

Ignoreer belasting op toegevoegde waarde

Jy is 'n leerlingrekenmeester by 'n plaaslike ouditfirma, AIP Auditors, en is toegewys aan die oudit van R&M Bpk ('R&M'), 'n maatskappy wat op die Johannesburgse Aandelebeurs genoteer is. R&M is die houermaatskappy van 'n groep maatskappye wat in die vervaardiging en verspreiding van meubels en huishoudelike toestelle spesialiseer. Hoewel R&M etlike jare lank op Suid-Afrika as 'n mark gefokus het, het die maatskappy in 2017 'n strategiese besluit geneem om na ander Afrikalande uit te brei. Nuwe markte word gewoonlik deur die R&M-navorsingspan geïdentifiseer, wat verseker dat dit met die R&M-direksie se risiko-aptyt en strategiese doelwitte ooreenstem.

R&M besit 100% van Mxolisi (Edms) Bpk ('Mxolisi') sedert die inkorporasie van Mxolisi. Mxolisi is 'n vervaardiger en kleinhandelaar van doelgemaakte en unieke meubelstukke. Alhoewel Mxolisi 'n Suid-Afrikaanse maatskappy is, met die Suid-Afrikaanse rand (ZAR) as sy funksionele geldeenheid, word die meeste van die maatskappy se meubels na klante in die Verenigde Koninkryk (VK) uitgevoer.

Die finansiële jaareinde van alle entiteite wat deel die R&M-groep uitmaak, is 31 Desember. AIP Auditors is sedert die ontstaan van die R&M-groep die groep se ouditeure. Die onafhanklike nie-uitvoerende direkteure van die groep het hul kommer uitgespreek oor die lang verhouding tussen die ouditeure en die R&M-groep. Hulle het versoek dat R&M dit oorweeg om na afhandeling van die oudit vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2017 (FJ2017) van ouditeure te verander. AIP Auditors het 'n groep wesenlikheidsyfer van ZAR1 miljoen vir die oudit van die finansiële state vir FJ2017 gestel.

R&M se hoof finansiële beampte (HFB), mev. Thandeka Lou GR(SA), het versoek dat AIP Auditors hul oudit van sekere aantekeninge tot die finansiële state vir FJ2017 uitvoer op grond van die inligting hieronder. Sy is nie seker dat die openbaarmaking wat sy ingesluit het korrek is nie en sy sou hul terugvoering oor enige areas wat sy na hul mening behoort reg te stel, waardeur. Sy het ook versoek dat die FJ2017-oudit veel vroeër as gewoonlik voltooi word aangesien die maatskappy se bankiers die geouditeerde finansiële inligting benodig om te bepaal of hulle bereid is om die limiet van oortrokke fasiliteite wat aan die maatskappy toegestaan is, te verhoog.

Jy het die onderstaande inligting ontvang:

		Bladsy no.
1	Uittreksel uit konsep gekonsolideerde staat van finansiële posisie van die R&M-groep vir FJ2017	2
2	iDish	6
3	Uittreksel uit die konsep ouditverslag vir 2017	8
4	Opsomming van besprekings op 14 Januarie 2018 met die HFB gehou	8
5	Bykomende inligting	8

1 Uittreksel uit konsep gekonsolideerde staat van finansiële posisie van die R&M-groep vir FJ2017

	Aant.	ZAR
BATES		
Niebedryfsbates		
Eiendom, aanleg en toerusting		17 000 000
Uitgestelde belastingbate	1.1	5 870 000
Bedryfsbates		
Valutatermykontrak (saldo soos op 31 Desember 2016)	1.2	146 000
Handels- en ander debiteure		1 054 800
Voorraad	1.3	2 000 000
Niebedryfsbates gehou vir verkoop	1.4	22 146 637
TOTALE BATES		48 217 437
EKWITEIT EN LASTE		
Totale ekwiteit		1 669 093
Niebedryfslaste		
Ander langtermynlaste		23 547 000
Uitgestelde belastingaanspreeklikheid		3 250 000
Bedryfslaste		
Opbrengs op die valutatermykontrak afwagrekening	1.2	270 000
Ander bedryfslaste		19 481 344
TOTALE EKWITEIT EN LASTE		48 217 437

Die R&M-groep se gekonsolideerde wins voor belasting vir FJ2017 ten bedrae van ZAR1 960 264 is by die totale ekwiteit ingesluit. Hierdie bedrag sluit nie enige nodige aanpassings in om die aangeleenthede wat hieronder in aantekeninge 1.2 tot 1.4 genoem word, korrek te verantwoord nie.

Aantekeninge

1.1 Uitgestelde belastingbate

Die uitgestelde belastingbate verteenwoordig slegs die belastingeffek van die aangeslane verlies van S&T Furnishers (Edms) Bpk ('S&T'), 'n filiaal van R&M. S&T word in Suid-Afrika bedryf. Op 31 Desember 2017 was bestuur van mening dat daar toekomstige belasbare inkomste sou wees waarteen die aangeslane verlies verreken kon word en het dus korrek uitgestelde belasting op die volle aangeslane verlies erken. Daar is geen ander tydelike verskille wat by die uitgestelde belastingbate ingesluit is nie.

1.2 Verskansing van inkomstetransaksie

R&M het gedurende Augustus 2016 'n ooreenkoms met 'n entiteit in Ghana aangegaan om 2 000 geelhoutlessenaars teen USD100 per lessenaar aan hulle te verkoop. Hierdie kontrak is aangegaan met die verwagting dat lewering in ooreenstemming met R&M se normale verkoopbepalings en -voorwaardes sou wees. Die lessenaars sou op 28 Februarie 2017

afgelewer word. Meubels wat aan Ghanese maatskappye verkoop word, word in Amerikaanse dollar (USD) gedenomineer.

R&M was bekommerd oor die wisselvalligheid van die USD : ZAR-wisselkoers en die potensiële verswakking van die USD teenoor die ZAR. Bestuur het daarom op 30 November 2016 'n valutatermykontrak (VTK) met Stanx Bank aangegaan om USD200 000 teen die einde van drie maande teen 'n vaste USD : ZAR-koers te verkoop. Ingevolge die voorwaardes van die VTK sou 'n netto vereffening van die kontrak op 28 Februarie 2017 plaasvind. Die VTK is op 30 November 2016 in totaal as 'n verskansingsinstrument aangewys ingevolge 'n kontantvloei-verskansingsverhouding met betrekking tot die hoogs waarskynlike voorspelde verkooptransaksie in 2017. Hierdie verskansingsverhouding is korrek in 2016 verantwoord, en alle vereistes ingevolge IFRS 9 *Financial Instruments*, par. 6.4.1, is vir die duur van die verskansingsverhouding nagekom.

Die verkooptransaksie van die 2 000 geelhoutlessenaars is korrek in die huidige jaar teboekgestel. Die enigste inskrywing wat egter in FJ2017 met betrekking tot die verskansingsverhouding gemaak is, was die skepping van die onderstaande 'opbrengs op VTK'-afwagrekening toe die VTK in kontant vereffen is:

	Dt	Kt
	ZAR	ZAR
Bank	270 000	
Opbrengs op VTK-afwagrekening (SVFP)		270 000
<i>Opbrengs met vereffening van VTK ontvang [(14,35 – 13,00) x 2 000 x USD100]</i>		

1.3 Voorraad

Die voorraad sluit 50 pasgemaakte sitkamerstoele in wat oorgetrek is met materiaal waarop die Suid-Afrikaanse vlag gedruk is. Die klant, Furn&U, het op 25 Augustus 2017 'n deposito van GBP6 750 (GBP = Great British Pound) betaal (wat gelykstaande aan 25% van die totale kontrakprys is). Hierdie doelgemaakte eenhede was 'n spesifieke bestelling en die eenhede sal na verwagting nie maklik aan enige ander klante verkoop kan word nie. Die kontrak sou slegs voltooi wees indien al 50 eenhede afgelewer is. Furn&U is in November 2017 gelikwedeer voor die stoele in ontvangs geneem of die oorblywende 75% betaal is. Aangesien die kontrak effektief verbreek was, was Mxolisi wettiglik daarop geregtig om die deposito wat alreeds ontvang is, te hou. Mxolisi het die 25% deposito wat ontvang is op jaareinde teen die drabedrag van die voorraad verreken. Die totale koste van die voorraad het ZAR366 000 voor inagneming van die 25% deposito beloop. Die netto realiseerbare waarde van die doelgemaakte sitkamerstoele was op 31 Desember 2017 ZAR7 000 per stoel. Die kontrak is in ZAR gedenomineer.

1.4 Vervreemdingsgroep as gehou-vir-verkoop geklassifiseer

Die direkteure van R&M en Mxolisi het op 31 Desember 2017 besluit om sommige van Mxolisi se bates te verkoop om die kontantvloei van die R&M-groep te verbeter. Die verkoop is geag hoogs waarskynlik te wees. Die bates was vir onmiddellike verkoop in hul huidige toestand beskikbaar. Die groep bates wat vir verkoop beskikbaar sou wees, verteenwoordigt nie 'n kontant-generende eenheid, afsonderlike beduidende besigheidslyn of geografiese besigheidsgebied nie. Die bates sou in 'n enkele transaksie (dus as 'n groep bates) verkoop word en is korrek op 31 Desember 2017 as gehou-vir-verkoop geklassifiseer. Die HFB het die groep bates ingevolge IAS 36, *Impairment of Assets*, vir waardedaling evalueer en het korrek tot die gevolgtrekking gekom dat geen afsonderlike waardedaling op die individuele bates vereis word nie. Die

direkteure van R&M egter tog in die lig van die nodigheid om R&M se likwiditeit te verbeter, besluit om die bates as 'n vervreemdingsgroep (Eng.: 'disposal group') te verkoop.

Die direkteure het aktief na 'n Suid-Afrikaanse koper vir die bates begin soek. Die bates is teen hul totale gekombineerde billike waarde van ZAR21 miljoen bemark en daar is verwag dat die verkoop binne ses maande nadat die direkteure hul besluit geneem het, sou plaasvind. Koste om te verkoop word geag gering te wees. Een van die voornemende kopers het aangedui dat hulle die hoofkantoorgebou in 'n kunsgalery vir plaaslike werk sou omskep en die sitkamerstoele (voorraad in aantekening 1.3 bo) as meubels sou gebruik.

Skedule 1: Drabedrae van bates van Mxolisi om as 'n vervreemdingsgroep verkoop te word				
	Aant.	Metings- grondslag	31 Desember 2017	31 Desember 2016
			ZAR	ZAR
Beleggingseiendom	1.4.1	Billike waarde	6 750 000	7 000 000
Hoofkantoor in die sentrale sakegebied	1.4.2	Billike waarde	5 500 000	5 000 000
Belegging in effekte	1.4.3	Billike waarde	8 630 137	8 366 720
Ontasbare bate	1.4.4	Historiese koste (kostemodel)	1 000 000	–
Voorraad (50 pasgemaakte sitkamerstoele)		Kosprijs min deposito	244 500	–
Drabedrag van vervreemdingsgroep			22 124 637	20 366 720

Aantekeninge by skedule 1

1.4.1 Beleggingseiendom

Die beleggingseiendom bestaan uit grond wat op 1 Mei 2002 vir ZAR1 500 000 gekoop is. Die grond is vir kapitaalappresiasie gehou en dit is op jaareinde korrek ingevolge IAS 40 *Investment Property* soos per die skedule hierbo verantwoord. Die billike waarde van die beleggingseiendom is deur 'n derdeparty eiendomswaardeerder, mnr Prop Guru, bepaal.

1.4.2 Hoofkantoorgebou

Die hoofkantoorgebou in die sentrale sakegebied (SSG) is op 31 Desember 2001 vir ZAR2 miljoen aangekoop. Geen belastingtoelaes is op die gebou toegestaan nie. Die bate het op die aankoopdatum 'n nutsduur van 50 jaar gehad en die reswaarde van die gebou is op ZAR0 geraam. Die afskryfbare bedrag wat verband hou met die hoofkantoorgebou geallokeer deur van die reguit-lynmetode gebruik te maak. Hierdie ramings het onveranderd gebly.

R&M het op 31 Desember 2016 sy rekeningkundige beleid ten opsigte van alle geboue ingevolge IAS 16 *Property, Plant and Equipment* na die herwaardasiemodel verander. Op daardie datum is die gebou korrek met 'n bedrag van ZAR3 600 000 tot ZAR5 miljoen, wat die billike waarde daarvan was, herwaardeer. Dit is op 31 Desember 2017 korrek tot ZAR5 500 000 herwaardeer. Die billike waarde van die hoofkantoorgebou is ook deur mnr Prop Guru bepaal. Dit is die R&M-groep se rekeningkundige beleid om geboue op die finansiële jaareinde, gebaseer op die billike waarde daarvan op daardie datum, te herwaardeer en waardevermindering vir die jaar gebaseer

of the herwaardeerde drabedrag soos aan die begin van the jaar te verantwoord. R&M het geen waardevermindering in verband met die hoofkantoorgebou vir FJ2017 erken nie.

1.4.3 Belegging in effekte

Mxolisi het op 1 Januarie 2015, 90 000 ZAR100 5%-effekte in Angloville teen hul billike waarde van ZAR8 058 615 gekoop. Die effekte verval op 31 Desember 2018. Rente word jaarliks agterna betaal en het op 31 Desember 2015 'n aanvang geneem. Die rente is konsekwent op die betaaldatum betaal. Die kredietkwaliteit van die effekte is nie op die aankoopdatum geag 'lae kredietrisiko' te wees nie. Die instrument is tot aan die einde van die vorige jaar (31 Desember 2016) korrek in ooreenstemming met IFRS 9 geklassifiseer en teen billike waarde deur ander omvattende inkomste gemeet. Die enigste inskrywing wat vir FJ2017 verwerk is, was om die drabedrag van die effekte op jaareinde met die rente van ZAR450 000 wat in kontant ontvang is, te verminder. Die billike waarde van die effekte was op 31 Desember 2016 ZAR8 366 720 en op 31 Desember 2017 was dit ZAR8 630 137.

Die onderstaande uittreksel ingevolge IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures* was in die geouditeerde finansiële state soos op 31 Desember 2016 ingesluit:

... indien die belegging in Angloville-effekte teen geamortiseerde kosprys geklassifiseer is, sou die drabedrag ZAR8 292 418 (2015: ZAR8 117 004) beloop het, soos volg bepaal:

	2016	2015
	ZAR	ZAR
Bruto drabedrag	8 492 418	8 267 004
Verwagte kredietverliestoelaag	(200 000)	(150 000)
Geamortiseerde koste	8 292 418	8 117 004

Die onderstaande bestuursaanames met betrekking tot the effeke was op 31 Desember 2017 van toepassing:

	Verwagte kredietverlies as 'n persentasie van the bruto drabedrag
12 maande	3,0%
Lewenslank	3,6%

Die kredietkwaliteit van die effekte het deur die hele tydperk onder oorsig onveranderd gebly. Die bestuursaanames verteenwoordig die blootstelling (d.w.s. waarde) op die punt van wanbetaling.

1.4.4 Ontasbare bate

Die ontasbare bate het verband gehou met 'n patent wat Mxolisi ontwikkel het vir 'n produk om leer mee te beskerm. Die patent is op 31 Januarie 2017 geregistreer. ZAR860 000 van die ZAR1 miljoen wat erken is, het verband gehou met die registrasiekoste van die patent. 'n Verdere ZAR140 000 is gedurende die vervaardiging van die aanvanklike bemarkingseenhede aangegaan, toe alternatiewe ontwerpe ondersoek is, en is gekapitaliseer. Hierdie eenhede is gedurende Junie 2017 aan verskeie klante gegee om die produk bekend te stel en te bemark. Daar is verwag dat die patent 'n nutsduur van drie jaar vanaf 30 Junie 2017, toe dit vir gebruik beskikbaar geword het, sou hê. Die Suid-Afrikaanse Inkomstediens laat die aftrekking van hierdie koste toe, op dieselfde basis as waarop dit ingevolge IFRS erken word.

2 iDish

Een van R&M se volfiliale, AppliCo (Edms) Bpk ('AppliCo'), vervaardig verskeie groot kombuistoestelle, soos skottelgoedwassers, wasmasjiene, yskaste en vrieskaste. AppliCo is 'n Suid-Afrikaans-geregistreerde maatskappy met 'n vervaardigingsaanleg in Durban. AppliCo oorweeg tans verskeie strategieë vir die verkoop van 9 000 eenhede van sy jongste produk, bekend as die iDish. Die iDish is 'n energie-doeltreffende skottelgoedwasser bemark onder 'n vooraanstaande luukse handelsmerk wat naverkoopsteun van hoë gehalte verskaf.

AppliCo se jaarlikse vervaardigingskapasiteit vir die iDish is 9 000 eenhede. Die direksie oorweeg, op grond van markanalisebevindings van die navorsingspan, geleenthede in die onderstaande Afrikamarkte in teenstelling daarmee om slegs groei van sy marktaandeel in Suid-Afrika na te streef:

Land	Suid-Afrika (SA)	Kenia	Zambië
Algemene feite en oorwegings			
Opsomming van sleutel markinligting	<ul style="list-style-type: none"> SA het 'n redelike groot groeiende middelinkomstegroep, en klante is oor die algemeen handelsmerkbewus In 'n opname het teikenmarkverbruikers omgewingsbewustheid hoog aangeslaan en 'n sterk voorkeur vir skoon, energie-doeltreffende produkte getoon Aangesien groot stedelike gebiede 'n toereikende watervoorraad het, word daar verwag dat die produk met relatiewe gemak gebruik sou kon word Verbruikers het toegang tot formele en informele kredietverskaffers Daar is meer stabiliteit in die energievoorsiening, met baie in die middel- tot hoër-inkomstegroepe wat na alternatiewe energiebronne skuif Groter regulatiewe fokus deur krediet- en verbruikersbeskermingsagentskappe het 'n 	<ul style="list-style-type: none"> Keniane het tipies minder besteebare inkomste as Suid-Afrikaners, maar 'n sterk spaarkultuur. Die middelinkomstegroep het die afgelope tyd beduidend gegroei Kenia het 'n onortodokse en ontwikkelende finansiële-dienste-industrie. Tradisionele finansieringsprodukte is nie gereedlik beskikbaar nie, maar innoverende mobiele geldoplossings en mikro finansieringsmarkte het ontstaan om in die groeiende vraag te voorsien Energie- en watervoorsiening is gewoonlik stabiel, maar na verwagting sal die toenemende aanvraag bykomende druk op albei voorsieningsnetwerke plaas Teikenmarkopnames het aangetoon dat Keniaanse verbruikers 'n voorkeur vir skoon en doeltreffende produkte het, maar dat prys is 'n groot afskrikmiddel vir sodanige 	<ul style="list-style-type: none"> Zambië is 'n tipiese dubbel geldeenheidmark, in die lig van die land se hoogs onstabiele geld-eenheid en kommer oor inflasie Zambiërs het relatief minder besteebare inkomste as Keniane en Suid-Afrikaners Zambië word as 'n kommoditeitseconomie beskou, waarin koper en ander mynbouhulpbronne die grootste deel van sy uitvoere uitmaak en vir die meeste invloei van buitelandse valuta na die land verantwoordelik is Die finansiële-dienste-industrie word deur plaaslike takke van buitelandse banke oorheers; lenings is, as gevolg van waargenome historiese wanbetalings, geneig om duur met hoë rentekoerse en fooie te wees Die krag- en watervoorraad is onbetroubaar en onstabiel. Die regering is bekommerd dat daar oormatige vertroue op een soort

Land	Suid-Afrika (SA)	Kenia	Zambië
	demper op ekonomiese groei en verbruikersbesteding geplaas <ul style="list-style-type: none"> Luidens 'n onlangse artikel in 'n gewilde koerant oefen verbruikers toenemend hul regte met betrekking tot produkwaarborges uit 	aankope is <ul style="list-style-type: none"> 'n Verslag deur 'n bekende bestuurskonsultasiemaatskappy het Keniane se aptyt vir wêreldhandelsmerke en ingevoerde produkte uitgelig 	energie (hidrokrag) is, maar dit is onseker hoe om dit in die nabye toekoms op te los <ul style="list-style-type: none"> Volgens teikenmarkopnames dring Zambiese verbruikers aan op duursame, goedkoop en doeltreffende toestelle
Ekonomiese oorwegings			
Bruto Binnelandse Produk per capita	USD5 800	USD1 700	USD1 300
Infrastruktuur			
<ul style="list-style-type: none"> Elektrisiteit 	34 000 megawatt 85% fossielbrandstof	2 200 megawatt 37% hidrokrag 33% fossielbrandstof 27% geotermies	2 347 megawatt 96% hidrokrag
<ul style="list-style-type: none"> Vervoer 			
<ul style="list-style-type: none"> Pad 	947 000 km	161 000 km	40 000 km
<ul style="list-style-type: none"> Spoor 	20 500 km	2 000 km	2 200 km
<ul style="list-style-type: none"> See (hawens) 	4,8 miljoen houerhaweverkeer	1 miljoen houerhaweverkeer	Geen
<ul style="list-style-type: none"> Lug 	200 000 geregistreerde uitwaartse vragvlugte	81 000 geregistreerde uitwaartse vragvlugte	10 000 geregistreerde uitwaartse vragvlugte
Finansiële oorwegings en aannames			
Verkoopprys per eenheid	ZAR6 500	KES64 000 (Kenyan Shilling) (ZAR8 500)	ZMK8 600 (Zambian Kwacha) (ZAR12 000)
Vervaardigingskoste per eenheid	ZAR3 000	ZAR3 000	ZAR3 000
Logistieke koste per eenheid	ZAR100	ZAR1 200	ZAR1 600
Uitvoer/invoerregte per eenheid	ZAR0	ZAR200	ZAR2 500
Potensiële vraag na eenhede	35 000	6 000	2 000
Onbekende faktore	<ul style="list-style-type: none"> Bestuur weet nie wat die koste van versekering verbonde aan vervoer na elke verkoopmark sal wees nie Bestuur is onseker oor wêreldwye mededingers se strategieë om die Afrikamark te betree, maar meen dat dit as gevolg van die klein aanvraag nie 'n fokusgebied sal wees nie 		
Neutrale faktore	Verkoopbelasting/belasting op toegevoegde waarde beïnvloed nie die oorweging rondom die keuse van 'n verkoopmark nie.		

3 Uittreksel uit die konsep ouditverslag vir 2017

Sleutel ouditaangeleenthede

Akkuraatheid en verhaalbaarheid van uitgestelde belastingbate

'n Uitgesteldebelaasting-bate is erken op die inkomstebelastingverlies van S&T, 'n filiaal van die R&M-groep, in die mate dat dit waarskynlik is dat toekomstige belasbare inkomste beskikbaar sal wees waarteen die ongebruikte belastingverlies aangewend kan word.

Ons het op die akkuraatheid en verhaalbaarheid van hierdie uitgestelde belastingbate gefokus, in die lig van die wesenlikheid daarvan en die vlak van raming wat vereis word wanneer S&T se verwagte toekomstige belasbare inkomste beoordeel word en of dit in die toekoms tot die benutting van die belastingverlies sal lei.

Billike waarde van Mxolisi-eiendomme ingesluit by bates gehou vir verkoop

Die direkteure van die R&M-groep het op 31 Desember 2017 besluit om sommige van Mxolisi se bates te verkoop. Die direkteure het die transaksie in ooreenstemming met IFRS 5 *Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations* verantwoord. Daar is van die R&M-groep vereis om die billike waarde van die bates wat by die verkoop ingesluit is, te bepaal. Dit het die waardasie van 'n beleggingseiendom (billike waarde: ZAR6 750 000) en 'n hoofkantoorgebou in die SSG (billike waarde: ZAR5 500 000) ingesluit.

As gevolg van die wesenlikheid van die billike waardes van die eiendomme word hierdie as sleutel ouditaangeleenthede beskou.

4 Opsomming van besprekings op 14 Januarie 2018 met die HFB gehou

- R&M is op 15 Augustus 2017 byna in voorlopige ondernemingsredding (Eng.: 'business rescue') geplaas, alhoewel dit uiteindelik onsuksesvol was toe die aangeleentheid in die hof betwis is. As gevolg van die onsuksesvolle ondernemingsredding-kwessie en van die lopendesaak-assessering wat deur die bestuur uitgevoer is, meen die direksie dat die voorbereiding van die finansiële state op 'n lopendesaak-basis toepaslik is.
- Thandeka het weer beklemtoon hoe belangrik dit was om die FJ2017-oudit baie vroeër as gewoonlik te voltooi, aangesien die maatskappy se bankiers daarop aandring om die geouditeerde finansiële inligting te ontvang om te bepaal of hulle bereid is om die oortrokke fasiliteite wat aan die maatskappy toegestaan is, te verhoog. Die huidige oortrokke fasiliteite word deur middel van 'n notariële verband oor debiteure en voorraad gesekureer.
- R&M het in FJ2015 aansienlike verliese gely en 'n klein wins in FJ2016 gegenereer. Thandeka vermoed dit is as gevolg van 'n afname in die plaaslike aanvraag na hul meubels en verwante produkte en die ekonomiese afswaai, wat 'n uitwerking op die verkope van hul luukse meubelprodukte gehad het.

5 Bykomende inligting

- Veronderstel 'n lopende belastingkoers van 28% en 'n kapitaalwinsbelasting insluitingskoers van 80% vir alle tydperke onder oorsig.
- Alle maatskappye in die R&M-groep berei hul finansiële state in ooreenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS) voor.

- Die R&M-groep het IFRS 9, met inbegrip van afdeling 6 oor verskansingsrekeningkunde, vroeg aanvaar.
- Rond alle bedrae tot die naaste ZAR af.
- Die onderstaande wisselkoerse is moontlik op die bogenoemde aangeleentehede van toepassing:

	Lokokoers		VTK-koerse oor 3 maande	VTK-koerse oor 2 maande
	GBP : ZAR	USD : ZAR	USD : ZAR	USD : ZAR
30 November 2016		1 : 14,10	1 : 14,35	1 : 14,25
31 Desember 2016		1 : 13,50	1 : 13,70	1 : 13,62
28 Februarie 2017		1 : 13,00	1 : 13,30	1 : 13,20
25 Augustus 2017	1 : 18,00	1 : 13,00		
31 Desember 2017	1 : 15,00	1 : 11,00		

AANVANKLIKE TOETS VAN BEVOEGDHEID, JUNIE 2018 PROFESSIONELE VRAESTEL 3

Hierdie vraag bestaan uit twee dele. Beantwoord elke deel in 'n afsonderlike antwoordboek.

VRAAG 1 DEEL I – VERLANG		Punte	
		Sub-totaal	Totaal
(a)	<p>Bereken die reggestelde gekonsolideerde wins voor belasting vir die R&M-groep vir FJ2017.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Begin jou berekening met die gekonsolideerde wins voor belasting van ZAR1 960 264 wat in die scenario verstrek is. • Rond alle bedrae af tot die naaste ZAR. 	26	26
(b)	<p>Berei die belastingrekonsiliasie-aantekening tot die gekonsolideerde finansiële state van die R&M-groep vir FJ2017 voor, soos vereis ingevolge IAS 12 <i>Income Taxes</i>, par. 81(c)(i).</p> <ul style="list-style-type: none"> • Neem aan, vir doeleindes van slegs hierdie verlanggedeelte (dus onafhanklik van verlang (a)), dat die reggestelde gekonsolideerde belastinguitgawe na alle aanpassings ZAR1 miljoen is. • Rond alle bedrae af tot die naaste ZAR. • Daar word nie van jou verlang om die finale gekonsolideerde belastinguitgawe te bereken nie. <p><i>Kommunikasievaardighede – aanbieding</i></p>	10	11
Totaal vir deel I		1	37

AANVANKLIKE TOETS VAN BEVOEGDHEID, JUNIE 2018

PROFESSIONELE VRAESTEL 3

Hierdie vraag bestaan uit twee dele. Beantwoord elke deel in 'n afsonderlike antwoordboek.

VRAAG 1 DEEL II – VERLANG		Punte	
		Sub-totaal	Totaal
(c)	Identifiseer en bespreek die sleutelfaktore wat die bestuur van AppliCo moet oorweeg wanneer evalueer word in watter Afrikamark(te) (Suid-Afrika, Kenia, Zambië) die iDish-produk verkoop moet word. <i>Kommunikasievaardighede – duidelike uitdrukkingswyse</i>	14 1	 15
(d)	Berei 'n memorandum voor, gerig aan die Risikokomitee van die R&M-groep, waarin die sleutel besigheidsrisiko's vir die groep wat voortspruit uit die strategie om in die groter Afrika sake te doen, uiteengesit word. <i>Kommunikasievaardighede – aanbieding</i>	13 1	 14
(e)	Bespreek die alternatiewe optredes wat die direksie kan volg om die likiditeitskwessies wat die R&M-groep in die gesig staar, aan te spreek. <i>Kommunikasievaardighede – logiese beredenering</i>	6 1	 7
(f)	Bespreek die voordele vir die kwaliteit van die eksterne oudit wat in ag geneem behoort te word indien besluit sou word om van ouditeure te verander, soos deur die nie-uitvoerende direkteure van die R&M-groep versoek is.	7	7
(g)	Noem die stawingsouditprosedures wat AIP Auditors moet uitvoer om die onderstaande sleutel ouditaangeleenthede aan te spreek: (i) Akkuraatheid, waardasie en allokasie van die uitgestelde belastingbate op die belastingverlies van S&T; en (ii) Die billike waarde van Mxolisi se eiendomme ingesluit in bates gehou vir verkoop. <i>Kommunikasievaardighede – uitleg en struktuur; aanbieding</i>	9 9 2	 20
Totaal vir deel II			63
Totaal vir die vraag			100