

11^η ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΔΑ 2015

Ε Π Ι Π Ε Δ Ο Ι

(10 σελίδες 30 ερωτήσεις)

INSTRUCTIONS TO CANDIDATES - ΟΔΗΓΙΕΣ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΔΙΑΓΟΝΙΖΟΜΕΝΟΥΣ

For each question, choose and circle the **best** answer A, B, C, or D.

Για κάθε ερώτηση, επιλέξτε και κυκλώστε τη καλύτερη απάντηση Α, Β, Γ ή Δ.

G O O D - L U C K
Κ Α Λ Η - Ε Π Ι Τ Υ Χ Ι Α

- 1 In which book of original entry will credit invoices issued be recorded?
A purchases journal
B purchases returns journal
C sales journal
D sales returns journal

- 1 Σε ποιο βιβλίο αρχικών εγγράφων θα καταγραφτούν τα πιστωτικά τιμολόγια που εκδόθηκαν;
Α Ημερολόγιο αγορών
Β Ημερολόγιο επιστροφής αγορών
Γ Ημερολόγιο πωλήσεων
Δ Ημερολόγιο επιστροφής πωλήσεων

- 2 A Sales account will be found in the
A private ledger
B general ledger
C creditors' ledger
D sales ledger

- 2 Το λογαριασμό Πωλήσεων εμπορευμάτων θα τον βρήτε στο:
Α προσωπικό καθολικό
Β γενικό καθολικό
Γ καθολικό πιστωτών
Δ καθολικό πωλήσεων

3 The total of the Discount Received column which appears in a Three Columns Cash Book (Payments side) will be transferred to:

- A The Credit side of Discount Received account
- B The Credit side of Creditors account
- C The Debit side of Discount received account
- D The Credit side of Discount Allowed account

3 Το άθροισμα της στήλης Λαμβανόμενες Εκπτώσεις που βρίσκεται στην πλευρά των πληρωμών του Τρίστηλου Βιβλίου Ταμείου μεταφέρεται:

- A Στη πίστωση του λογαριασμού Λαμβανόμενες Εκπτώσεις
- B Στη πίστωση του λογαριασμού Πιστωτές
- Γ Στη χρέωση του λογαριασμού Λαμβανόμενες Εκπτώσεις
- Δ Στη πίστωση του λογαριασμού Χορηγούμενες Εκπτώσεις

4 The following was a list of assets and liabilities of a firm as at 31 December 2014.

Freehold Premises	€80 000
Creditors	€15 000
Debtors	€25 000
Bank Overdraft	€ 8 000
Stock	€10 000
Cash in hand	€ 2 000
Equipment	€20 000
Commission received in advance	€ 4 000

The firm's Capital as at 31 December 2014 was:

- A €112 000
- B €104 000
- C €110 000
- D €118 000

4 Πιο κάτω παραθέτουμε τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού μιας επιχείρησης στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Ιδιόκτητες κτιριακές εγκαταστάσεις	€80 000
Πιστωτές	€15 000
Χρεώστες	€25 000
Παρατράβηγμα	€ 8 000
Απόθεμα	€10 000
Μετρητά στο ταμείο	€ 2 000
Εξοπλισμός γραφείου	€20 000
Προμήθεια εισπρακτέα προκαταβολικά	€ 4 000

Το κεφάλαιο της επιχείρησης στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ήταν:

- A €112 000
- B €104 000
- Γ €110 000
- Δ €118 000

- 5 Calculate the balance of Creditors account, using the following data:

Working capital	€15 000
Fixed assets	€60 000
Capital	€75 000
Current liabilities (excluding creditors balance)	€25 000
Current assets	€45 000

The balance of Creditors account is:

- A € 5 000
- B €15 000
- Γ €20 000
- Δ €10 000

- 5 Να υπολογίσετε το υπόλοιπο του λογαριασμού Πιστωτές χρησιμοποιώντας τα ποιο κάτω δεδομένα:

Κεφάλαιο κίνησης	€15 000
Πάγιο ενεργητικό	€60 000
Κεφάλαιο	€75 000
Βραχυπρόθεσμο παθητικό (χωρίς το υπόλοιπο των Πιστωτών)	€25 000
Κυκλοφοριακό ενεργητικό	€45 000

Το υπόλοιπο του λογαριασμού Πιστωτές είναι:

- A € 5 000
- B €15 000
- Γ €20 000
- Δ €10 000

- 6 The monthly rent payable by a business for the use of a show room is €500. During an accounting year the firm paid for rent €6 500. Which of the following amounts represent the amount that should be transferred to profit and loss account?

- A €6 500
- B €7 000
- C € 500
- D €6 000

- 6 Το μηνιαίο ενοίκιο που πληρώνει μια επιχείρηση για τη χρήση ενός καταστήματος είναι €500. Κατά τη διάρκεια ενός λογιστικού έτους η επιχείρηση πλήρωσε €6 500. Ποιο από τα παρακάτω ποσά θα μεταφερθεί στο λογαριασμό αποτελεσμάτων;

- A €6 500
- B €7 000
- Γ € 500
- Δ €6 000

- 7 The monthly premium for insurance paid by a business, to insure its premises is €1 000. If the firm paid €11 000 for the first financial year, which of the following will be shown on its Balance Sheet.

A Current assets €1 000
B Current liabilities €1 000
C Current assets €11 000
D Current liabilities €12 000

- 7 Το μηνιαίο ασφάλιστρο που πληρώνει η επιχείρηση για την ασφάλιση των κτιριακών της εγκαταστάσεων είναι €1 000. Αν για το πρώτο λογιστικό έτος η επιχείρηση πλήρωσε €11 000, ποιο από τα παρακάτω θα παρουσιαστεί στον ισολογισμό.

A Κυκλοφοριακό ενεργητικό €1 000
B Κυκλοφοριακό παθητικό €1 000
Γ Κυκλοφοριακό ενεργητικό €11 000
Δ Κυκλοφοριακό παθητικό €12 000

- 8 You are given the following transaction: The proprietor took goods from the business for his private use. Which is the correct way to record the above transaction into the business's accounting books?

	Account to be debited	Account to be credited
A	Capital	Purchases
B	Drawings	Purchases
C	Capital	Bank
D	Purchases	Drawings

- 8 Σας δίδεται η πιο κάτω συναλλαγή: Ο επιχειρηματίας πήρε εμπορεύματα από την επιχείρηση για προσωπική του χρήση. Η σωστή εγγραφή για καταχώρηση της συναλλαγής αυτής στα βιβλία της επιχείρησης είναι:

	Λογαριασμός που θα χρεωθεί	Λογαριασμός που θα πιστωθεί
A	Κεφάλαιο	Αγορές
B	Ατομικές απολήψεις	Αγορές
Γ	Κεφάλαιο	Τράπεζα
Δ	Αγορές	Ατομικές απολήψεις

- 9 Using the Journal as a subsidiary book which one of the following transactions will not be recorded in the Journal?

A Credit purchase of a fixed asset
B Credit sale of goods to a customer
C Write off a bad debt
D The owner took goods for his own use

- 9 Χρησιμοποιώντας το ημερολόγιο σαν βοηθητικό βιβλίο ποια από τις παρακάτω συναλλαγές δεν θα καταχωρηθεί σε αυτό;
- A Αγορά πάγιου στοιχείου με πίστωση
 - B Πώληση εμπορευμάτων σε πελάτη με πίστωση
 - Γ Διαγραφή απώλειες χρέους
 - Δ Ο ιδιοκτήτης πήρε εμπορεύματα για προσωπική του χρήση
- 10 Mary bought a dress costing €600, shoes costing €100 and a jacket costing €300. These are all subject to a trade discount of 10% and a cash discount of 5% if she pays within 30 days. How much will Mary pay in settlement of her debt if she decides to pay promptly? :
- A 850
 - B 900
 - C 145
 - D 855
- 10 Η Μαρία αγόρασε ένα φόρεμα που κόστισε €600, παπούτσια που κόστισαν €100 και μια ζακέτα που κόστισε €300. Όλα αυτά τα αντικείμενα έχουν εμπορική έκπτωση 10% και ταμιακή έκπτωση 5% εάν πληρωθούν σε 30 ημέρες. Πόσα θα πληρώσει η Μαρία, για τακτοποίηση του χρέους της εάν αποφασίσει να πληρώσει έγκαιρα; :
- A 850
 - B 900
 - Γ 145
 - Δ 855
- 11 At the end of the accounting period, the credit balance on the Provision for Depreciation account is
- A transferred to the profit and loss account
 - B transferred to the depreciation account
 - C subtracted from the asset account
 - D subtracted from the cost of the asset in the Balance sheet
- 11 Στο τέλος μιας λογιστικής περιόδου, το πιστωτικό υπόλοιπο στο λογαριασμό πρόβλεψης για απόσβεση
- A μεταφέρεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων
 - B μεταφέρεται στο λογαριασμό απόσβεση
 - Γ αφαιρείται από το λογαριασμό του ενεργητικού
 - Δ αφαιρείται από το κόστος του ενεργητικού στον ισολογισμό
- 12 Depreciation is
- A a payment plan running over a period of time to provide cash to cover the loss in value of fixed assets
 - B the amount an asset can be sold or traded for at the end of its useful economic life
 - C a provision made in the financial statements for the allocation of the cost of the fixed asset over its useful years of usage.
 - D a cash expense that spreads out over the useful economic life of the fixed asset

- 12** Απόσβεση είναι
- A ένα σχέδιο πληρωμής για μια χρονική περίοδο για να έχουμε διαθέσιμα μετρητά ούτως ώστε να καλυφθεί η ζημία στη αξία των ενεργητικών στοιχείων
 - B το ποσό που μπορεί να πωληθεί ένα ενεργητικό στοιχείο ή να εμπορευτεί στο τέλος της χρήσιμης οικονομικής του ζωής.
 - Γ η πρόβλεψη που έγινε στις οικονομικές καταστάσεις για τη κατανομή του κόστους ενός στοιχείου ενεργητικού ανάλογα με τα χρήσιμα χρόνια χρησιμοποίησης του.
 - Δ ένα ταμειακό έξοδο που διασκορπίζεται κατά την διάρκεια της χρήσιμης οικονομικής ζωής του ενεργητικού στοιχείου.
- 13** Luxia pays rent of €2 000 on her dress shop each year. During the year ended 31 December 2014 she made the following payments: €500 on 31 March; €500 on 7 July and €500 on 28 October 2014. At 31 December 2014 her balance sheet would show:
- A a prepayment of €500
 - B an accrual of €500
 - C a prepayment of €1 500
 - D an actual of €1 500
- 13** Η Lyxia πληρώνει για ενοίκιο €2 000 το έτος για το κατάστημα ενδύσεως. Κατά τη διάρκεια του έτους που τελειώνει 31 Δεκεμβρίου 2014 έγιναν οι εξής πληρωμές: €500 την 31 Μαρτίου; €500 την 7 Ιουλίου και €500 την 28 Οκτωβρίου 2014. Την 31 Δεκεμβρίου 2014 ο ισολογισμός της θα δείχνει
- A προπληρωμή €500
 - B οφειλόμενα €500
 - Γ προπληρωμή €1 500
 - Δ οφειλόμενα €1 500
- 14** Accrued income would be shown on the balance sheet as:
- A a current liability
 - B a current asset
 - C a fixed asset
 - D drawings
- 14** Οφειλόμενα εισοδήματα θα εμφανισθούν στο ισολογισμό σαν
- A κυκλοφορικό παθητικό
 - B κυκλοφορικό ενεργητικό
 - Γ πάγιο ενεργητικό
 - Δ προσωπικές απολήψεις

- 15** A business with financial year end 30 of June, buys a non-current asset on the 1 of July 2012 for €200 000. Depreciation is charged at 15% per annum on the diminishing balance method. On 30 of June 2014 the net book value of the asset in the balance will be:
- A € 30 000
 - B €170 000
 - C €144 500
 - D € 55 500
- 15** Μία επιχείρηση με οικονομικό έτος που λήγει στις 30 Ιουνίου αγόρασε ένα μη-κυκλοφορούν ενεργητικό την 1 Ιουλίου 2012 για €200 000. Η απόσβεση υπολογίζεται σε 15% τον χρόνο με τη φθίνουσα μέθοδο. Στις 30 Ιουνίου 2014 το στοιχείο ενεργητικού στο ισολογισμό θα έχει καθαρή αξία:
- A € 30 000
 - B €170 000
 - Γ €144 500
 - Δ € 55 500
- 16** Which of the following should be treated as capital expenditure in the accounts of a sole trader?
- A €100 taken by the proprietor to buy himself a HI – FI system
 - B €500 on purchasing goods for resale
 - C €800 on purchasing a new computer for his secretary
 - D €150 paid to a painter for redecorating his office
- 16** Ποιο από τα ακόλουθα θεωρείται κεφαλαιουχική δαπάνη στους λογαριασμούς ενός επιχειρηματία;
- A €100 που έχει πάρει ο ιδιοκτήτης για προσωπική αγορά ενός συστήματος HI – FI
 - B €500 που ξοδεύτηκαν για αγορά εμπορευμάτων για μεταπώληση
 - Γ €800 που ξοδεύτηκαν για αγορά ενός νέου υπολογιστή για τη γραμματέα του
 - Δ €150 που πληρώθηκαν σε ένα μπογιατζή για ανακαίνιση του γραφείου
- 17** Working Capital is the excess arising:
- A. From Assets minus the Liabilities
 - B. From Current Assets minus the Current Liabilities
 - C. From Fixed Assets minus the Current Assets
 - D. From Current Liabilities minus Current Assets
- 17** Κεφάλαιο κινήσεως είναι η υπεροχή που προκύπτει από:
- A. Στοιχεία ενεργητικού μείον στοιχεία παθητικού
 - B. Κυκλοφοριακό ενεργητικό μείον κυκλοφοριακό παθητικό
 - Γ. Σταθερό ενεργητικό μείον κυκλοφοριακό ενεργητικό
 - Δ. Κυκλοφοριακό παθητικό μείον κυκλοφοριακό ενεργητικό

18 A trader supplies the following information:

Capital at start of the year €40.000
Capital at end of the year €60.000
Drawings during the year €12.000
Additional capital introduced during the year €20.000
What is the net profit for the year?

- A. €20.000
- B. €28.000
- C. €32.000
- D. €12.000

18 Ένας έμπορος μας δίνει τις πιο κάτω πληροφορίες:

Αρχικό Κεφάλαιο €40.000
Τελικό κεφάλαιο €60.000
Προσωπικές απολήψεις €12.000
Επιπρόσθετο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια του έτους €20.000.
Τι είναι το ετήσιο καθαρό κέρδος;

- A. €20.000
- B. €28.000
- Γ. €32.000
- Δ. €12.000

19 Which of the following is not recorded on the debit side of a creditor account?

- A. credit purchases
- B. discount received
- C. payments to creditors
- D. purchases returns

19 Ποιο από τα ακόλουθα δεν χρεώνεται στο λογαριασμό ενός προμηθευτή;

- A. Αγορές με πίστωση
- B. Εκπτώσεις εισπρακτέες
- Γ. Πληρωμές στο πιστωτή
- Δ. Επιστροφές αγορών

- 20 From the following list of balances find the working capital as at 31 December 2014.

Non-current (fixed) assets	€60.000
Interest receivable in advance	€ 1.000
Loan from J. John (2020)	€10.000
Inventory (Closing stock)	€ 2.000
Sundry creditors	€ 5.000
Stock of stationery	€ 500
Trade receivables (Sundry debtors)	€ 9.000
Capital	€57.000
Bank overdraft	€ 5.000
Cash in hand	€ 500
Bills receivable	€ 6.000

- A. €9.000
- B. €8.000
- C. €12.000
- D. €7.000

- 20 Από τη πιο κάτω κατάσταση υπολοίπων να βρείτε το κεφάλαιο κίνησης στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Μη-κυκλοφορούν (Πάγιο) ενεργητικό	€60.000
Τόκοι εισπρακτέοι προκαταβολικά	€ 1.000
Δάνειο από τον J. John (2020)	€10.000
Τελικό απόθεμα εμπορευμάτων	€ 2.000
Διάφοροι πιστωτές	€ 5.000
Απόθεμα γραφικής ύλης	€ 500
Διάφοροι χρεώστες	€ 9.000
Κεφάλαιο	€57.000
Τραπεζικό παρατράβηγμα	€ 5.000
Μετρητά	€ 500
Γραμμάτια εισπρακτέα	€ 6.000

- A. € 9.000
- B. € 8.000
- Γ. €12.000
- Δ. €7.000

21 Anna provides the following information:

Sales	€50 000
Cost of goods sold	€25 000
Net profit	€7 000

What are Anna's expenses?

- A. €18 000
- B. €25 000
- C. € 8 000
- D. €22 000

21 Η Άννα μας παρέχει τις πιο κάτω πληροφορίες:

Πωλήσεις	€50 000
Κόστος των πωλήσεων	€25 000
Καθαρό κέρδος	€7 000

Πόσα είναι τα έξοδα της Άννας;

- A. €18 000
- B. €25 000
- Γ. € 8 000
- Δ. €22 000

22 Andreas keeps a petty cash book on the imprest system with a float amount of €100. The book is balanced weekly and is restored on the first day of the following week. Andrea's petty cash expenses for a week totalled €85. Which entries record restoration of the float amount?

DR		CR	
A.	cash book €85	petty cash book	€85
B.	petty cash book €15	cash book	€15
C.	cash book €100	petty cash book	€100
D.	petty cash book €85	cash book	€85

22 Ο Ανδρέας χρησιμοποιεί το σταθερό σύστημα για το μικρό του ταμείο, με σταθερό ποσό €100. Το μικρό ταμείο εξισώνεται κάθε εβδομάδα και το ποσό αναθεωρείται κάθε Δευτέρα πρωί. Τα έξοδα μιας εβδομάδας ήταν €85. Με ποια εγγραφή θα αναθεωρήσει το μικρό του ταμείο;

Χρέωση		Πίστωση	
A.	Ταμείο €85	Μικρό ταμείο	€85
B.	Μικρό ταμείο €15	Ταμείο	€15
Γ.	Ταμείο €100	Μικρό ταμείο	€100
Δ.	Μικρό ταμείο €85	Ταμείο	€85

23 Which transaction affects the amount of working capital?

- A. cash paid into bank
- B. cash paid to a creditor
- C. purchase of premises on credit
- D. purchase of stock on credit

23 Ποια συναλλαγή επηρεάζει το κεφάλαιο κινήσεως;

- A. Κατάθεση μετρητών
- B. Πληρωμή ενός προμηθευτή σε μετρητά
- Γ. Αγορά ακινήτων με πίστωση
- Δ. Αγορά εμπορευμάτων με πίστωση

24 An item of revenue expenditure has been incorrectly treated as capital expenditure in the accounts of a business. What effect will this have on the accounts?

	Net profit	Assets
A.	Decrease	Decrease
B.	Decrease	Increase
C.	Increase	Decrease
D.	Increase	Increase

24 Ένα λειτουργικό έξοδο κατά λάθος το χειριστήκατε σαν κεφαλαιουχικό έξοδο. Τι επίδραση είχε αυτό στους λογαριασμούς;

	Καθαρό κέρδος	Ενεργητικό
A.	Μείωση	Μείωση
B.	Μείωση	Αύξηση
Γ.	Αύξηση	Μείωση
Δ.	Αύξηση	Αύξηση

25 Sales for the year are €250 000. Gross profit €50 000. Opening stock is €18 000. Closing stock is €22 000. Returns inwards €10 000 and carriage inwards €2 000. What are the purchases for the year?

- A €170 000
- B €190 000
- C €202 000
- D €192 000

- 25 Οι πωλήσεις του έτους είναι €250 000. Το μικτό κέρδος είναι €50 000. Το αρχικό απόθεμα εμπορευμάτων είναι €18 000. Το τελικό απόθεμα είναι €22 000. Επιστροφές πωλήσεων €10 000 και μεταφορικά αγορών €2 000. Πόσες είναι οι αγορές του έτους;

A €170 000
B €190 000
Γ €202 000
Δ €192 000

Formatted: English (U.K.)

Formatted: English (U.K.)

Formatted: English (U.K.)

Formatted: English (U.K.)

- 26 On 1 July 2011 a firm purchased a new machine for €16 000. The estimated useful life is 5 years and the estimated residual value €1 000. Using the straight line method of depreciation and the indirect way of keeping the accounts, what will be the net book value of the machinery in the balance sheet as at 31 December 2014?

A €10 500
B €5 500
C €4 000
D €15 000

- 26 Την 1 Ιουλίου 2011 η επιχείρηση αγόρασε μια καινούργια μηχανή για €16 000. Η ζωή της υπολογίστηκε σε 5 χρόνια και η υπολειπόμενη αξία σε €1 000. Χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης και τον έμμεσο τρόπο τήρησης των λογαριασμών, ποια θα είναι η καθαρή αξία του μηχανήματος στον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2014;

A €10 500
B €5 500
Γ €4 000
Δ €15 000

- 27 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 fixed assets
D. none of the above

- 27 Κεφαλαιουχική δαπάνη είναι:

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

- 28 A day's total sales returns of €100 was posted from the day book to the debit of the sales account. As a result, the gross profit of the business was:
- A overstated by €100
 - B understated by €200
 - C overstated by €200
 - D No effect
- 28 Οι συνολικές επιστροφές πωλήσεων €100, καταγράφηκαν από το ημερήσιο βιβλίο επιστροφών πωλήσεων στη χρέωση του λογαριασμού πωλήσεων. Αυτό έχει σαν αποτέλεσμα το μικτό κέρδος της επιχείρησης να:
- A υπερτιμηθεί κατά €100
 - B υποτιμηθεί κατά €200
 - Γ υπερτιμηθεί κατά €200
 - Δ καμία επίδραση
- 29 Which one of the following pairs of ledger accounts are real accounts?
- A. Premises and rent payable
 - B. Cash in hand and cash at bank
 - C. Share capital and debtors
 - D. Advertising and interest received
- 29 Ποιό από τα ακόλουθα ζεύγη λογαριασμών είναι πραγματικοί λογαριασμοί;
- A. Ακίνητα και ενοίκια πληρωτέα
 - B. Μετρητά και τράπεζα
 - Γ. Μετοχικό κεφάλαιο και χρεώστες
 - Δ. Διαφημίσεις και τόκοι εισπρακτέοι
- 30 A motor van costing €15.000 has an estimated scrap value of €1,000. It is to be depreciated at 40% per annum using the reducing balance method. What is the charge for depreciation in the second year of its life?
- A. €6 000
 - B. €3 360
 - C. €3 600
 - D. €2 560
- 30 Αυτοκίνητο με κόστος €15.000 έχει υπολογιζόμενη υπολειμματική αξία €1.000. Αποσβένεται με ποσοστό 40% χρησιμοποιώντας τη φθίνουσα μέθοδο. Ποιο θα είναι το έξοδο απόσβεσης το δεύτερο έτος της ζωής του;
- A. €6 000
 - B. €3 360
 - Γ. €3 600
 - Δ. €2 560