	
Balance for "Emergency Fund"	\$ 46,000	\$ 47,413	
Possible mortgage	\$247,200	\$272,200	
Monthly mortgage payments amortized over 25 yrs	\$ 1,472.00	\$ 1,620.00	\$ 2,500

2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB

Children's Expenses



2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB

Detailed Children's Expenses

Children's Expenses	Sec 7 Expense Y/N	CHILD 1	CHILD 2	Total	Mom's Share	Dad's Share
Share		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Camp		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
After school Activities (list specific activities)		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
After school care		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Allowances		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Babysitting		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cellphone		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Clothing		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Dance Lessons		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Medical Expenses		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Nanny		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Personal Care/Toiletries		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
School activities		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
School Lunches		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Sporting Equipment		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Swim Lessons		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Toys/Books/Crafts		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Travel/Vacations		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Children's Expenses		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Comparing Proposals



2016 IDFA Workshop Oct 19-21, 2016 | Calgary, AB
