

ΔΕΙΓΜΑΤΙΚΟ ΤΕΣΤ 1 - ΕΠΙΠΕΔΟ Ι	2
ΔΕΙΓΜΑΤΙΚΟ ΤΕΣΤ 2 - ΕΠΙΠΕΔΟ Ι	12
ΔΕΙΓΜΑΤΙΚΟ ΤΕΣΤ 3 - ΕΠΙΠΕΔΟ Ι	23

ΔΕΙΓΜΑΤΙΚΟ ΤΕΣΤ 1 – ΕΠΙΠΕΔΟ Ι

1. Which of the following statements is incorrect?

- A Assets – Liabilities = Equity
- B Equity – Liabilities = Assets
- C Assets = Equity + Liabilities
- D Assets – Equity = Liabilities

1. Ποια από τις παρακάτω καταστάσεις είναι λανθασμένη;

- A Ενεργητικό – Παθητικό = Κεφάλαιο
- B Κεφάλαιο – Παθητικό = Ενεργητικό
- Γ Ενεργητικό = Κεφάλαιο + Παθητικό
- Δ Ενεργητικό – Κεφάλαιο = Παθητικό

2. Which one of the following is a nominal account?

- A Purchases
- B Motor vehicles
- C F. Smith, a receivable
- D Bank

2. Ποιος από τους παρακάτω είναι αποτελεσματικός λογαριασμός;

- A Αγορές
- B Μεταφορικά οχήματα
- Γ F. Smith, ένας χρεώστης
- Δ Τράπεζα

3. Unsatisfactory goods are returned to the supplier. This is recorded in the accounts as:

	<u>Debit</u>	<u>Credit</u>
A	Sales returns a/c	Supplier's a/c
B	Purchases returns a/c	Supplier's a/c
C	Supplier's a/c	Purchases returns a/c
D	Supplier's a/c	Purchases a/c

3. Ακατάλληλα εμπορεύματα επιστρέφονται στον προμηθευτή. Αυτό καταχωρείται στους λογαριασμούς ως εξής:

	<u>Χρεώνεται</u>	<u>Πιστώνεται</u>
A	Λ/σμός επιστροφές Πωλήσεων	Λ/σμός Προμηθευτή
B	Λ/σμός επιστροφές Αγορών	Λ/σμός Προμηθευτή
Γ	Λ/σμός Προμηθευτή	Λ/σμός Επιστροφές Αγορών
Δ	Λ/σμός Προμηθευτή	Λ/σμός Αγορών

4. Which one of the following accounts is not contained in General Ledger?
- A Receivables A/c
 - B Purchases Returns A/c
 - C Vehicles A/c
 - D Loan A/c
4. Ποιος από τους παρακάτω λογαριασμούς δεν συμπεριλαμβάνεται στο Γενικό Καθολικό;
- A Λ/σμός Χρεωστών
 - B Λ/σμός Επιστροφές Αγορών
 - Γ Λ/σμός Οχήματα μεταφορών
 - Δ Λ/σμός Δάνεια
-
5. A business sells goods with a retail value of €500. The customer is allowed 20 per cent trade discount, and a cash discount of 2,5 per cent for settlement within seven days. If the invoice is settled within the seven-day period, and ignoring VAT, the business will receive a cheque for:
- A €487,50
 - B €400,00
 - C €390,00
 - D €387,50
5. Μια επιχείρηση πωλεί εμπορεύματα λιανικής αξίας €500. Στον πελάτη χορηγείται 20 τοις εκατό εμπορική έκπτωση, και ταμιακή έκπτωση 2,5 τοις εκατό σε περίπτωση εξόφλησης εντός επτά ημερών. Αν το τιμολόγιο εξοφληθεί εντός της περιόδου των επτά ημερών, και αγνοώντας το ΦΠΑ, η επιχείρηση θα λάβει επιταγή για:
- A €487,50
 - B €400,00
 - Γ €390,00
 - Δ €387,50
-
6. What is the amount of equity, given the following information?
Buildings €30000, Inventory €5600, Bank €750, Payables €2200, Loan from N. Clark €7,000:
- A €29150
 - B €36350
 - C €41150
 - D None of the above

6. Ποιο είναι το ποσό του Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις παρακάτω πληροφορίες; Ακίνητα €30000, Απόθεμα €5600, Τράπεζα €750, Πιστωτές €2200, Δάνειο από N. Clark €7000:

A €29150
B €36350
Γ €41150
Δ Κανένα από τα πιο πάνω

7. Given this year's closing equity as €29360, the year's net profit as €8460 and drawings as €5320, what was the equity at the beginning of the year?

A €29360
B €26220
C €34680
D None of the above

7. Αν το τελικό κεφάλαιο της χρονιάς είναι €29360, το καθαρό κέρδος της χρονιάς €8460 και οι απολήψεις €5320, ποιο ήταν το αρχικό κεφάλαιο της χρονιάς;

A €29360
B €26220
Γ €34680
Δ Κανένα από τα πιο πάνω

8. The owner of the business transfers a computer to the business from his personal assets. This is recorded in the accounts as:

	<u>Debit</u>	<u>Credit</u>
A	Computer account	Equity account
B	Purchases account	Equity account
C	Equity account	Computer account
D	Computer account	Revenue account

8. Ο ιδιοκτήτης μια επιχείρησης μεταβιβάζει στην επιχείρηση ένα ηλεκτρονικό υπολογιστή από τα δικά του περιουσιακά στοιχεία. Αυτό καταχωρείται στους λογαριασμούς ως εξής:

	<u>Χρεώνεται</u>	<u>Πιστώνεται</u>
A	Λ/σμός Ηλεκτρονικών Υπολογιστών	Λ/σμός Κεφαλαίου
B	Λ/σμός Αγορών	Λ/σμός Κεφαλαίου
Γ	Λ/σμός Κεφαλαίου	Λ/σμός Ηλεκτρονικών Υπολογιστών
Δ	Λ/σμός Ηλεκτρονικών Υπολογιστών	Λ/σμός Πωλήσεων

9. Wages accrued are shown as a:

- A current asset in the statement of financial position
- B debit balance in wages account
- C non-current asset in the statement of financial position
- D credit balance in wages account

9. Τα οφειλόμενα ημερομίσθια εμφανίζονται ως ένα:

- A Κυκλοφοριακό στοιχείο στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
- B Χρεωστικό υπόλοιπο στο λογαριασμό Ημερομίσθια
- Γ Πάγιο στοιχείο στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
- Δ Πιστωτικό υπόλοιπο στον λογαριασμό Ημερομίσθια

10. You have the following information:

- Opening payable balances at the start of the month €18600
- Cash/cheques paid to payables during month € 9400
- Purchases returns € 800
- Payable balances at the month-end €17500

What is the amount of credit purchases for the month?

- A €9100
- B €9700
- C €10000
- D €11300

10. Με βάση τις παρακάτω πληροφορίες:

- Αρχικά υπόλοιπα πιστωτών στο ξεκίνημα του μήνα €18600
- Μετρητά/επιταγές καταβληθέντα στους πιστωτές κατά τη διάρκεια του μήνα € 9400
- Επιστροφές αγορών € 800
- Υπόλοιπα πιστωτών στο τέλος του μήνα €17500

Ποιο είναι το ποσό των αγορών με πίστωση του μήνα;

- A €9100
- B €9700
- Γ €10000
- Δ €11300

11. Which one of the following would you not take into account when calculating working capital?

- A machinery
- B cash
- C receivables
- D accruals (expenses)

11. Ποιο από τα παρακάτω δεν θα συμπεριλάβεις στον υπολογισμό του κεφαλαίου κίνησης;
- A μηχανήματα
 - B μετρητά
 - Γ χρεώστες
 - Δ Οφειλόμενα (έξοδα)
-
12. The straight line method of depreciation consists of:
- A Unequal amounts of depreciation each year
 - B Increasing amounts of depreciation each year
 - C Reducing amounts of depreciation each year
 - D Equal amounts of depreciation each year
12. Η ευθεία μέθοδος απόσβεσης συνίσταται από:
- A Άνισα ποσά απόσβεσης κάθε χρόνο
 - B Αυξανόμενα ποσά απόσβεσης κάθε χρόνο
 - Γ Μειωνόμενα ποσά απόσβεσης κάθε χρόνο
 - Δ Ίσα ποσά απόσβεσης κάθε χρόνο
-
13. In the trading account – section of the Income Statement, the returns inwards should be:
- A Added to cost of goods sold
 - B Deducted from purchases
 - C Deducted from revenue
 - D Added to revenue
13. Στο Λογαριασμό Εκμετάλλευση Εμπορευμάτων, οι επιστροφές από πελάτες θα πρέπει να:
- A Προστεθούν στο κόστος των πωληθέντων εμπορευμάτων
 - B Αφαιρεθούν από τις αγορές
 - Γ Αφαιρεθούν από τις πωλήσεις
 - Δ Προστεθούν στις πωλήσεις
-
14. A debit balance of €125 on the bank account in a firm's book-keeping system means:
- A The firm has money in the bank of €125
 - B The firm is overdrawn at the bank by €125
 - C The owner's equity is €125
 - D The balance of cash held by the firm is €125

14. Ένα χρεωστικό υπόλοιπο €125 του λογαριασμού τράπεζα στο λογιστικό σύστημα μια επιχείρησης σημαίνει ότι:
- A Η επιχείρηση έχει χρήματα στην Τράπεζα €125
 - B Η επιχείρηση έχει παρατράβηγμα στην Τράπεζα €125
 - Γ Το κεφάλαιο του ιδιοκτήτη είναι €125
 - Δ Το υπόλοιπο μετρητών που κρατά η επιχείρηση είναι €125
-

15. The following are the year end balances in business ledgers:

	€
Sales	628000
Cost of Sales	458000
General Expenses	138000
Payables	54000
Receivables	?
Cash at bank	61000
Equity	86000

If the trial balance balances, what is the missing figure for the receivables?

- A €61000
 - B €111000
 - C €233000
 - D €387000
15. Τα παρακάτω είναι τα τελικά ετήσια υπόλοιπα στα καθολικά μιας επιχείρησης:

	€
Πωλήσεις	628000
Κόστος Πωλήσεων	458000
Γενικά έξοδα	138000
Πιστωτές	54000
Χρεώστες	;
Μετρητά στην Τράπεζα	61000
Κεφάλαιο	86000

Αν το Ισοζύγιο ισοσκελίζει, ποιο είναι το ελλείπον ποσό των χρεωστών;

- A €61000
 - B €111000
 - Γ €233000
 - Δ €387000
-
16. Which of the following should be classified as current liabilities?
- (1) Trade receivables
 - (2) Bills payable
 - (3) Trade payables
 - (4) Drawings
- A 1 and 2
 - B 2 and 3
 - C 3 and 4
 - D 2 and 4

16. Ποιο από τα παρακάτω ταξινομείται ως Βραχυπρόθεσμο Παθητικό;

- (1) Εμπορικοί χρεώστες
- (2) Γραμμάτια πληρωτέα
- (3) Εμπορικοί πιστωτές
- (4) Απολήψεις

- A 1 και 2
 - B 2 και 3
 - Γ 3 και 4
 - Δ 2 και 4
-

17. Which of the following correctly calculates cost of sales?

- A Purchases + Opening Inventory + Closing Inventory
- B Purchases – Opening Inventory + Closing Inventory
- C Purchases – Opening Inventory – Closing Inventory
- D Purchases + Opening Inventory – Closing Inventory

17. Ποιο από τα παρακάτω ορθά υπολογίζει το κόστος πωλήσεων;

- A Αγορές + Αρχικό Απόθεμα + Τελικό Απόθεμα
 - B Αγορές – Αρχικό Απόθεμα + Τελικό Απόθεμα
 - Γ Αγορές – Αρχικό Απόθεμα – Τελικό Απόθεμα
 - Δ Αγορές + Αρχικό Απόθεμα – Τελικό Απόθεμα
-

18. A business compiling its financial statements for the year to 31 July, each year pays rent quarterly in advance on 1 January, 1 April, 1 July and 1 October each year. The annual rent was increased from €60000 per year to €72000 per year as from 1 October 2003.

What figure should appear for rent expense in the business profit and loss account – section of the income statement for the year ended 31 July 2004?

- A €69000
- B €62000
- C €70000
- D €63000

18. Μια επιχείρηση που συντάσσει τις οικονομικές της καταστάσεις την 31 Ιουλίου κάθε έτους, πληρώνει ενοίκιο για κάθε τρεις μήνες προκαταβολικά την 1 Ιανουαρίου, 1 Απριλίου, 1 Ιουλίου και 1 Οκτωβρίου κάθε έτους. Το ετήσιο ενοίκιο αυξήθηκε από €60000 το έτος σε €72000 το έτος από 1 Οκτωβρίου 2003.

Ποιο ποσό για έξοδο ενοικίου θα εμφανιστεί στο Λ/σμό Αποτελέσματα Χρήσης της επιχείρησης για το έτος που λήγει 31 Ιουλίου 2004;

- A €69000
 - B €62000
 - Γ €70000
 - Δ €63000
-

19. Clark has just started-up a business. He introduced €10000 of his own savings, equipment worth €2500 and obtained a bank loan of €1000.

What is the correct balance on Clark's Equity account following these transactions?

- A €10000
- B €13500
- C €12500
- D €11000

19. Ο Clark μόλις άρχισε μια επιχείρηση. Εισέφερε €10000 από τις αποταμιεύσεις του, εξοπλισμό αξίας €2500 και εξασφάλισε τραπεζικό δάνειο €1000.

Ποιο είναι το ορθό υπόλοιπο του Λογαριασμού Κεφαλαίου του Clark μετά τις συναλλαγές αυτές;

- A €10000
 - B €13500
 - Γ €12500
 - Δ €11000
-

20. Julia buys a dress costing €119, shoes costing €59.50 and a jacket costing €187. These are all net figures, exclusive of trade discount at 15%.

How much trade discount in total has Julia gained?

- A €64.50
- B €54.83
- C €44.48
- D €58.50

20. Η Julia αγοράζει ένα φόρεμα που κοστίζει €119, παπούτσια που κοστίζουν €59.50 και μια ζακέτα που κοστίζει €187. Όλα αυτά είναι ποσά καθαρά, αφαιρουμένης 15% εμπορικής έκπτωσης.

Πόση εμπορική έκπτωση συνολικά η Julia έχει επωφεληθεί;

- A €64.50
 - B €54.83
 - Γ €44.48
 - Δ €58.50
-

21. What is the effect of treating capital expenditure as revenue expenditure?

- A. gross profit overstated
 - B. profit for the year overstated
 - C. non- current assets understated
 - D. non- current assets overstated
-

22. B Williams sells goods on credit to J Hartley. How will this transaction be recorded in the books of J Hartley?

	Account to be debited	Account to be credited
A	Sales	J Hartley
B	J Hartley	Sales
C	B Williams	Purchases
D	Purchases	B Williams

23. A trader owes a month's rent at the end of his financial year. He adds this amount to the rent actually paid during the year to obtain the total rent expense for the year.

Which accounting concept is he applying?

- A. accruals/matching
 - B. business entity
 - C. consistency
 - D. going concern
-

24. Which of these accounts has a credit balance?

- A. discount allowed
 - B. discount received
 - C. purchases
 - D. sales returns
-

25. Where is the total of the discount recorded on the debit side of a cash book posted?

- A. credit discount allowed account
 - B. credit discount received account
 - C. debit discount allowed account
 - D. debit discount received account
-

26. Which accounting concept is being applied when a business uses the same method of depreciation each year?

- A. business entity
 - B. consistency
 - C. materiality
 - D. prudence
-

ΔΕΙΓΜΑΤΙΚΟ ΤΕΣΤ 2 – ΕΠΗΠΕΔΟ Ι

1. Which of the following is correct?

	<u>Assets</u>	<u>Liabilities</u>	<u>Equity</u>
	€	€	€
A	7850	1250	6600
B	8200	2800	11000
C	9550	1150	8200
D	5420	6540	1120

1. Ποιο από τα παρακάτω είναι ορθό;

	<u>Ενεργητικό</u>	<u>Παθητικό</u>	<u>Κεφάλαιο</u>
	€	€	€
A	7850	1250	6600
B	8200	2800	11000
Γ	9550	1150	8200
Δ	5420	6540	1120

-
2. The effect on a firm's assets and / or liabilities as a result of it buying goods on credit is:

	<u>Effect upon Assets</u>	<u>Effect upon Liabilities</u>
A	Reduce bank	Increase payables
B	Increase cash	No effect
C	Increase cash	Decrease loan
D	Increase inventory	Increase payables

2. Η επίδραση στο ενεργητικό και / ή το παθητικό μιας επιχείρησης από την αγορά εμπορευμάτων με πίστωση είναι:

	<u>Επίδραση πάνω στο</u> <u>Ενεργητικό</u>	<u>Επίδραση πάνω στο</u> <u>Παθητικό</u>
A	Μείωση Τράπεζας	Αύξηση Πιστωτών
B	Αύξηση Ταμείου	Καμία επίδραση
Γ	Αύξηση Ταμείου	Μείωση δανείου
Δ	Αύξηση Αποθέματος Εμπορευμάτων	Αύξηση πιστωτών

3. Which of the following possible double-entries is correct?

	<u>Account to Debit</u>	<u>Account to Credit</u>
A	Bank	Bank
B	Vehicles	Bank
C	Both of the above	
D	None of the above	

3. Ποια από τις παρακάτω πιθανές διπλογραφικές εγγραφές είναι ορθή;

	<u>Λογαριασμός για Χρέωση</u>	<u>Λογαριασμός για Πίστωση</u>
A	Τράπεζα	Τράπεζα
B	Αυτοκίνητα	Τράπεζα
Γ	Και τα δύο τα πιο πάνω	
Δ	Κανένα από τα πιο πάνω	

4. If there is a separate ledger account for each receivable and each payable, which of the following double-entries is the correct way to record the lodgement of money received from P. Georgiou, a receivable?

	<u>Account to Debit</u>	<u>Account to Credit</u>
A	P. Georgiou	Bank
B	Bank	P. Georgiou
C	Bank	Cash
D	Cash	P. Georgiou

4. Αν στο Καθολικό υπάρχει ξεχωριστός λογαριασμός για κάθε χρεώστη και για κάθε πιστωτή, ποια από τις παρακάτω διπλογραφικές εγγραφές είναι ο ορθός τρόπος για να καταχωρίσουμε την κατάθεση χρημάτων που εισπράχθηκαν από το χρεώστη Π. Γεωργίου;

	<u>Λογαριασμός για Χρέωση</u>	<u>Λογαριασμός για Πίστωση</u>
A	Π. Γεωργίου	Τράπεζα
B	Τράπεζα	Π. Γεωργίου
Γ	Τράπεζα	Ταμείο
Δ	Ταμείο	Π. Γεωργίου

5. In accounting, the term “purchases” means

- A All items bought.
- B Only goods bought on credit.
- C Only those goods bought for resale.
- D Only goods bought and paid for.

5. Στη Λογιστική, ο όρος «Αγορές» σημαίνει

- A Όλα τα αντικείμενα που αγοράζονται.
- B Μόνο τα εμπορεύματα που αγοράζονται με πίστωση.
- Γ Μόνο τα εμπορεύματα που αγοράζονται για μεταπώληση.
- Δ Μόνο τα εμπορεύματα που αγοράζονται και εξοφλούνται.

6. Which of the following would appear in a trading account – section of the Income Statement?

- A Discounts allowed
- B Carriage inwards
- C Carriage outwards
- D Discounts received

6. Ποιο από τα παρακάτω θα εμφανιστεί στο Λογαριασμό Εκμετάλλευση Εμπορευμάτων;

- A Εκπτώσεις χορηγούμενες
- B Μεταφορικά Αγορών
- Γ Μεταφορικά Πωλήσεων
- Δ Εκπτώσεις Λαμβανόμενες

7. At the start of its year, a firm had brought forward a debit balance of €30 on rent account.

During the year, the firm paid rent of €150, and carried forward a credit balance of €20.

The amount charged to the profit and loss account – section of the Income Statement for rent was:

- A €200
- B €180
- C €170
- D €150

7. Στην αρχή του έτους, μια επιχείρηση έχει από μεταφορά ένα χρεωστικό υπόλοιπο €30 στο λογαριασμό Ενοίκια.
Κατά τη διάρκεια του έτους, η επιχείρηση πλήρωσε ενοίκια €150, και μετέφερε για την επόμενη χρονιά ένα πιστωτικό υπόλοιπο €20.
Το ποσό που επιβαρύνθηκε ο λογαριασμός Αποτελεσμάτων χρήσης για ενοίκια ήταν:
- A €200
 - B €180
 - Γ €170
 - Δ €150
-

8. Drawings
- A are an expense of the business
 - B must reduce the cash of the firm
 - C could result in a fall in the amount of equity
 - D are entered as a credit in drawings account

8. Οι απολήψεις
- A είναι ένα έξοδο της επιχείρησης
 - B μειώνουν πάντοτε τα μετρητά της επιχείρησης
 - Γ καταλήγουν σε μείωση του ποσού του κεφαλαίου
 - Δ καταχωρούνται ως πίστωση στο λογαριασμό Απολήψεων
-

9. Given figures showing Revenue €28500, Opening Inventory €4690, Closing Inventory €7240, Carriage inwards €570 and Purchases €21360, the cost of goods sold figure is:

- A €19830
- B €19380
- C €18810
- D Another figure

9. Με βάση τα στοιχεία που δείχνουν Πωλήσεις €28500, Αρχικό απόθεμα €4690, Τελικό απόθεμα €7240, Μεταφορικά αγορών €570 και Αγορές €21360, το κόστος των πωληθέντων εμπορευμάτων είναι:

- A €19830
 - B €19380
 - Γ €18810
 - Δ Ένα άλλο ποσό
-

10. An invoice shows a total of €3200 less a 2½% cash discount. If this was not paid in time, the amount of the cheque paid would be for:

- A €2960
- B €3280
- C €3120
- D €3200

10. Ένα τιμολόγιο δείχνει σύνολο €3200 μείον 2½% ταμειακή έκπτωση. Αν το τιμολόγιο αυτό δεν πληρωθεί έγκαιρα, το ποσό της επιταγής που θα καταβληθεί θα είναι:

- A €2960
- B €3280
- Γ €3120
- Δ €3200

11. Depreciation is:

- A The cost of a current asset wearing away.
- B The cost of a replacement for a non-current asset.
- C The salvage value of a non-current asset plus its original cost.
- D The part of the cost of the non-current asset consumed during its period of use by the firm.

11. Απόσβεση είναι:

- A Το κόστος ενός κυκλοφοριακού ενεργητικού που μειώνεται λόγω της χρήσης του.
 - B Το κόστος ενός ανταλλακτικού για ένα πάγιο στοιχείο.
 - Γ Η υπολειμματική αξία ενός πάγιου στοιχείου συν το αρχικό του κόστος
 - Δ Το τμήμα του κόστους ενός πάγιου στοιχείου που αναλώνεται κατά τη διάρκεια της χρησιμοποίησής του από την επιχείρηση.
-

12. Relate to the following assets and liabilities:

	€		€
Inventory	1000	Machinery	750
Cash at bank	750	Receivables	750
Cash in hand	50	Fixtures	250
Payables	500	Motor cars	750
Equity	3800		

Working capital is:

- A €3050
- B €2050
- C € 500
- D € 800

12. Με βάση τα παρακάτω ενεργητικά και παθητικά στοιχεία:

	€		€
Απόθεμα	1000	Μηχανήματα	750
Μετρητά στην Τράπεζα	750	Χρεώστες	750
Μετρητά στο Ταμείο	50	Έπιπλα	250
Πιστωτές	500	Αυτοκίνητα	750
Κεφάλαιο	3800		

Το κεφάλαιο κίνησης είναι:

- A €3050
- B €2050
- Γ € 500
- Δ € 800

13. If we take goods for own use, we should:

- A Debit drawings a/c: credit purchases a/c
- B Debit drawings a/c: credit revenue a/c
- C Debit drawings a/c: credit inventory a/c
- D Debit revenue a/c: credit inventory a/c

13. Αν παίρνουμε εμπορεύματα για δική μας χρήση, θα πρέπει:

- A Να χρεωθεί ο λ/σμός Απολήψεις: Να πιστωθεί ο λ/σμός Αγορές
 - B Να χρεωθεί ο λ/σμός Απολήψεις: Να πιστωθεί ο λ/σμός Πωλήσεων
 - Γ Να χρεωθεί ο λ/σμός Απολήψεις: Να πιστωθεί ο λ/σμός Απόθεμα
Εμπορευμάτων
 - Δ Να χρεωθεί ο λ/σμός πωλήσεις: Να πιστωθεί ο λ/σμός Απόθεμα
Εμπορευμάτων
-

14. Given last year's equity as €74500, closing equity as €46200, and drawings of €13400, then:

- A Profit for the year was €14900
- B Loss for the year was €14900
- C Loss for the year was €15900
- D Profit for the year was €16800

14. Δεδομένου ότι το κεφάλαιο του προηγούμενου έτους ήταν €74500, το τελικό κεφάλαιο του τρέχοντος έτους €46200, και οι απολήψεις του τρέχοντος έτους €13400, τότε:

- A Το κέρδος του τρέχοντος έτους είναι €14900
- B Η ζημιά του τρέχοντος έτους είναι €14900
- Γ Η ζημιά του τρέχοντος έτους είναι €15900
- Δ Το κέρδος του τρέχοντος έτους είναι €16800

15. A firm bought a machine for €50000. It is expected to last for six years and then be sold for €5000. What is the annual amount of depreciation if the straight-line method is used?

- A €7000
- B €8000
- C €7500
- D €6750

15. Μια επιχείρηση αγόρασε ένα μηχάνημα για €50000. Αναμένεται να διαρκέσει έξι έτη και μετά να πουληθεί για €5000. Ποιο θα είναι το ετήσιο ποσό της απόσβεσης αν εφαρμόζεται η ευθεία μέθοδος απόσβεσης;

- A €7000
 - B €8000
 - Γ €7500
 - Δ €6750
-

16. What would be the totals on a trial balance given the following balances:

Loan from Smith	€2000
Inventory	€3955
Bank overdraft	€ 368
Receivables	€3092
Fixtures	€5500
Cash	€ 121
Payables	€2766
Motor Vehicles	€3900
Equity	?

- A €11494
- B €14628
- C €16568
- D €16996

16. Ποια θα είναι τα αθροίσματα ενός ισοζυγίου με βάση τα πιο κάτω υπόλοιπα:

Δάνειο από το Smith	€2000
Απόθεμα Εμπορευμάτων	€3955
Παρατράβηγμα Τράπεζας	€ 368
Χρεώστες	€3092
Έπιπλα	€5500
Λεφτά στο ταμείο	€ 121
Πιστωτές	€2766
Αυτοκίνητα	€3900
Κεφάλαιο	?

- A €11494
- B €14628
- Γ €16568
- Δ €16996

-
17. If Scott lent his friend Clark €5000 in cash, then the entries in Clark books would be:

- A Debit cash: credit payables
- B Debit Loan from Scott: credit cash
- C Debit equity: credit Loan from Scott
- D Debit cash: credit Loan from Scott

17. Αν ο Scott δάνεισε το φίλο του Clark €5000 σε μετρητά, τότε οι εγγραφές στα βιβλία του Clark θα είναι:

- A Χρέωση Ταμείου: Πίστωση Πιστωτών
 - B Χρέωση Δανείου από Scott: Πίστωση Ταμείου
 - Γ Χρέωση Κεφαλαίου: Πίστωση Δανείου από Scott
 - Δ Χρέωση Ταμείου: Πίστωση Δανείου από Scott
-

18. The closing balances in a Sales Ledger:

- A Are always debit balances
- B Are always credit balances
- C Can be both debit and credit balances
- D None of the above

18. Τα τελικά υπόλοιπα στο Καθολικό Χρεωστών:

- A Είναι πάντοτε χρεωστικά υπόλοιπα
 - B Είναι πάντοτε πιστωτικά υπόλοιπα
 - Γ Μπορεί να είναι και χρεωστικά και πιστωτικά
 - Δ Κανένα από τα πιο πάνω
-

19. In the statement of financial position of a sole trader, prepayments should be shown as

- A a deduction from equity
- B part of payables
- C a deduction from current liabilities
- D part of current assets

19. Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης μιας ατομικής επιχείρησης, τα προπληρωθέντα έξοδα εμφανίζονται ως ...

- A μια μείωση από το κεφάλαιο
 - B μέρος των πιστωτών
 - Γ μια μείωση του βραχυπρόθεσμου παθητικού
 - Δ στοιχείο του βραχυπρόθεσμου ενεργητικού
-

20. Which of the following is capital expenditure?

- A The cost of repairing a vehicle.
- B The cost of acquiring a vehicle for re-sale
- C Proceeds arising from the sale of a van which had been used in the business to make deliveries to customers.
- D The cost of a new vehicle acquired for continuing use in the business.

20. Ποιο από τα παρακάτω αποτελεί κεφαλαιακή δαπάνη?
- A Το κόστος επιδιόρθωσης ενός αυτοκινήτου.
 - B Το κόστος απόκτησης ενός αυτοκινήτου για μεταπώληση.
 - Γ Οι εισπράξεις από την πώληση ενός αυτοκινήτου που χρησιμοποιείτο στην επιχείρηση για μεταφορές εμπορευμάτων στους πελάτες.
 - Δ Το κόστος απόκτησης ενός καινούργιου αυτοκινήτου για να συνεχίσει να χρησιμοποιείται στην επιχείρηση.
-
21. The total of the discount allowed column in the cash book should be posted to ...
- A the debit side of the discount allowed a/c
 - B the debit side of the discount received a/c
 - C the credit side of the discount allowed a/c
 - D the credit side of the discount received a/c
21. Το άθροισμα των χορηγουμένων εκπτώσεων της στήλης του Βιβλίου Ταμείου θα πρέπει να καταχωρηθεί στη ...
- A χρεωστική πλευρά του λ/σμού εκπτώσεις χορηγούμενες
 - B χρεωστική πλευρά του λ/σμού εκπτώσεις λαμβανόμενες
 - Γ πιστωτική πλευρά του λ/σμού εκπτώσεις χορηγούμενες
 - Δ πιστωτική πλευρά του λ/σμού εκπτώσεις λαμβανόμενες
-
22. The correct heading for the statement of financial position of F. Wood at the end of December 2005 is “Statement of Financial Position of F. Wood
- A for the period ended 31 December 2005”.
 - B for the year ended 31 December 2005”.
 - C as at 31 December 2005”.
 - D as at December 2005”.
22. Η ορθή επικεφαλίδα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του F. Wood στο τέλος Δεκεμβρίου 2005 είναι “Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης F. Wood
- A για την περίοδο που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2005”.
 - B για το έτος που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2005”.
 - Γ την 31 Δεκεμβρίου 2005”.
 - Δ το Δεκέμβριο 2005”.
-

23. The following information relates to a sole trader.

Total of all assets at 1 June	€3300
Total of all liabilities as 1 June	€2500
Net profit earned during June	€1000
Drawings during June	€ 700
Equity introduced during June	€5000

The sole trader's equity at 30 June was:

- A €6100
- B €6300
- C €6500
- D €6600

23. Οι πιο κάτω πληροφορίες αφορούν μια ατομική επιχείρηση.

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού την 1 Ιουνίου	€3300
Σύνολο στοιχείων παθητικού την 1 Ιουνίου	€2500
Καθαρό κέρδος πραγματοποιηθέν κατά τη διάρκεια Ιουνίου	€1000
Απολήψεις κατά τη διάρκεια Ιουνίου	€ 700
Επιπρόσθετο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια Ιουνίου	€5000

Το κεφάλαιο της ατομικής επιχείρησης την 30 Ιουνίου ήταν:

- A €6100
- B €6300
- Γ €6500
- Δ €6600

-
24. When depreciating his machinery, a trader always uses the reducing balance method.

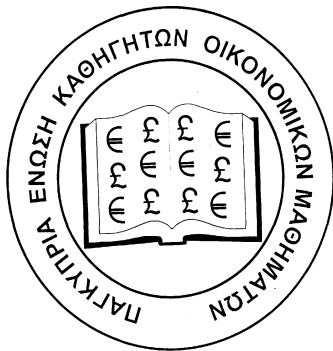
Which accounting concept is he applying?

- A. Accrual
- B. Consistency
- C. Materiality
- D. Going concern

-
25. A business decides to include the cost of small items of office equipment as expenses in the profit and loss account – section of the income statement.

Which accounting concept is being applied?

- A. accruals
 - B. business entity
 - C. materiality
 - D. prudence
-



ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΕΝΩΣΗ ΚΑΘΗΓΗΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΑΘΗΜΑΤΩΝ

(Αριθμός Μητρώου Σωματείου 2655)

ΔΕΙΓΜΑΤΙΚΟ ΤΕΣΤ 3 **ACCOUNTING LEVEL I** **ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΠΕΔΟΥ I**

1. Which of the following equations is correct?

- A. Assets + Equity = Liabilities
- B. Liabilities – Equity = Assets
- C. Equity = Assets + Liabilities
- D. Equity = Assets – Liabilities

1. Ποια από τις παρακάτω ισότητες είναι ορθή;

- A. Ενεργητικό + Κεφάλαιο = Παθητικό
- B. Παθητικό – Κεφάλαιο = Ενεργητικό
- Γ. Κεφάλαιο = Ενεργητικό + Παθητικό
- Δ. Κεφάλαιο = Ενεργητικό – Παθητικό

2. When a firm pays one of its payables by cheque, the effect on its assets and liabilities is:

Effect upon Assets

Effect upon Liabilities

- | | |
|----------------------|-------------------|
| A. Reduce bank | Reduce Payables |
| B. Increase Bank | Increase Payables |
| C. Reduce Bank | Increase Payables |
| D. None of the above | |

2. Όταν η επιχείρηση εξοφλεί ένα πιστωτή της με επιταγή, η επίδραση στο Ενεργητικό και το Παθητικό της είναι:

Επίδραση πάνω στο Ενεργητικό

Επίδραση πάνω στο Παθητικό

- | | |
|---------------------------|-----------------|
| A. Μείωση Τράπεζας | Μείωση Πιστωτών |
| B. Αύξηση Τράπεζας | Αύξηση Πιστωτών |
| Γ. Μείωση Τράπεζας | Αύξηση Πιστωτών |
| Δ. Καμιά από τις πιο πάνω | |

3. Which of the following statements is correct?

- A. To record an increase in any given asset account that account must be debited.
- B. To record a decrease in equity, the equity account must be credited.
- C. To record an increase in a given liability account that account must be debited.
- D. To record a decrease in any given liability account that account must be credited.

3. Ποια από τις παρακάτω προτάσεις είναι ορθή;

- A. Για να καταχωρίσουμε μια αύξηση σ' ένα λογαριασμό του ενεργητικού, ο λογαριασμός αυτός πρέπει να χρεωθεί.
- B. Για να καταχωρίσουμε μια μείωση κεφαλαίου, ο λογαριασμός κεφαλαίου πρέπει να πιστωθεί.
- Γ. Για να καταχωρίσουμε μια αύξηση σ' ένα λογαριασμό παθητικού ο λογαριασμός αυτός πρέπει να χρεωθεί.
- Δ. Για να καταχωρίσουμε μια μείωση σ' ένα λογαριασμό παθητικού ο λογαριασμός αυτός πρέπει να πιστωθεί

4. If these is a separate ledger account for each receivable and each payable, which of the following double entries is the correct way to record a cheque paid to B. Lee, a payable?

Account to Debit	Account to Credit
A. B. Lee	Cash
B. Bank	B. Lee
C. Cash	B. Lee
D. B. Lee	Bank

4. Αν στο καθολικό υπάρχει ξεχωριστός λογαριασμός για κάθε χρεώστη και για κάθε πιστωτή, ποια από τις παρακάτω διπλογραφικές εγγραφές είναι ο ορθός τρόπος για να καταχωρίσουμε μια πληρωμή με επιταγή προς τον πιστωτή B. Lee;

Λογαριασμός που χρεώνεται	Λογαριασμός που πιστώνεται
A. B. Lee	Ταμείο
B. Τράπεζα	B. Lee
Γ. Ταμείο	B. Lee
Δ. B. Lee	Τράπεζα

5. Which of the following double-entries is the correct way to record goods returned to A. Miller, a supplier?

Account to Debit

- A. Revenue
- B. Returns Inwards
- C. Cash
- D. A. Miller

Account to Credit

- A. Miller
- A. Miler
- Purchases
- Returns outwards

5. Ποια από τις παρακάτω διπλογραφικές εγγραφές θεωρείται σωστή για την καταχώριση επιστροφής εμπορευμάτων στον προμηθευτή A. Miller?

Λογαριασμός που Χρεώνεται

- A. Πωλήσεις
- B. Επιστροφές Πωλήσεων
- Γ. Ταμείο
- Δ. A. Miller

Λογαριασμός που Πιστώνεται

- A. Miller
- A. Miler
- Αγορές
- Επιστροφές Αγορών

6. What would the balance brought down on J. Barker's account be if it was balanced on June 2004?

J. Barker

		€			€
June 02	Revenue	200	June 15	Bank	330
June 12	Revenue	650	June 25	Returns Inwards	75
June 30	Revenue	800			

- A. €1245 debit
- B. €520 credit
- C. €1320 credit
- D. None of the above

6. Ποιο θα είναι το υπόλοιπο εις νέο του λογαριασμού J. Barker's αν αυτός κλείσει τέλος Ιουνίου 2004;

J. Barker

		€			€
Ιούνιος 02	Πωλήσεις	200	Ιούνιος 15	Τράπεζα	330
Ιούνιος 12	Πωλήσεις	650	Ιούνιος 25	Επιστροφές	
Ιούνιος 30	Πωλήσεις	800		Πωλήσεων	75

- A. €1245 Χρεωστικό
- B. €520 Πιστωτικό
- Γ. €1320 Πιστωτικό
- Δ. Κανένα από τα πιο πάνω

7. Which of the following transactions, on its own, could explain an increase in the debit balance brought down on the bank account in a firm's ledger?
- A. The firm lodging money received from N. Taylor, a receivable.
 - B. The purchase of inventory by the firm.
 - C. The firm repaying a bank loan
 - D. The firm paying money to one of its payables.
7. Ποια από τις παρακάτω συναλλαγές από μόνη της, μπορεί να εξηγήσει μια αύξηση στο χρεωστικό υπόλοιπο εις νέο του λογαριασμού τράπεζας στο καθολικό μιας επιχείρησης;
- A. Η επιχείρηση καταθέτει λεφτά που εισέπραξε από το χρεώστη N. Taylor.
 - B. Η αγορά εμπορευμάτων από την επιχείρηση.
 - Γ. Η εξόφληση από στην επιχείρηση ενός τραπεζικού δανείου.
 - Δ. Η καταβολή μετρητών από την επιχείρηση σ' ένα από τους πιστωτές της.
8. Which of the following is prepared in order to determine a firm's profit for the year/ net profit (or loss for the year/ net loss) for an accounting period?
- A. A trading account – section of the Income Statement
 - B. A profit & loss account – section of the Income Statement
 - C. A trial balance
 - D. A Statement of Financial Position
8. Ποιο από τα πιο κάτω συντάσσεται για να προσδιοριστεί το καθαρό κέρδος (ή η καθαρή ζημιά) της επιχείρησης σε μια λογιστική περίοδο;
- A. Ο λογαριασμός εκμετάλλευση εμπορευμάτων
 - B. Ο λογαριασμός κερδών και ζημιών
 - Γ. Το Ισοζύγιο
 - Δ. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης
9. If the total of a firm's sale for the month of May is €300000 and its gross profit is equal to 25% of its cost of sales, its cost of sales for May was:
- A. €60000
 - B. €75000
 - C. €225000
 - D. €240000

9. Αν το σύνολο των πωλήσεων μιας επιχείρησης για το μήνα Μάιο είναι €300000 και το μικτό κέρδος ισούται με το 25% του κόστους των πωλήσεων, το κόστος των πωλήσεων του Μαΐου είναι:

- A. €60000
- B. €75000
- Γ. €225000
- Δ. €240000

10. A sole trader's equity at any particular date is equal to...

- A. The sum of his non- current assets plus his current assets at that date.
- B. The total of his non- current assets at that date.
- C. The total of his net assets at that date plus the total amount of equity he has introduced.
- D. The total of his net assets at that date.

10. Το κεφάλαιο μιας ατομικής επιχείρησης σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία ισούται με ...

- A. Το ποσό του Πάγιου Ενεργητικού συν το κυκλοφοριακό ενεργητικό της ημερομηνίας εκείνης.
- B. Το σύνολο του Πάγιου Ενεργητικού στην ημερομηνία αυτή.
- Γ. Το σύνολο στο καθαρού Ενεργητικού στην ημερομηνία αυτή συν το συνολικό ποσό του κεφαλαίου που εισέφερε ο επιχειρηματίας.
- Δ. Το σύνολο του καθαρού Ενεργητικού στην ημερομηνία αυτή.

11. On 1 January a sole trader had equity of €25000. During the year, he withdrew €23000 for his own use and, at 31 December, he had equity of €31000. If he did not introduce any new equity during the year, his net profit/ profit for the year was:

- A. €17000
- B. €23000
- C. €29000
- D. €32000

11. Την 1^η Ιανουαρίου μια ατομική επιχείρηση έχει κεφάλαιο €25000. Κατά τη διάρκεια του έτους, ο επιχειρηματίας απέσυρε €23000 για προσωπική του χρήση, και την 31^η Δεκεμβρίου το κεφάλαιο της επιχείρησης ανέρχεται σε €31000. Αν ο επιχειρηματίας δεν εισέφερε νέο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια του έτους, το καθαρό κέρδος της χρονιάς θα είναι:

- A. €17000
- B. €23000
- Γ. €29000
- Δ. €32000

12. The following information concerns a retailing firm.

Revenue during July	€8200
Purchases during July.....	€6400
Inventory at 1 July.....	€1300
Inventory at 31 July	€ 900
Carriage inwards on July purchases.....	€ 200

The firm's cost of sales for July is

- A. €6200
- B. €6800
- C. €7000
- D. None of the above

12. Τα πιο κάτω στοιχεία αφορούν μια επιχείρηση λιανικής πώλησης.

Πωλήσεις κατά τη διάρκεια Ιουλίου	€8200
Αγορές κατά τη διάρκεια Ιουλίου	€6400
Απόθεμα (ή Στοκ) εμπορευμάτων την 1 ^η Ιουλίου ..	€1300
Απόθεμα εμπορευμάτων την 31 ^η Ιουλίου	€900
Μεταφορικά αγορών μηνός Ιουλίου.....	€200

Το κόστος πωλήσεων της επιχείρησης κατά τη διάρκεια Ιουλίου είναι:

- A. €6200
- B. €6800
- Γ. €7000
- Δ. Κανένα από τα πιο πάνω.

13. Cash discount (also known as settlement discount) received is...

- A. Deducted from the amount payable by receivables when money is received from them.
- B. Given by a firm to its customers when it sells goods on credit.
- C. Deducted by a firm when it pays its payables.
- D. None of the above.

13. Ταμειακή έκπτωση λαμβανόμενη είναι ...

- A. Η έκπτωση από το ποσό που οφείλουν οι χρεώστες τη στιγμή που εισπράττεται από την επιχείρηση.
- B. Η έκπτωση που παραχωρεί η επιχείρηση προς τους πελάτες της τη στιγμή που τους πωλεί εμπορεύματα με πίστωση.
- Γ. Η έκπτωση που αφαιρείται από το ποσό τη στιγμή που η επιχείρηση εξοφλά τους πιστωτές της.
- Δ. Κανένα από τα πιο πάνω.

- 14.** A firm which purchased five items on credit at a cost of €80 each, less 25% trade discount, is entitled to deduct a cash discount of 5% if it pays for them, in full, within 14 days of the invoice date.

If the firm pays within the above two-week period, it will have to pay:

- A. €260
 - B. €280
 - C. €285
 - D. None of the above
- 14.** Μια επιχείρηση αγόρασε 5 τεμάχια με πίστωση, κόστους €80 το καθένα, με εμπορική έκπτωση 25%, και δικαίωμα ταμειακής έκπτωσης 5% αν εξοφλήσει ολόκληρο το ποσό μέσα σε 14 μέρες από την ημερομηνία του τιμολογίου.
- Αν η επιχείρηση εξοφλήσει μέσα στην περίοδο των δυο εβδομάδων, θα πρέπει να καταβάλει το ποσό:
- A. €260
 - B. €280
 - Γ. €285
 - Δ. Κανένα από τα πιο πάνω
- 15.** A wholesaler sold 55 items to a retailer at a price of €20 each, less 20% trade discount. The retailer subsequently returned twelve of the items. As a result of this, the retailer should be sent a credit note for:
- A. €172
 - B. €192
 - C. €240
 - D. €288
- 15.** Ένας χονδρέμπορος πώλησε 55 κομμάτια σ' ένα λιανοπωλητή στην τιμή των €20 το καθένα, μείον εμπορική έκπτωση 20%. Ο λιανοπωλητής μετά επέστρεψε 12 από τα κομμάτια. Για το σκοπό αυτό ο λιανοπωλητής απέστειλε πιστωτικό σημείωμα για:
- A. €172
 - B. €192
 - Γ. €240
 - Δ. €288

16. A firm bought a machine for €33000. It expects to use the machine for eleven years and then sell it for €11000. If the firm calculates depreciation by reference to the straight-line method, the annual depreciation charge, in respect of this machine, will be:

A. €1000
B. €2000
C. €2500
D. €3000

16. Μια επιχείρηση αγόρασε ένα μηχάνημα για €33000. Αναμένει να χρησιμοποιήσει το μηχάνημα για 11 χρόνια και μετά να το πουλήσει για €11000. Αν η επιχείρηση υπολογίζει την απόσβεση με την ευθεία μέθοδο, το ετήσιο ποσό απόσβεσης για το μηχάνημα αυτό, θα είναι:

A. €1000
B. €2000
Γ. €2500
Δ. €3000

17. A firm bought a non-current asset for €500000. The asset has an estimated useful economic life of 10 years and an estimated scrap value of €50000.

If the asset is depreciated at the rate of 20% per annum, using the reducing balance method, the depreciation charge, in relation to this asset alone, in the second year of its life will be:

A. €45000
B. €72000
C. €80000
D. €90000

17. Μια επιχείρηση αγόρασε ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο για €500000. Το πάγιο αυτό στοιχείο έχει υπολογισθείσα χρήσιμη οικονομική ζωή 10 ετών και υπολογισθείσα υπολειμματική αξία €50000.

Αν το στοιχείο αυτό αποσβέννυται με ποσοστό 20% ετησίως με τη φθίνουσα μέθοδο, το ποσό της απόσβεσης κατά το δεύτερο έτος της ζωής του στοιχείου αυτού είναι:

A. €45000
B. €72000
Γ. €80000
Δ. €90000

18. Capital expenditure is ...

- A. money brought into a firm by its proprietor.
- B. expenditure incurred to finance the day-to-day operations of a firm.
- C. expenditure incurred on the acquisition or improvement of non-current assets.
- D. None of the above.

18. Κεφαλαιουχική δαπάνη είναι:

- A. Το ποσό που εισέφερε στην επιχείρηση ο επιχειρηματίας.
- B. Η δαπάνη που χρηματοδοτεί τις καθημερινές λειτουργίες της επιχείρησης.
- Γ. Η δαπάνη που γίνεται για την απόκτηση ή τη βελτίωση των πάγιων στοιχείων.
- Δ. Κανένα από τα πιο πάνω.

19. Which of the following is revenue expenditure?

- A. The cost of acquiring machinery for continuing use in the business.
- A. The introduction of additional equity by a proprietor.
- B. The cost of advertising a mid-season sale.
- C. The transfer of surplus funds from a bank current account to a bank deposit account.

19. Ποιο από τα παρακάτω αποτελεί λειτουργική δαπάνη;

- A. Το κόστος αγοράς μηχανήματος για να συνεχίσει τη λειτουργία του στην επιχείρηση.
- B. Η εισφορά πρόσθετου κεφαλαίου από τον ιδιοκτήτη.
- Γ. Το κόστος διαφήμισης πωλήσεων σε ενδιάμεση εποχική περίοδο.
- Δ. Η μεταφορά του περισσεύματος κεφαλαίου από τον τρεχούμενο λογαριασμό στο λογαριασμό καταθέσεων.

20. When preparing financial statements, the irrecoverable debts account is “closed” by a transfer to ...

- A. the statement of financial position
- B. the profit and loss account – section of the Income Statement
- C. the trading account – section of the Income Statement
- D. none of the above

20. Όταν συντάσσουμε τις οικονομικές καταστάσεις, ο λογαριασμός απώλειες χρεωστών “κλείνει” μεταφερόμενος στο/στη(ν):

- A. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
- B. Λογαριασμό Αποτελέσματα Χρήσης.
- Γ. Λογαριασμό Εκμετάλλευση Εμπορευμάτων.
- Δ. Κανένα από τα πιο πάνω.

21. In the statement of financial position of a sole trader, accruals should be shown as part of ...

- A. non-current assets
- B. drawings
- C. current assets
- D. current liabilities

21. Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης μιας ατομικής επιχείρησης, τα οφειλόμενα έξοδα εμφανίζονται ως μέρος...

- A. Του πάγιου ενεργητικού.
- B. Των απολήψεων
- Γ. Του κυκλοφοριακού ενεργητικού.
- Δ. Του βραχυπρόθεσμου παθητικού.

22. A business buys goods for resale, paying cash. What are the entries in the business's books?

	account debited	account credited
A.	cash	purchases
B.	cash	supplier
C.	purchases	cash
D.	supplier	cash

23. The totals of the discount columns in a trader's cash book were €350 debit and €100 credit. What entry will the trader make in the discount received account?

- A. €100 credit
- B. €350 credit
- C. €100 debit
- D. €350 debit

24. Which of the following transactions represents capital expenditure to a sole trader?

- A. additional capital invested by the owner
- B. cash withdrawn by the owner
- C. expenditure on the improvement of non- current assets
- D. expenditure to finance day-to-day expenses

- 25.** A trader always uses the straight line method of depreciation for all motor vehicles. Which accounting concept is he applying?
- A. accrual
 - B. consistency
 - C. materiality
 - D. going concern
- 26.** At the end of the financial year a business owed one month's rent. This was added to rent paid during the year to calculate the total rent for the year. Which accounting concept is being followed?
- A. accruals
 - B. business entity
 - C. materiality
 - D. prudence
- 27.** Which accounting concept is described in the statement 'the business will continue in existence for the foreseeable future'?
- A. business entity
 - B. consistency
 - C. going concern
 - D. prudence