

PROKUREURSEKSAMEN

DEEL 4 BOEKHOU

16 FEBRUARIE 2000

14:00-16:00

Totaal: [100]

1. Die vrae mag in Afrikaans of Engels beantwoord word.
2. Kandidate mag sakrekenaars gebruik.
3. By beantwoording van vrae moet die betrokke inskrywings duidelik geïdentifiseer, omskryf en uiteengesit word.
4. Afsonderlike besigheids- en trustkasboeke, asook kliëntegrootboekrekeninge moet geopen word en moet nie gekombineer word nie. Joernaalinskrywings moet behoorlik beskryf en geïdentifiseer word.
5. Skryf asseblief slegs op die regterkantse bladsye.
6. Tensy daar 'n spesiale rede bestaan, word 'n kandidaat nie vir 'n mondeling in hierdie deel ingeroep' as 50% en meer behaal is nie. Indien 'n kandidaat minder as 40% behaal sal hy/sy nie kwalifiseer vir 'n mondeling nie en sal hierdie deel druip.

ATTORNEYS' EXAMINATION

PART 4 BOOKKEEPING

16 FEBRUARY 2000

14:00-16:00

Total: [100]

1. The questions may be answered in English or Afrikaans.
2. Candidates may use calculators.
3. In answering the questions you should ensure that the relevant entries are clearly identified, narrated detailed.
4. Separate business and trust cash books and clients' ledger accounts must be opened and are not to be combined. Journal entries must be properly identified and narrated.
5. Please write only on the right-hand pages.
6. Except if a special reason exists, a candidate will not be required to do an oral in this part if 50% or more is attained. If a candidate achieves less than 40% he/she will not qualify for an oral and will have failed this part.

VRAAG 1 [30]

- 1.1 **Definieer:**
- 1.1.1 BTW-Insetbelasting (2)
- 1.1.2 BTW-Uitsetbelasting (2)
- 1.2 **Wanneer is 'n praktisyn verplig om as 'n BTW-ondernemer te registreer?** (2)
- 1.3 **Beskryf in besonderhede al die inligting wat op 'n trustkwitansie moet verskyn.** (8)
- 1.4 **Beskryf in besonderhede al die inligting wat op die teenblad van 'n trustjek moet verskyn.** (6)
- 1.5 U kliënt betaal u prokureur-en-kliëntrekening vir dienste gelewer in 'n bestrede siviele aksie. U takseer u party-en-partykosterekening en die verweerder se prokureur betaal u die getakseerde koste.
- 1.5.1 **In watter bankrekening sal u die betaling deponeer?** (2)
- 1.5.2 **Beskryf hoe u aan u kliënt sal verreken.** (3)
- 1.6 **Definieer die term "Trustrekonsiliasie".** (5)

VRAAG 2 [40]

U korrespondent gee u opdrag in die volgende aangeleenthede:

- Om R5 000 in te vorder van Enver vir sy kliënt Cassim. U hef 'n opdragfooi van R60. U betaal 'n opsporingsagent R200 uit u besigheidsrekening. Enver betaal R2 000 en u hef 'n invorderingsfooi van R200.
- Om R2 000 in te vorder van Romeo vir sy kliënt Juliet. U hef 'n opdragfooi van R60 en aanmaningsbrief en dagvaardingsfooi van R200. Romeo betaal R1 000 en u hef 'n invorderingsfooi van R100.

QUESTION 1 [30]

- 1.1 **Define:**
- 1.1.1 Input VAT (2)
- 1.1.2 Output VAT (2)
- 1.2 **When is a practitioner obliged to register as a VAT vendor?** (2)
- 1.3 **Describe in detail all the information that must be recorded on a trust receipt.** (8)
- 1.4 **Describe in detail all the information that must be recorded on the counterfoil of a trust cheque.** (6)
- 1.5 Your client pays your attorney and client account for services rendered in a defended civil action. You tax your party and party bill of costs and the defendant's attorney pays you the amount of the taxed account.
- 1.5.1 **Into which banking account will you deposit the payment?** (2)
- 1.5.2 **Describe how you will account to your client.** (3)
- 1.6 **Define the term "Trust Reconciliation".** (5)

QUESTION 2 [40]

Your correspondent instructs you in the following matters:

- To collect R5 000 from Enver for his client Cassim. You charge an instruction fee of R60. You pay a tracing agent R200 from your business account. Enver pays R2 000 and you charge a collection fee of R200.
- To collect R2 000 from Romeo for his client Juliet. You charge an instruction fee of R60, and a letter of demand and summons fee of R200. Romeo pays R1 000 and you charge a collection fee of R100.

U word gevra om:

- 2.1 Die transaksies in u rekeningboeke aan te teken;
- 2.2 Die toegelate bedrag na u besigheidsrekening oor te plaas;
- 2.3 Volledig aan u korrespondent te verreken en 'n verrekeningsstaat op te stel.

Maak afsonderlike rekeninge oop vir elke transaksie. Geen voorsiening vir BTW is nodig nie. U en u korrespondent het ooreengekom op 'n toelaag van 20% op fooie.

VRAAG 3 [30]

U verteenwoordig mev Eagle in 'n eiendomstransaksie. Sy gee u opdrag om 'n verkoop-ooreenkoms op te stel ingevolge waarvan sy haar eiendom aan mnr Hawk verkoop vir R750 000, wat soos volg betaalbaar is:

1. 'n Kontantdeposito van R150 000 wat in trust gehou moet word totdat oordrag geneem word.
2. Die balans word verseker deur 'n eerste verband van R500 000 ten gunste van 'n bouvereniging en 'n tweede verband van R100 000 ten gunste van u ander kliënt, mnr Owl.

Die ooreenkoms bepaal dat die koper die oordragskoste, insluitend hereregte en verbandkoste van R50 000 sal betaal, terwyl die koste van R1 000 verbonde aan die opstel van die ooreenkoms gelykop verdeel sal word.

Op 4 Februarie 2000 teken die partye die ooreenkoms en mnr Hawk gee u twee tjeks ter waarde van R150 000 en R50 500 vir onderskeidelik die deposito, die pro forma-koste en sy deel van die koste verbonde aan die opstel van die ooreenkoms.

Op 5 Februarie 2000 word die hereregte van R35 000 betaal.

Op 8 Februarie 2000 stel u bank u in kennis dat mnr Hawk se tjek van R150 000 betaal is, maar dat die tjek van R50 500 onteer is.

Op 9 Februarie 2000 betaal mnr Hawk u R50 500 in kontant.

Op 10 Februarie 2000 verskaf die bouvereniging se transportbesorgers 'n waarborg aan u vir R500 000.

U hou die saldo van die koopsom, te wete R100 000, in trust vir mnr Owl.

You are required to:

- 2.1 Record the transactions in your accounting records;
- 2.2 Transfer whatever you are entitled to transfer, to your business account;
- 2.3 Account fully to your correspondent and prepare an accounting statement.

Open separate accounts for each matter. No provisions is to be made for VAT. You and your correspondent have agreed on an allowance of 20% on fees

QUESTION 3 [30]

You act for Mrs Eagle in a property transaction. She instructs you to draw a sale agreement in terms of which she sells her property to Mr Hawk for R750 000, payable as follows:

1. A cash deposit of R150 000 to be held in trust pending transfer.
2. The balance to be secured by a first mortgage bond in favour of a building society for R500 000 and a second mortgage bond in favour of your other client, Mr Owl, for R100 000.

The agreement provides for the conveyancing costs including transfer duty and bond costs of R50 000 to be paid by the purchaser and the costs of drawing the agreement of R1 000 to be shared equally.

On 4 February 2000 the parties sign the agreement and Mr Hawk gives you two cheques for R150 000 and R50 500 being the deposit and pro forma costs, and his share of the agreement costs.

On 5 February 2000 transfer duty of R35 000 is paid.

On 8 February 2000 your bank advises you that Mr Hawk's cheque for R150 000 has been paid but the cheque for R50 500 has been dishonoured.

On 9 February 2000 Mr Hawk pays you R50 500 in cash.

On 10 February 2000 the building society's conveyancers give you a guarantee of R500 000.

You hold the balance of the purchase price of R100 000 in trust for Mr Owl.

Op 15 Februarie 2000 word die oordrag en verbande geregistreer. U verreken aan mev Eagle en sluit 'n bedrag van R500 in as synde haar helfte van die kostes vir die opstel van die ooreenkoms.

U moet die bogemelde transaksies in die kasboeke, grootboeke, foiejoernaal en oordragjoernaal aanteken. Geen voorsiening moet gemaak word vir BTW nie.

On 15 February 2000 the transfer and bonds are registered. You account to Mrs Eagle and include an amount of R500 for her half share of the costs of the agreement.

You are required to record the above transactions in the cash book, ledgers, fees journal and transfer journal. No provision is to be made for VAT.