



UNIVERSITY VAN JOHANNESBURG

DEPARTMENT REKENINGKUNDE

LOUDITKUNDE 200 – 2014

VERVANGINGSASSESSERINGSGELEENTHEID

DESEMBER 2014

EERSTE EKSAMINATORE: MEJ. C HOHLS
MEJ.M MARCHBANK

TYD: 150 MINUTE

TWEEDE EKSAMINATOR: MEV. I NEL
MEV. D MARE

PUNTE: 125 PUNTE

INSTRUKSIES:

1. Hierdie vraestel bestaan uit **VEERTIEN** bladsye. As u toets nie al die bladsye bevat nie moet u, u hand opsteek sodat 'n nuwe toets aan u uitgedeel kan word. Beantwoord asb al die vrae.
2. Beantwoord elke vraag op 'n **aparte folio**.
3. Bereken die tyd wat u aan elke vraag moet spandeer deur die aantal punte vir elke vraag met **1,2** te vemenigvuldig om die aantal minute daarvoor te bereken. Hou by die tydsbeperkings sodat u die vraestel in die gegewe tyd kan voltooi.
4. Skrap **alle** (selfs enkel oop reëls) oop spasies op u antwoordstel met 'n pen. Bladsye op u antwoordstel wat oop spasies bevat, sal as sulks aangedui word en nie vir 'n hermerk in aanmerking kom nie.
6. Geen tippex of potlood mag op u antwoordstel gebruik word nie. Bladsye op u antwoordstel wat tippex of potlood bevat sal as sulks aangedui word en nie vir 'n hermerk in aanmerking geneem word nie.
7. Al die eksamenregulasies van UJ en die stipulasies in die beleidsdokument vir studente van die Departement van Rekeningkunde sal gedurende die assessering van toepassing wees.
8. Hou hierdie vraestel vir rekord doeleindes.
9. Die netheid, openbaarmaking en aanbieding van u antwoorde sal in aanmerking geneem word by die bepunting van u antwoordstel.
10. Lees die vrae versigtig. As u verduidelikings moet gee moet u nie feite noem nie, maar verduidelikings in volsinne gee.

VRAAG 1

28 PUNTE

U is 'n oudit bestuurder wat die afgelope 15 jaar in diens van Oceanic Ouditeure Ingelyf is. Oceanic Ouditeure Ingelyf is 'n medium grootte oudit firma wat in die hartjie van Kaapstad geleë is met asemrowende uitsigte oor Tafelberg.

Een van u kliënte is die Dolphin Dive Akwarium Bpk. Hulle is al u kliënt vir die afgelope vier jaar. Gedurende hierdie periode het u die Finansiële Bestuurder, Mev Winter CA(SA) goed geleer ken tydens al die naweke wat julle gholf gespeel het. Dit is veilig om te sê dat julle goeie vriende gedurende hierdie periode geword het.

Net voordat u met die beplanning van die oudit vir die 2014 finansiële jaar begin het, het u 'n oproep van Mev Winter af ontvang, wat versoek dat u haar asseblief moet ontmoet om 'n aangeleentheid met u te bespreek. U het ingestem om haar te ontmoet ten spyte van die feit dat die versoek om na ure te ontmoet vir u effens vreemd was.

Eers by die vergadering, het Mev Winter u van haar situasie meegedeel:

“Tydens die half jaar raads vergadering was dit besluit dat die akwarium 'n beter, vinniger en meer moderne rekenaar stelsel benodig aangesien die ou stelsel net te lank vat om inligting te prosesseer en nie meer die toename in verkope oor die laaste jaar kon hanteer nie.

Aangesien ons 'n goeie IT departement het, het die raad besluit dat die IT manne 'n nuwe stelsel vir ons moet skryf wat spesifiek ons behoeftes aanspreek. Niemand op die raad het 'n probleem hiermee nie aangesien niemand regtig weet wat dit beteken en wat die kontroles is wat in plek moet wees nie en met die dat ek nie 'n direkteur is nie, wil niemand na my luister rakende die kontroles wat in plek gesit moet wees nie.

Ek is omtrent heeltemal uit die samesprekings vir die stelsel gelos en is slegs in kennis gestel dat ek Saterdag by die werk moet wees aangesien dit is wanneer hulle die stelsel sal omskakel. Dit bring my by die rede waarom ek die vergadering versoek het. Die raad wil nie hê die ouditeure moet weet van die omskakeling nie, aangesien hulle bewus is dat die ouditeure teenwoordig moet wees tydens die omskakeling en sal dan betaal moet word vir hulle tyd. Hulle wil nie verduidelik waarom hulle nie behoorlike protokol gevolg het tydens die omskakeling van die stelsel nie. My versoek is, sal u asseblief Saterdag hier wees om die omskakeling waar te neem – net sodat daar onafhanklike toesig is. Die enigste kontroles wat tydens die ontwikkeling van die stelsel gevolg is, is as volg:

- Goedkeuring vanaf die raad verkry
- Deel van die stelsel is op 'n steekproef basis getoets.
- Slegs een kwotasie is bekom en daardie kwotasie is gebruik
- Slegs 'n kwart van die lêers is gerugsteun
- Slegs die voorkantoor (front office) het opleiding op die stelsel ontvang

- Sperdatums is nie vir die hele proses vasgemaak nie, slegs vir die eerste drie weke
- Ten einde die proses so goedkoop as moontlik te hou is ouditeure uit die proses gelos
- Projek bestuursplan is saamgestel maar hulle het nooit 'n uitvoerbaarheid studie gedoen nie aangesien hulle gevoel het dit is onnodig.

Laat weet my asseblief of u dit sal kan maak.”

Later daardie aand, terwyl u aan 'n ander kliënt werk, het u 'n e-pos vanaf die Finansiële Direkteur, Mnr Flipper, ontvang wat meld dat hy na die 2014 finansiële jaareinde gaan bedank aangesien hy 'n baie goeie werksgeleentheid gekry het. Hy het u meegedeel dat hy nodig het dat u 'n goeie audit opinie verskaf hierdie jaar aangesien dit 'n impak op sy salaris sal hê by die nuwe maatskappy en gesê dat indien u dit nie doen nie, hy sal seker maak dat u nooit 'n vennoot by enige audit firma word nie.

U gade het onlangs uitgevind dat sy aangestel is om Mnr Flipper as die Finansiële Direkteur by Dolphin Dive Akwarium Bpk te vervang wanneer hy bedank. Die vergoedings pakket wat aangebied is, is 'n baie vrygewige pakket.

VAN U WORD VERLANG OM:				PUNTE:								
a.	Gebasseer op die inligting verskaf: 1. Verduidelik die swakpunte met die ontwikkeling en omskakeling van die nuwe stelsel 2. Verskaf addisionele kontroles / aanbevelings aan bestuur om hierdie swakpunte / gebrek aan kontroles aan te spreek U antwoord moet in die volgende formaat wees: <table><tr><td>Tekortkominge/ verkeerde toepassing</td><td colspan="3">Aanbevelings:</td></tr><tr><td> </td><td colspan="3"> </td></tr></table>			Tekortkominge/ verkeerde toepassing	Aanbevelings:							(14)
	Tekortkominge/ verkeerde toepassing	Aanbevelings:										
b.	Verskaf enige bedreigings tot fundamentele beginsels van die Professionele Gedragskode soos blyk uit bogenoemde scenario en verskaf voorsorgmaatreëls om hierdie bedreigings tot 'n aanvaarbare vlak te verlaag U antwoord moet in die volgende formaat wees: <table><tr><td>Aangeleentheid</td><td>Bedreiging</td><td>Beginsel</td><td>Voorsorgmaatreël</td></tr><tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr></table>			Aangeleentheid	Bedreiging	Beginsel	Voorsorgmaatreël					(10)
	Aangeleentheid	Bedreiging	Beginsel	Voorsorgmaatreël								
c.	Gebasseer op bogenoemde senario, bespreek of 'n gekombineerde- of stawings benadering tydens hierdie oudit gevolg sal word?			(4)								
TOTAAL				(28)								

VRAAG 2**25 PUNTE**

Hierdie vraag bestaan uit twee (2) onafhanklike dele.

DEEL A**17 PUNTE**

U is onlangs deur Jion (Edms) Bpk genader om hulle nuwe ouditeur te wees. Die maatskappy se jaareinde is 28 Februarie 2014. U oudit firma het nog nooit 'n varkboerdery ge-oudit nie. Daar is op die oomblik beperkte aantal personeel beskikbaar aangesien hierdie 'n baie besige tyd van die jaar is vir 'n oudit firma en baie van u personeel is alreeds maande voor die tyd op ander kiënte geplan.

Die volgende werkspapiere is aan u verskaf vir u aandag:

- A100 – Agtergrond inligting
- A301 – Nota's van die vooraanstellings vergadering met die HFB van Jion (Edms) Bpk.

Kliënt: Jion (Edms) Bpk	Jaareinde: 28/02/2014	A100
Vooberei deur: N Pi	Datum: 03/03/2014	
Nagesien deur:	Datum:	
Onderwerp: Agtergrond inligting		

Jion (Edms) Bpk is in Pietermaritzburg geleë en is in 1989 deur Kevin Bacon (HUB) en sy vrou Julia (HFB). Hulle was aanvanklik alleen aandeelhouers tot en met 2013.

Jion (Edms) Bpk boer in ‘n organiese manier met varke.

Die maatskappy is so goed bekend by ander supermarket dat daar ‘n lang waglys is om hulle as gekose verskaffer te gebruik. Die maatskappy versprei sy vark produkte regoor Suid Afrika. Sedert die stigting het hulle vark worsies en vark rashers baie gewild geraak en dit het tot gevolg gehad dat nog ‘n varkboerdery in Gauteng ge-open word om aan die vraag van Gauteng te voldoen.

In Desember 2013 het ‘n maatskappy genaamd Eskort Beperk 75% van die aandele kapitaal van Jion (Edms) Bpk bekom ten einde hulle by te staan met die vraag na uitbreiding sowel as om kapitaal te verskaf vir die uitbreiding. Nadat Julia haar aandele verkoop het, het sy besluit om te bedank en haar toe te wy om ‘n voltydse ma te wees. Kevin Bacon het aangebly as HUB en het ook die rol van waarnemende HFB oorgeneem totdat daar ‘n geskikte plaasvervanger gevind kan word.

Deel van sy vergoeding is prestasie gebasseer met die opsie om aandele te verkry in die houer maatskappy deur middel van ‘n aandele aansporing skema indien sekere verkoop en wins teikens bereik word.

Kliënt: Jion (Edms) Bpk	Jaareinde: 28/02/2014	A301
Vooberei deur: N Pi	Datum: 03/03/2014	
Nagesien deur:	Datum:	
Onderwerp: Nota's tot vooraanstellings vergadering met HFB Jion (Edms) Bpk.		

Datum: 1 Maart 2014
Tyd: 08:00
Teenwoordig: Ouditeure – Oudit 200 student
Kliënt: Kevin Bacon (HUB) en (HFB) – Jion (Edms) Bpk
George See (HFB - Eskort Beperk)

Notule van vergadering

1. Doel van vergadering

Om inligting te verkry vir oor Jion (Edms) Bpk vir oorweging vir ‘n oudit kliënt vir 2014.

2. Vorige ouditeure

Die vorige ouditeure, Midway Oudit Ingelyf, het die 2013 finansiële state gekwalifiseer op die basis dat hulle nie ‘n fisiese voorraad telling by die Gauteng Boerdery op 28 Februarie 2013 kon bywoon nie en ook nie hulleself op ander wyses gerus kon stel oor die voorraad waarde van werk in proses of die hoeveelhede nie weens ‘n gebrek aan behoorlike rekeningkundige rekords van die telling. Voorraad by die Pietermaritzburg tak is ook as wesenlik bepaal vir die finansiële state.

As deel van die aanstellingsprosedures het u Midway Oudit Ingelyf gekontak en het ‘n brief van die vennoot af ontvang wat sê dat hy onmiddellik van die 2014 oudit af sal bedank en dat buiten vir sekere belasting probleme, geen rede bestaan om nie die oudit te aanvaar nie. Hy het u ook ingelig dat daar ‘n brand by hulle kantore was en dat die brand ongelukkig al die vaste bate registers wat hulle namens die kliënt bygehou het oor die afgelope paar jaar vernietig is in die brand.

3. Finansiële inligting

Kevin Bacon het gerapporteer dat alle verkope teikens vir 2014 bereik sal word en dat omset meer as R 200 miljoen sal wees sodra die boeke gefinaliseer is. Hy het verder genoem dat winsgewendheid wel onder druk sal wees weens die moontlikheid van ‘n koei siekte wat in die Natal area uitbreek het. Jion (Edms) Bpk pas IFRS vir SME's toe as hulle rekeningkundige raamwerk

4. Slegte pers

U agtergrond ondersoek het bevestig dat die maatskappy en sy direkteure nie beduidende risikos geïdentifiseer het nie behalwe vir die Business Day artikel waarin Tekki (Edms) Bpk ‘n beswaar teen Jion (Edms) Bpk ingedien het vir die feit dat Jion (Edms) Bpk allegasies maak dat hulle ‘n 25% aandeel in die markgroei in Suid-Afrika het.

5. Ander inligting

Die oudit vennoot is Julia se niggie
Die aanstellingsbrief sal eers na die oudit geteken word, Dit is belangrik om te begin oudit aangesien die sperdatum 25 Maart 2014 is.

VAN U WORD VERLANG OM:		PUNTE
a.	Met verwysing na die inligting in Dokument A100 en werkspapier A301 vervat, bespreek die aangeleenthede wat u oudit firma moet oorweeg wanneer besluit moet word of u die aanstelling as Geregistreerde Ouditeur van Jion (Edms) Bpk gaan aanvaar al dan nie.	(14)
b.	Dink u die oudit aanstelling moet aanvaar word? Verduidelik u antwoord gebasseer op die bevindinge in (a) hierbo.	(3)
TOTAAL		(17)

DEEL B**8 PUNTE**

U oudit firma bestaan al vir vier jaar. Drie van u beste vriende het saam met u besluit om na u klerkskap 'n oudit firma te begin. Die samestelling van die firma is as volg:

- Jack Black SA(SA), RA
- Snow White, SAPIA, RA
- Dave Green CA(SA), RA
- Larry Steel B.Com Honours, RA

Die naam van die firma is Excel Ouditeure Ingelyf. Elke direkteur is ook 'n aandeelhouer.

IRBA het 'n praktyk nommer (903668) aan die firma toegeken en die jaarlikse gelde is vir die afgelope vier jaar betaal vir die jaarlikse IRBA ledegeld

VAN U WORD VERLANG OM:	PUNTE
Gebasseer die addisionele inligting verskaf, bespreek of die optrede van IRBA om 'n boete op Excel Ouditeure te lê en te deregistreer as 'n Oudit firma gepas is.	(8)
TOTAAL	(8)

VRAAG 3**35 PUNTE**

U is die oudit bestuurder by Cuttlebug Ouditeure Ingelyf. en is besig met die beplanning van die oudit van Bugs Alert Bpk (Hierna BA) vir die 2014 finansiële jaareinde. Die finansiële jaareinde van BA is 28 Februarie 2014.

Inligting verkry rakende die maatskappy en sy industrie is in werkspapier 145 gedokumenteer. Uittreksels van die werkspapier is hieronder verskaf:

Kliënt: Bugs Alert Bpk	Jaareinde: 28 Februarie 2014	145
Voorberei deur: C Voyant	Datum: 20 Februarie 2014	
Nagesien deur:	Datum:	
Verkry inligting van die kliënt en sy rekeningkundige stelsel		
- BA verskaf dienste wat peste uitwis aan korporatiewe maatskappye regdeur Suid-Afrika. - BA het 'n konstante vloeï van inkomste wat in die jaar met 10% gegroei het as vergelyk word met die vorige jaar. Die toename is in lyn met die groei in kliënte basis. - BA is ook die mark leier wanneer dit kom by die verskaffing van uitwis dienste. - Die finansiële bestuurder het gedurende die middel van die jaar bedank om saam met haar man na Australië te gaan. Die posisie was vir drie maande vakant en eers in Desember 2013 gevul. - Gedurende die laaste drie finansiële jare het BA 'n ongekwalifiseerde verslag ontvang wat die finansiële direkteur, Mev Ladybird, baie gelukkig gemaak het. Sy hoop dat BA 'n ongekwalifiseerde oudit verslag vir die 2014 finansiële jaar ook kan kry sienende dat die nuwe finansiële bestuurder, Mnr Arachnida, tyd gehad het om homself te vind en die manier van dinge doen geleer het teen hierdie tyd. - Gedurende die huidige finansiële jaar was BA betrokke in 'n hof geding waar hulle van prys vasstelling aangekla was vir sekere dienste. BA was instaat om hierdie verrigtinge uit die pers te hou, maar het die hof geding verloor en moes 'n boete betaal. - BA het dieselfde rekenaar stelsel vir die afgelope 5 jaar gebruik en het jaarlikse opdaterings tot hierdie stelsel gemaak om te verseker die nuutste sagteware te alle tye op die stelsel is. - Alle kontroles is getoets en daar is bevind dat die kontroles effektief funksioneer en daar op hulle vertrou kan word.		

U het besluit om die verantwoordelikheid om bank bevestigingsbriewe te verkry aan die eerste jaar klerk toe te wys.

Drie weke na die bevestiging uitgestuur is aan die banke en geen bevestiging terug ontvang is nie, het u een van die derde jaars gevra om op te volg op die aangeleentheid. Die derde jaar se reaksie is as volg:

“Ek het die bank gebel en hulle het gesê dat hulle die bevestigings verlede week al gestuur het. Hulle het nie instruksies ontvang vanaf die eerste jaar rakende

waarheen die bevestiging gestuur moet word nie en het dit dus direk aan die finansiële bestuurder gestuur.”

Met die versoek van finansiële inligting om wesenlikheid te bereken, is u met die inligting, soos in aanhangsel A vervat, verskaf. Tydens die ondersoek van die 2014 finansiële inligting volgens die proefbalans, het u op ‘n nuwe rekening afgekom waarheen maandelikse betalings gepos word. Toe u hierdie rekening bevraagteken, het die boekhouer spierwit geword in haar gesig en gesê u moet met die finansiële direkteur, Mev Ladybird, praat.”

Met u navrae aan Mev Ladybird rakende hierdie betalings, het sy erken dat sy hierdie betalings bemagtig het om na haar eie besigheid se bankrekening te gaan. Sy het nodig gehad om haar besigheid se inkomste aan te vul aangesien hy nie so goed doen op die oomblik nie en sy lopende uitgawes het wat gedek moet word. Sy het ook verder gesê dat met die dat sy BA se geld vat vir haar maatskappy, hoef BA nie so baie belasting te betaal nie. Met die dat haar maatskappy ‘n privaat maatskappy is, hoef hy nie ge-oudit te word nie en dus sal niemand agterkom hierdie geld word in haar rekening gedeponeer nie. Daar is in elk geval geen voordele vir ‘n privaat maatskappy om ge-oudit te word nie.

AANHANGSEL A

<u>Aanduider</u>	<u>2013 Ge-oudit</u>	<u>2014 Werklik (10 maande)</u>	<u>2014 Begroot</u>
Omset	R 495 000	R 499 000	R 530 000
Koste van verkope	R 356 000	R 432 000	R 465 000
Algemene admin uitgawes	R 285 000	R 302 000	R 320 000
Totale bates	R 965 345	R 985 000	R 986 000
Aanspreeklikhede	R 765 123	R 795 035	R 801 352

VAN U WORD VERLANG OM:		PUNTE:
a.	Gebasseer op die inligting verskaf, bespreek die stappe en oorwegings wat oorweeg moet word tydens die beplanning van die oudit van BA. U antwoord moet onder die volgende opskrifte bespreek word: - Inligting oor die entiteit en sy omgewing. - Inligting oor die rekeningkundige stelsel. - Bereken wesenlikheid.	(19)
b.	Met verwysing na die inligting verskaf, en met die vereistes van ISA 505 en SAAPS 4 in gedagte, bespreek: - Watter stappe geneem moes word met die verkryging van 'n eksterne bank bevestiging? - Watter prosedures uitgevoer moet word om die akkuraatheid van die regsbevestiging in die finansiële state te bepaal	(5)
c.	In terme van die Oudit Professie Wet (AP Act), bespreek die optrede van Mev Ladybird	(6)
d.	Verduidelik aan Mev Ladybird die voordele om haar maatskappy te laat oudit selfs al is dit 'n private maatskappy.	(5)
TOTAAL		(35)

VRAAG 4

33 PUNTE

Vir 'n hele aantal jare is u firma die ouditeure van Ziplock (Edms) Bpk, 'n maatskappy wat groot hoeveelhede plastiek items vervaardig. Die maatskappy is twintig jaar gelede deur Ziegfried Lock gestig en het oor die jare 'n reputasie van betroubaarheid en goeie besigheid opgebou.

Hierdie reputasie was hoofsaaklik as gevolg van Ziegfried Lock; hy was ten nouste betrokke by die besigheid en het op eerlike besigheids praktyke aangedring. Weens sy ouderdom het hy besluit om 75% van sy aandele in die maatskappy te verkoop. Die gemiddelde aantal werknemers vir die jaar is 256 werknemers. Vir die afgelope 3 jaar het die gemiddelde omset R 200 695 000 per jaar beloop. Gedurende 2014, het die omset volgens die proefbalans, met 10% gestyg in vergelyking met die gemiddelde omset oor die vorige periodes. Huidige derde party aanspreeklikhede beloop R 1096 333 vir die 2014 finansiële jaareinde soos in die staat van finansiële posisie getoon.

Jong aspirante entrepreneurs Mess Up en Bro Ken was aangestel as direkteure van die maatskappy. Kort na hulle ontmoeting met u oudit vennote, het die vraag ontstaan of u as ouditeur van Ziplock (Edms) Bpk moet aanbly. Een van u vennote wat al handellings met Up en Ken gehad het, het ten sterkste aanbeveel dat die firma moet bedank uit die oudit uit weens die twyfelagtige besigheids reputasies van die nuwe eienaars. Dit was egter besluit dat die oudit vir die huidige finansiële jaar behou word waarna die situasie hersien sal word.

Ziplock (Edms) Bpk het 15 aktiewe aandeelhouders.

Terwyl u besig is met risiko assesserings vir die huidige oudit, het dit onder u aandag gekom dat die maatskappy drasties agteruit gegaan het weens onverantwoordelike besigheids praktyke waarby Mess Up en Bro Ken die maatskappy by ingesleep het, tesame met hulle uiterste gulsige leefstyle.

'n Aantal addisionele aangeleenthede het veroorsaak dat u bekommerd is:

1. Mej. Balans, die finansiële rekenmeester het teenoor u erken dat Mess Up van tyd tot tyd vir haar opdragte gee om verskeie joernale te prosesseer wat sy nie regtig verstaan het nie en ook nie mee saamgestem het nie. Mess Up het nie verduidelikings vir hierdie joernaal opdragte verskaf nie. Bo en behalwe hierdie skokkende nuus, het beide direkteure veranderinge aan verskeie meester lêers aangebring sonder om aan die interne beheer omgewing te voldoen
2. Sy het ook bevestig dat daar verskeie telefoon oproepe vanaf die bank bestuurder was aangesien hy bekommerd is oor die oortrokke fasiliteit wat bly toeneem en het 'n datum versoek waarop die ge-ouditeurde finansiële state beskikbaar sal wees.

Gedurende die duur van die oudit, **waar verdere oudit prosedures** uitgevoer is, het die volgende onder u aandag gekom:

3. Voorraad

- 'n Groot houer met plastiek houers wat steeds in die voorraad erf is.
- Moses die pakhuis bestuurder het u in kennis gestel dat die inhoud van die houer deur 'n kliënt, Plastic Seals (Edms) Bpk verwerp is weens die feit dat BPA vereistes nie nagekom is nie. Hy het u ook in kennis gestel dat Mess Up hom opdrag gegee het om die goedere in die voorraad telling in te sluit aangesien dit na 'een of ander Afrika' land toe uitgevoer kan word waar reëls en regulasies nie so streng is nie. Die koste van die voorraad is R1 924 222. Die produksie bestuurder het u in kennis gestel dat die enigste uitvoerbare plan sal wees om die plastiek houers te smelt en weer in die plastiek te her-gebruik. Die waarde beloop R50 000.
- Voorraad in die pakhuis is gewaardeer teen R 159 896 wat nie op die volgehoue voorraad stelsel verskyn nie. Bro Ken het geen verduideliking verskaf nie en net gesê: "Wat is die probleem? Die voorraad is daar!!"
- Met die uitbreiding van foute gedurende die oudit het gevind dat voorraad vorms tot 'n onderstatering van R 163 563 getoon het.
- Die jaarlikse toelaag vir voorraad veroudering het vir baie jaar teen 10% van voorraad koste geskied. Geen toelaag is hiervoor gemaak nie. Bro Ken het gesê dit is malligheid aangesien alle plastiek voorraad binne-in is, wie ookal in die eerste plek met die syfer en aanname vorendag gekom het, is mal.

4. Debiteure

- 'n Bedrag van R532 000 is aan Mess Up BK, een van die verskeie beslote korporasies wat deur Mess Up beheer word, geleen. Die enigste magtiging vir die lenings was 'n direkteurs besluit wat deur Mess Up homself geteken is, wat 'n oneindige terugbetalings periode aandui en 'n rentekoers van 3%. Geen ander dokumentasie is beskikbaar nie.
- Die bedrag van R2 659 236 wat deur Plastic Seals (Edms) Bpk geskuld word vir die vraag wat hy verwerp het is nog nie terug geskryf nie. Mess Up argumenteer dat op 'n tyd in die toekoms, 'n verdere bestelling vanaf Plastic Seals (Edms) Bpk ontvang sal word en dus kan ons hierdie bedrag as 'n vooruit gefaktureerde bedrag hanteer vir die toekomstige bestelling. Met verdere inspeksie, daar is geen

korrespondensie vanaf Plastick (Edms) Bpk om hierdie aanname te ondersteun nie.

Bo en behalwe u normale prosedures, het u veral aandag gegee aan die joernaal inskrywings wat Mess Up op aangedring het om deur te sit. U het met die volgende resultate vorendag gekom:

- Die netto effek van 'n reeks baie kompliserende inskrywings wat geprosesseer is wat 'n aanspreeklikheid van R 986 365 wat korrek gedurende die vorige jaar met betrekking tot 'n gekapitaliseerde vier jaar finansierings huur wat taanoor koste van verkope afgeskryf is.
- Ten spyte van die feit dat die meester lêer veranderinge uitermate getoets is, kon u nie enige bevredigende bewyse van onreëlmatige veranderinge vind nie.

Geen ander aangeleenthede, wat u nie kon oplos, het gedurende die oudite onder u aandag gekom nie. U is dus gelos om die wesenlikheid van die onderstaande inligting vir oudit rapporteringsdoeleindes te evalueer:

1. Die vier aangeleenthede uit die voorraad oudit afdeling,
2. Die twee aangeleenthede wat ontstaan uit die debiteure oudit en
3. Die twee aangeleenthede wat ontstaan uit u oudit van abnormale joernaal inskrywings.

U aanvanklike besprekings met Mess Up en Bro Ken het na vore gebring dat hulle nie belang stel om enige veranderinge rakende bogenoemde aangeleenthede te maak nie, aangesien hulle die as oordrywing sien.

Na deeglike oorweging, het u besluit dat die staat van finansiële posisie moontlik 'n wanvoorstelling van omtrent R 458 000 in totale bates en R 205 369 in totale aanspreeklikhede kan wees sonder om wesenlik wanvoorgestel kan wees. U het ook daarop gelet dat die staat van omvattende inkomste 'n netto wins voor belasting van R 289 365 vertoon

Addisionele Inligting

Mess Up en Bro Ken het besluit dat hulle nog nie soveel bonus gekry het as wat hulle graag sal wil hê vir die huidige finansiële jaar nie en het Mnr Zing opdrag gegee om

R 1 205 222 aan elke direkteur in die vorm van kontant bonuses uit te betaal.

VAN U WORD VERLANG OM:		PUNTE
a.	Stel of u die risiko van wesenlike wanvoorstelling op finansiële staat vlak sal klassifiseer as: Laag, Medium, Hoog Gebaseer op die inligting tot u beskikking rakende die maatskappy. Oorweeg slegs die inligting. Regverdig u antwoord	(3)
b.	i) Identifiseer die risiko's van wesenlike wanvoorstelling wat spruit uit bogenoemde inligting wat u in oorweging moet bring tydens die beplanning van die Ziplock (Edms) Bpk audit. ii) Bespreek hoe die risiko's in deel (i) geïdentifiseer u assessering van Inherente risiko (IR) (3) Ontdekkings risiko (OR) (3) Kontrole risiko (KR) sal affekteer. (3) Maak 'n gevolgtrekking iii) Met verwysing na die voorraad in die pakhuis ter waarde van R 159 896 wat nie op die volgehoue voorraad stelsel verskyn nie: a) Watter stelling(s) word geïdentifiseer? (1) b) Verskaf stawings prosedures wat deur die ouditeur uitgevoer kan word met verwysing na die stelling in (a) geïdentifiseer. (3) c) Vir die stawingsprosedures hierbo genoem, wat, volgens u, is die rigting van toetsing wat gevolg word? (1)	(6) (9) (1) (3) (1)
c.	Bespreek of Ziplock (Edms) Bpk ge-oudit moet word.	(6)
d.	Gebaser op die addisionele inligting verskaf, bespreek met verwysing na die Maatskappy Wet van 2008 of daar enige probleme is rakende die vergoeding wat aan die direkteur Mess Up en Bro Ken betaal is.	(4)
	TOTAAL	(33)
ALGEHELE INTERPRETASIE EN PRESISIE PUNTE		(4)