

***Masters Reference : G1032/05***

***INSOLVENT ESTATE : OPENSOURCE GLOBAL  
RESOURCES TRUST IT8274/01***

***FIRST and FINAL LIQUIDATION***

***and***

***DISTRIBUTION ACCOUNT***

***Date of Sequestration : 6 SEPTEMBER 2005***

Tel (011) 285 2300  
Fax (011) 285 2319  
E-mail : [hansk@corprecover.co.za](mailto:hansk@corprecover.co.za)

PO Box 1935 RANDBURG 2125  
2<sup>nd</sup> Floor East Block, 367 Oak Avenue  
Ferndale. RANDBURG

---

***I N D E P E N D E N T***

***C O R P O R A T E R E C O V E R Y A D V I S O R S***

INSOLVENT ESTATE : OPENSOURCE GLOBAL RESOURCES TRUST IT8274/01  
FIRST AND FINAL LIQUIDATION AND DISTRIBUTION ACCOUNT  
MASTERS REFERENCE NUMBER : 61032/05

**INDEX**

**Page No.**

**Description**

1 - 4	Affidavits signed by Joint Liquidators
5	Liquidation Account
6	Vat Schedule
7	Distribution Account
8 - 14	Claim No. 1
	Vouchers 1 - 7

<b>INSOLVENT ESTATE : OPENSOURCE GLOBAL RESOURCES TRUST IT8274/01</b>					
<b>FIRST AND FINAL LIQUIDATION AND DISTRIBUTION ACCOUNT</b>					
<b>MASTERS REFERENCE NUMBER : 61032/05</b>					
<b>Date</b>	<b>Bank Reconciliation</b>	<b>[R]</b>	<b>Voucher</b>	<b>[R]</b>	<b>[R]</b>
	<b>Income</b>				
	Balance at Absa as at 01/12/2006				118,527.08
	Account number : 406 457 1776				
	Vat refund to be collected				2,296.10
	<b>Expenses to be paid</b>				
	Master's fees			625.00	
	Trustees fees:				
	Free Residue			12,313.23	
	VAT thereon			1,723.85	
	Advertising			195.46	
	Provisions			721.09	
	Tax on post sequestration income			447.68	
	Bond of security			612.16	
	<b>Awarded to:</b>				
	Preferent creditors			104,184.70	
				120,823.18	120,823.18
				0.00	

INSOLVENT ESTATE : OPENSOURCE GLOBAL RESOURCES TRUST IT8274/01 FIRST AND FINAL LIQUIDATION AND DISTRIBUTION ACCOUNT MASTERS REFERENCE NUMBER : 61032/05					
	Free Residue Account				
Date	Free Residue Account	[R]	Voucher	[R]	[R]
	Income				
	Proceeds of sale of movable assets	1,315.79			1,500.00
	Vat thereon	184.21			
	Debt collected				120,000.00
	Vat refund to be collected				2,296.10
	Interest				1,658.09
	Expenses				
	Master's fees			825.00	
	Trustees fees				
	10% on Realization	131.58			
	10% on Vat	18.42			
	10% on Debt Collected	12,000.00			
	Less 14% Thereon	-2.58			
		12,147.42			
	10 % on Interest	185.81		12,313.23	
	Vat thereon			1,723.85	
	Bond of security			2,322.16	
	Valuation	2,097.00	[1]	2,390.58	
	Vat thereon	293.58			
	Bank charges as per Schedule "B"			265.68	
	Advertising:				
	The Citizen	147.06			
	Beeld	117.69			
	Government Gazette	48.40		313.15	
	Provisions				
	Advertising	313.15			
	Postage's & petties	150.00			
	Plus: R5-00 per proved creditor	5.00			
	Storage of documents	150.00			
	Bank charges	250.00		868.15	
	Tax on post sequestration income		"D"	447.68	
	Available for distribution			104,184.70	
				125,454.19	125,454.19

INSOLVENT ESTATE : OPENSOURCE GLOBAL RESOURCES TRUST IT8274/01					
FIRST AND FINAL LIQUIDATION AND DISTRIBUTION ACCOUNT					
MASTERS REFERENCE NUMBER : 61032/05					
	Schedule "A"				
Date	Schedule "A"	[R]	Voucher	[R]	[R]
	<u>Realizations</u>				
	Free residue				121,500.00
	Interest Earned @ Schedule "B"				1,658.09
					<u>123,158.09</u>
	<u>Master's fees</u>				
	On first	15,000.00		100.00	
	On balance	108,158.09		525.00	
				<u>625.00</u>	
	<u>Park Brokers</u>				
	Bond of security		[2]	1,482.00	
	Period 19/09/05-19/09/06				
	Bond of security			228.00	
	Period 19/09/06-19/09/07				
	Bond of security			306.08	
	Period 17/01/07 - 17/12/08				
	Bond of security			306.08	
	Period 17/01/08 -17/01/09				
				<u>2,322.16</u>	

[illegible]

Sub total	1,658.09	0.00	265.68	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>1,658.09</b>		<b>265.68</b>	

**INSOLVENT ESTATE : OPENSOURCE GLOBAL RESOURCES TRUST IT8274/01**  
**FIRST AND FINAL LIQUIDATION AND DISTRIBUTION ACCOUNT**  
**MASTERS REFERENCE NUMBER : G1032/05**

<u>Schedule "C"</u>				
<u>Vat Payable to the Receiver</u>				
<u>Account</u>	<u>Proceeds</u>	<u>Output</u>	<u>Input</u>	<u>Vat</u>
<u>Free Residue:</u>				
Proceeds of sale of movable assets	1,500.00	184.21		
Debt Collected	120,000.00			
Trustees fees	12,313.23		1,723.85	
Bond of security	1,710.00		210.00	
Valuation	2,390.58		293.58	
Bank charges as per Schedule "B"	265.68		32.63	
Advertising:	313.15		38.46	
Provisions	768.15		94.33	
	139,260.79	184.21	2,392.85	-2,208.64
		<b>Net Vat Payable to S A R S</b>		<b>-2,208.64</b>
<u>Schedule "D"</u>				
<u>Vat on post sequestration income</u>				
	<b>Total</b>	<b>Free Residue</b>		
Interest received	1,658.09	1,658.09		
Less trustees fees	-165.81	-165.81		
Taxable income	1,492.28	1,492.28		
Tax @ 30%	447.68	447.68		

INSOLVENT ESTATE : INSOURCE GLOBAL RESOURCES TRUST JT8274/01  
 FIRST AND FINAL LIQUIDATION AND DISTRIBUTION ACCOUNT  
 MASTERS REFERENCE NUMBER : 61032/05

																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								</
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----



**INSOLVENT ESTATE : OPENSOURCE GLOBAL RESOURCES TRUST IT8274/01  
FIRST AND FINAL LIQUIDATION AND DISTRIBUTION ACCOUNT  
MASTERS REFERENCE NUMBER : 61032/05**

**TRUSTEES AFFIDAVIT**

I, the undersigned,

**LIEBENBERG DAWID RYK VAN DER MERWE**

the trustee of the estate, do hereby make oath and say that the foregoing contains a full and true account of my administration of the estate to date hereof and the debts collected until this account are correctly reflected.

  
**L D R VAN DER MERWE**

I hereby certify that the Deponent has acknowledged that he knows and understands the contents of this affidavit, which was signed and sworn before me at RANDBURG on the 8<sup>th</sup> day of February 2007, the regulations contained in the Government Notice No R 1258 of 21 July 1972, as amended, and the Government Notice No R 1658 of 19 August 1977, as amended, having been complied with.

**COMMISSIONER OF OATHS**

Full names:

Business Address:

Office:

**ANGELENE POOLE**  
**COMMISSIONER OF OATHS (RSA)**  
# 9/1/8/2 Randburg  
21-7th Avenue Parktown North 2193

Date: 8/2/2007

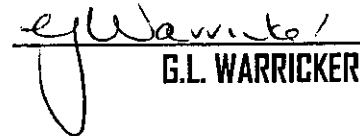
**INSOLVENT ESTATE : OPENSOURCE GLOBAL RESOURCES TRUST ITB274/01**  
**FIRST AND FINAL LIQUIDATION AND DISTRIBUTION ACCOUNT**  
**MASTER'S REFERENCE NUMBER : G1032/05**

**TRUSTEES AFFIDAVIT**

I, the undersigned,

**GAIL LYNN WARRICKER**

the trustee of the estate, do hereby make oath and say that the foregoing contains a full and true account of my administration of the estate to date hereof and the debts collected until this account are correctly reflected.

  
**G.L. WARRICKER**

I CERTIFY THAT THE DEPONENT HAS ACKNOWLEDGED THAT SHE KNOWS AND UNDERSTANDS THE CONTENTS OF THIS AFFIDAVIT, THAT SHE DOES NOT HAVE ANY OBJECTION TO TAKING THE OATH, AND THAT SHE CONSIDERS IT TO BE BINDING ON HER CONSCIENCE, AND WHICH WAS SWORN TO AND SIGNED BEFORE ME AT **JOHANNESBURG** ON THIS THE 1<sup>ST</sup> DAY OF FEBRUARY 2007 AND THAT THE ADMINISTERING OF THE OATH COMPLIED WITH THE REGULATIONS CONTAINED IN GOVERNMENT GAZETTE NO. R 1258 OF 21ST JULY 1972, AS AMENDED.

**Ex Officio Commissioner of Oaths**  
by virtue of Office as Official of  
**The Standard Bank of South Africa Limited**  
Eloff Street Reg No 62/00738/06

  
Authorized Signatory

**COMMISSIONER OF OATHS**