

# PRAKTIJKEXAMEN FFP

## ONDERDEEL: UITVOEREN VAN HET INVENTARISATIEGESPREK

Het inventarisatiegesprek heeft als doel om taak 1 (Uitvoeren van het inventarisatiegesprek) van de toetstermen van het praktijkexamen FFP te toetsen. De nadruk in dit onderdeel van het praktijkexamen zal liggen op subtaak 1.3 (Clëntbehoefte inventariseren en nader specificeren).

### Casus Vervloedt

Een collega van je heeft vorige week een kort gesprek gehad met de heer en mevrouw Vervloedt waarin aan het licht kwam dat de heer Vervloedt recent redelijk onverwacht een bod heeft gekregen om zijn onderneming te verkopen.

Je collega, die geen financieel planner is, heeft aan jou gevraagd om vandaag een inventarisatiegesprek met de heer en mevrouw Vervloedt te voeren. Dit gesprek heeft vooral als doel het inventariseren van de wensen en behoeften van de heer en mevrouw Vervloedt.

Gebruik ter voorbereiding op het gesprek het gespreksverslag van je collega dat als bijlage is bijgevoegd. Je hebt het verslag van je collega al geverifieerd en alle informatie in dit verslag is juist. Je hebt 30 minuten om je voor te bereiden.

Het inventarisatiegesprek duurt ook 30 minuten.

## BIJLAGE: GESPREKSVERSLAG VERVLOEDT

De heer Vervloedt (54 jaar) en mevrouw Vervloedt (52 jaar) zijn gehuwd op basis van huwelijkse voorwaarden met koude uitsluiting. Zij hebben geen testament. Het echtpaar Vervloedt heeft twee kinderen (17 en 22 jaar). De heer Vervloedt wenst dat zijn echtgenote bij zijn overlijden goed verzorgd achterblijft.

De heer Vervloedt is 100% aandeelhouder van Vervloedt Holding B.V. De heer Vervloedt heeft een vordering van € 400.000 (rente: 4%) op de bv. De vordering is in 2017 ontstaan uit de afkoop van het pensioen in eigen beheer.

Vervloedt Holding B.V. houdt alle aandelen in Vervloedt Software B.V. Deze bv ontwikkelt gespecialiseerde software voor de medische sector. Beide vennootschappen vormen een fiscale eenheid.

Vervloedt Holding B.V. is bovendien eigenaar van het bedrijfspand dat door Vervloedt Software B.V. wordt gehuurd voor € 75.000 per jaar. Het pand heeft een boekwaarde van € 250.000. De WOZ-waarde is € 550.000. De heer Vervloedt verwacht bij verkoop van het pand een opbrengst van € 625.000.

Vervloedt Holding B.V. heeft recent redelijk onverwacht een bod gekregen op de aandelen Vervloedt Software B.V. Het bod bestaat uit een bedrag van € 900.000 contant dit jaar en afhankelijk van de gerealiseerde winst in Vervloedt Software B.V. een bedrag van jaarlijks € 400.000 contant in de jaren 2020, 2021, 2022 en 2023. Het is de bedoeling dat de heer Vervloedt tot 2024 betrokken blijft bij Vervloedt Software B.V. tegen een jaarsalaris van € 100.000 bruto.

De heer en mevrouw Vervloedt hebben aangegeven dat, wanneer zij ingaan op het bod, zij de verkoopopbrengst van de aandelen Vervloedt Software B.V. willen beleggen.

De heer Vervloedt is eigenaar van de eigen woning met een geschatte verkoopwaarde van € 500.000 (WOZ-waarde: € 500.000). Deze woning is gefinancierd met een aflossingsvrije hypotheek bij Vervloedt Holding B.V. tegen een rente van 5%. De hypotheek bedraagt € 350.000.

De familie Vervloedt overweegt in 2020 een nieuwe woning te kopen. De geschatte koopprijs is € 850.000.

**Wat de kandidaat mogelijk kan achterhalen en met de klant (assessor) kan bespreken:**

**NB Niet alle informatie hoeft te worden uitgevraagd. De kandidaat krijgt onderstaande informatie van tevoren NIET te zien.**

- Het uitgavendoel: de gewenste uitgaven (exclusief hypotheekrente, eventuele studie kinderen en belasting) van de familie Vervloedt bedragen € 80.000 per jaar. De heer en mevrouw Vervloedt verwachten niet dat de uitgaven in de toekomst zullen dalen, ook niet als de kinderen het huis uit zijn.  
NB: aangezien de heer en mevrouw Vervloedt in eerste instantie geen idee hebben, zal de kandidaat door het stellen van open vragen en van 'nee'-vragen achter het uitgavendoel moeten zien te komen.
- Het vermogensdoel en de achterliggende wensen: de heer en mevrouw Vervloedt wensen hun nettovermogen minimaal voor 75% in stand te houden. Dit vermogen is bestemd voor de kinderen. Zij wensen in dit kader de erfbelasting zoveel mogelijk te minimaliseren.  
NB: aangezien de heer en mevrouw Vervloedt in eerste instantie geen idee hebben, zal de kandidaat door het stellen van open vragen en van 'nee'-vragen achter het vermogensdoel moeten zien te komen.
- Wat heeft voor de heer en mevrouw Vervloedt de hoogste prioriteit: het uitgavendoel of het vermogensdoel? Het uitgavendoel heeft voor hen de hoogste prioriteit. De kandidaat zal dit moeten achterhalen door het stellen van open vragen en van 'nee'-vragen.
- De heer Vervloedt zou het niet erg vinden om na 35 jaar werken in 2024 te stoppen met werken.
- De heer en mevrouw Vervloedt twijfelen of zij moeten ingaan op het redelijk onverwachte bod op de aandelen Vervloedt Software B.V. Het oudste kind studeert namelijk informatica en zou wellicht bedrijfsopvolger kunnen zijn.  
Wat is bij een bedrijfsopvolging door het oudste kind de gewenste positie voor het andere kind? De heer en mevrouw Vervloedt vinden dat het tweede kind niet mag worden benadeeld.
- De verkoop van de aandelen Vervloedt Software B.V. gaat in de vorm van een earn-out. De heer Vervloedt gaat er van uit dat hij de 4 termijnen van € 400.000 gaat ontvangen. Hier zit natuurlijk een risico in wat de kandidaat aan de heer en mevrouw Vervloedt duidelijk moet maken.
- De heer Vervloedt wenst dat zijn echtgenote bij zijn overlijden goed verzorgd achterblijft. De heer Vervloedt bedoelt hiermee dat zij de huidige levensstandaard moeten kunnen handhaven.
- Testament: waarom is er geen testament? De heer Vervloedt vindt dat een testament alleen maar onnodig geld kost.
- Huwelijkse voorwaarden: zijn deze nog nodig? De reden - de heer Vervloedt is ooit als eenmanszaak gestart - waarvoor zij zijn gemaakt is niet meer aanwezig.
- Beleggen: de heer en mevrouw Vervloedt hebben van golfvrienden begrepen dat een beleggingsrendement van 7% per jaar heel goed haalbaar zou moeten zijn. Hier dient de kandidaat in te gaan op het risico en het realiteitsgehalte van een rendement van 7%.
- Financiering nieuwe woning: hebben zij een voorkeur voor de bv of de bank? De heer en mevrouw Vervloedt hebben een voorkeur voor de bv, want dat is volgens hun accountant fiscaal het meest voordelig. De kandidaat zal moeten spiegelen of dit inderdaad in deze



situatie zo is. De kandidaat zal duidelijk moeten maken dat een deel van de eventuele verkoopopbrengst van de aandelen Vervloedt Software B.V. dan niet belegd kan worden. En heeft de bv wel genoeg middelen wanneer de aandelen Vervloedt Software B.V. niet worden verkocht?

- Pensioen: dit is afgekocht. Is en zo ja, hoe is mevrouw Vervloedt gecompenseerd? Dat weten de heer en mevrouw Vervloedt niet. De kandidaat zal moeten aangeven dat hier documenten over opgevraagd moeten worden.
- Welke andere voor de deze casus specifieke documenten moet de kandidaat opvragen:
  - Hypotheekoverzichten waaruit het eigenwoningverleden en het hypotheekverleden blijkt
  - Eventueel arbeidsverleden en UPO mevrouw Vervloedt
  - Tekst earn-out bepaling

Een kandidaat mag ook volstaan met de opmerking aan het einde van het gesprek dat hij/zij een checklist zal toesturen met daarop de gewenste documenten.