

9^η ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΔΑ 2013

Ε Π Ι Π Ε Δ Ο Ι

(14 pages) (30 questions)

INSTRUCTIONS TO CANDIDATES: ΟΔΗΓΙΕΣ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΔΙΑΓΩΝΙΖΟΜΕΝΟΥΣ:

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. Why is a balance sheet (statement of financial position) prepared?

- A. to show debtors and creditors at a certain date
- B. to show how much profit a business made
- C. to show the financial position of a business at a certain date
- D. to show the total debits equal the total credits

1. Γιατί ετοιμάζετε ο Ισολογισμός (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης);

- A. Για να δείξουμε τους χρεώστες και τους πιστωτές σε μια δεδομένη ημερομηνία
- B. Για να δείξουμε πόσο κέρδος έχει η επιχείρηση μας
- Γ. Για να δείξουμε τη οικονομική κατάσταση της επιχείρησης μας σε μια δεδομένη ημερομηνία
- Δ. Για να δείξουμε ότι οι συνολικές χρεώσεις ισούνται με τις συνολικές πιστώσεις

2. In which book of original entry will credit notes received be recorded?

- A. purchases journal
- B. purchases returns journal
- C. sales journal
- D. sales returns journal

2. Σε ποιο βιβλίο αρχικής εγγραφής μια πιστωτική σημείωση που πήραμε θα εγγραφεί;

- A. Ημερολόγιο αγορών
- B. Ημερολόγιο επιστροφών αγορών
- Γ. Ημερολόγιο πωλήσεων
- Δ. Ημερολόγιο επιστροφών πωλήσεων

3. Which transaction would be recorded in the business's journal?

- A. cash withdrawn by the owner for his personal use
- B. payment of rent by direct debit
- C. purchase of a new motor vehicle on credit
- D. return of goods to a credit supplier

3. Ποια συναλλαγή θα εγγραφεί στο ημερολόγιο της εταιρείας;

- A. Ανάληψη μετρητών για προσωπική χρήση του ιδιοκτήτη
- B. Πληρωμή ενοικίου με άμεση χρέωση
- Γ. Αγορά νέου αυτοκινήτου με πίστωση
- Δ. Επιστροφή εμπορευμάτων στο προμηθευτή

4. 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

4. Ένας έμπορος μας δίνει τις πιο κάτω πληροφορίες:

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

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

5. The owner of a business takes goods valued at €25 for his own use. This was not recorded in the accounts. What is the effect of this on net profit?
- A. overstated €25
 - B. understated €25
 - C. overstated €50
 - D. understated €50
5. Ο ιδιοκτήτης μιας επιχείρησης πήρε εμπορεύματα αξίας €25 για προσωπική του χρήση. Αυτό δεν έχει εγγραφεί στους λογαριασμούς. Πώς έχει επηρεάσει αυτό το καθαρό κέρδος;
- A. Υπερτιμήθηκε κατά €25
 - B. Υποτιμήθηκε κατά €25
 - Γ. Υπερτιμήθηκε κατά €50
 - Δ. Υποτιμήθηκε κατά €50
6. Which of the following is recorded on the credit side of a creditor account?
- A. credit purchases
 - B. discount received
 - C. payments to creditors
 - D. purchases returns
6. Ποιο από τα ακόλουθα πιστώνεται στο λογαριασμό ενός προμηθευτή;
- A. Αγορές με πίστωση
 - B. Εκπτώσεις εισπρακτέες
 - Γ. Πληρωμές στο πιστωτή
 - Δ. Επιστροφές αγορών
7. Harry provides the following information for the month of January 2013:
- Balance on debtors account 1 January 2013 €25.000
 Balance on debtors account 31 January 2013 €26.000
 Receipts from debtors €80.000
 Discounts allowed €800
 Cash sales €15.000
 Bad Debts written off €600
- What is the amount of his credit sales for January 2013?
- A. €80.800
 - B. €94.000
 - C. €81.200
 - D. €82.400

7. Ο Χάρης παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες για τον Ιανουάριο 2013:

Υπόλοιπο χρεωστών 1 Ιανουαρίου 2013 €25.000

Υπόλοιπο χρεωστών 31 Ιανουαρίου 2013 €26.000

Εισπράξεις από Χρεώστες €80.000

Εκπτώσεις χορηγούμενες €800

Πωλήσεις σε μετρητά €15.000

Απώλειες από χρεώστες €600

Ποίο είναι το ποσό των πωλήσεων με πίστωση του Ιανουαρίου 2013;

A. €80.800

B. €94.000

Γ. €81.200

Δ. €82.400

8. Which transaction would be recorded in the sales ledger?

A. payment by cheque to credit supplier

B. payment received from a debtor

C. sale of goods for cash

D. purchase of machinery on credit

8. Ποια συναλλαγή θα εγγραφεί στο καθολικό πωλήσεων;

A. Πληρωμή με επιταγή σε ένα προμηθευτή

B. Είσπραξη από ένα χρεώστη

Γ. Πώληση εμπορευμάτων της μετρητής

Δ. Αγορά μιας μηχανής με πίστωση

9. From the following list of balances find the working capital as at 31 December 2012.

Non-current (fixed) assets €60.000

Interest receivable in advance € 1.000

Loan from J. John (repayment 2015) €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

9. Από τη πιο κάτω λίστα υπολοίπων να βρείτε το κεφάλαιο κίνησης στις 31 Δεκεμβρίου 2012.

Μη-κυκλοφορούν (Πάγιο) ενεργητικό	€60.000
Τόκοι εισπρακτέοι προκαταβολικά	€ 1.000
Δάνειο από τον J.John (αποπληρωμή 2015)	€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

10. A trader instructs his bank to make a monthly payment of €100 to the Insurance Company. Which term describes this instruction?

- A. credit transfer
B. direct debit
C. personal cheque
D. standing order

10. Ένας έμπορος έδωσε οδηγίες στη τράπεζα του να πληρώνει κάθε μήνα στην ασφαλιστική εταιρεία €100. Ποιος όρος περιγράφει αυτή την οδηγία;

- A. Πιστωτική μεταφορά
B. Άμεση χρέωση
Γ. Προσωπική επιταγή
Δ. Σταθερή εντολή

11. A business maintains a full set of books of accounts. Where will the purchases account appear?

- A. general journal
B. general ledger
C. purchases journal
D. purchases ledger

11. Μια επιχείρηση διατηρεί ολοκληρωμένο πακέτο λογιστικών βιβλίων. Σε ποιο βιβλίο θα εμφανιστεί ο λογαριασμός αγορών;

A. Γενικό ημερολόγιο
 B. Γενικό καθολικό
 Γ. Ημερολόγιο αγορών
 Δ. Καθολικό αγορών (Πιστωτών)

12. The totals of the discount columns in a trader's cash book were €50 debit side and €100 credit side. What entry will the trader make in the discount received account?

A. €100 credit
 B. €150 credit
 C. €100 debit
 D. €50 debit

12. Το άθροισμα των στηλών εκπτώσεις ενός ταμείου ήταν €50 στη χρεωστική πλευρά και €100 στη πιστωτική πλευρά. Τι εγγραφή θα γίνει στο λογαριασμό εκπτώσεις εισπρακτέες;

A. €100 πίστωση
 B. €150 πίστωση
 Γ. €100 χρέωση
 Δ. €50 χρέωση

13. The following was a list of Assets and Liabilities of a firm as at 31 December 2012:

Freehold Premises	€80.000
Creditors	€15.000
Debtors	€25.000
Bank Overdraft	€ 8.000
Stock	€10.000
Cash in hand	€ 2.000
Office Equipment	€20.000
Bills Payable	€10.000
Insurance paid in advance	€1.000
Wages accrued due	€1.500
Rent receivable unpaid	€700

The firm's Capital as at 31st December 2012 was:

A. €102.800
 B. €114.200
 C. €130.200
 D. €104.200

13. Πιο κάτω παραθέτουμε τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού μιας επιχείρησης στις 31 Δεκεμβρίου 2012:

Ιδιόκτητες κτιριακές εγκαταστάσεις	€80.000
Πιστωτές	€15.000
Χρεώστες	€25.000
Παρατράβηγμα	€ 8.000
Αποθέματα εμπορευμάτων	€10.000
Μετρητά στο ταμείο	€ 2.000
Εξοπλισμός γραφείου	€20.000
Γραμμάτια πληρωτέα	€10.000
Ασφάλιστρα προπληρωτέα	€1.000
Ημερομίσθια οφειλόμενα	€1.500
Ενοίκια εισπρακτέα απλήρωτα	€700

Το κεφάλαιο της επιχείρησης στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν:

- A. €102.800
- B. €114.200
- Γ. €130.200
- Δ. €104.200

14. Anna provides the following information:

Sales	€50.000
Cost of goods sold	€25.000
Net profit	€7.000

What are Anna's operating expenses?

- A. €18.000
- B. €25.000
- C. € 8.000
- D. €22.000

14. Η Άννα μας παρέχει τις πιο κάτω πληροφορίες:

Πωλήσεις	€50.000
Κόστος των πωλήσεων	€25.000
Καθαρό κέρδος	€7.000

Πόσα είναι τα λειτουργικά έξοδα της Άννας;

- A. €18.000
- B. €25.000
- Γ. € 8.000
- Δ. €22.000

15. A business with financial year end 30 of June, buys a non-current asset on 1 January 2010 for €55.000. The estimated scrap value is €5.000 and estimated life 4 years. Depreciation is charged on the straight line method. On 30 of June 2012 the asset was sold for €20.000. What was the Net book value of the asset?

A € 3.750
 B €31.000
 C €23.750
 D €12.500

15. Μία επιχείρηση με οικονομικό έτος που λήγει στις 30 Ιουνίου αγόρασε ένα μη-κυκλοφορούν ενεργητικό την 1 Ιανουαρίου 2010 για €55.000. Η εναπομείνουσα αξία είναι €5.000 και η υπολογιζόμενη ζωή του 4 χρόνια. Η απόσβεση υπολογίζεται με τη σταθερή μέθοδο. Στις 30 Ιουνίου 2012 το στοιχείο ενεργητικού πωλήθηκε για €20.000. Πόση ήταν η καθαρή αξία του ενεργητικού;

A € 3.750
 B €31.000
 Γ €23.750
 Δ €12.500

16. Which one of the following ledger accounts is NOT a Nominal account?

A. Purchases
 B. Advertising
 C. Discount Received
 D. Closing Stock (Inventory)

16. Από τους ποιο κάτω λογαριασμούς ποιος ΔΕΝ είναι Αποτελεσματικός λογαριασμός.

A. Αγορές
 B. Διαφημίσεις
 Γ. Εκπτώσεις Λαμβανόμενες
 Δ. Αποθέματα Εμπορευμάτων

17. Andreas keeps a petty cash book on the imprest system with a float amount of €150. The book is balanced weekly and is restored on the first day of the following week. Andreas petty cash expenses for a week totalled €125. Which entries record restoration of the float amount?

	DR		CR
A.	cash book €125		petty cash book €125
B.	petty cash book €125		cash book €125
C.	cash book €100		petty cash book €100
D.	petty cash book €25		cash book €25

17. Ο Ανδρέας χρησιμοποιεί το σταθερό σύστημα για το μικρό του ταμείο, με σταθερό ποσό €150. Το μικρό ταμείο εξισώνεται κάθε εβδομάδα και το ποσό αναθεωρείται κάθε Δευτέρα πρωί. Τα έξοδα του μιας εβδομάδας ήταν €125. Με ποια εγγραφή θα αναθεωρήσει το μικρό του ταμείο;

Χρέωση		Πίστωση	
A. Ταμείο	€125	Μικρό ταμείο	€125
B. Μικρό ταμείο	€125	Ταμείο	€125
Γ. Ταμείο	€100	Μικρό ταμείο	€100
Δ. Μικρό ταμείο	€25	Ταμείο	€25

18. Where should the total of the purchases returns journal be posted?

- A. credit side of the cash book
- B. credit side of the purchases returns account
- C. debit side of the purchases returns account
- D. debit side of the trading account

18. Πού καταγράφεται το άθροισμα του ημερολογίου επιστροφών αγορών;

- A. πίστωση του βιβλίου ταμείου
- B. πίστωση του λογαριασμού επιστροφές αγορών
- Γ. χρέωση του λογαριασμού επιστροφές αγορών
- Δ. χρέωση του λογαριασμού εκμεταλλεύσεως εμπορευμάτων

19. 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

19. 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

20. Andreas paid a cheque for €1.250 to Ioannis in full settlement of a debt for €1.400. How will Ioannis record this transaction?

DR		CR	
A. Bank	€1.250	Andreas	€1.400
Discount allowed	€150		
B. Andreas	€1.400	Bank	€1.250
		Discount received	€150
C. Bank	€1.250	Andreas	€1.400
Discount received	€150		
D. Ioannis	€1.400	Bank	€1.250
		Discount received	€150

20. Ο Ανδρέας πλήρωσε με επιταγή €1.250 το Γιάννη για εξόφληση ενός χρέους €1.400. Πώς θα καταχωρήσει αυτή τη συναλλαγή ο Γιάννης στα βιβλία του;

DR		CR	
A. Τράπεζα	€1.250	Ανδρέας	€1.400
Εκπτώσεις χορηγούμενες	€150		
B. Ανδρέας	€1.400	Τράπεζα	€1.250
		Εκπτώσεις λαμβανόμενες	€150
Γ. Τράπεζα	€1.250	Ανδρέας	€1400
Εκπτώσεις λαμβανόμενες	€150		
Δ. Γιάννη	€1.400	Τράπεζα	€1.250
		Εκπτώσεις λαμβανόμενες	€150

21. Transactions recorded in the Sales Day Book are:

- A. Sales of Goods for Cash
- B. Sales of Non-Current (Fixed) Assets on Credit
- C. Sales of Goods on Credit
- D. Sales Return from Debtors

21. Στο Ημερήσιο Βιβλίο πωλήσεων καταχωρούνται οι συναλλαγές:

- A. Πωλήσεις εμπορευμάτων τοις μετρητοίς
- B. Πωλήσεις μη-κυκλοφορούν (πάγιο) ενεργητικών στοιχείων με πίστωση
- Γ. Πωλήσεις εμπορευμάτων με πίστωση
- Δ. Επιστροφές Πωλήσεων εμπορευμάτων

22. 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

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

	Καθαρό κέρδος	Στοιχεία Ενεργητικού
A.	Μείωση	Μείωση
B.	Μείωση	Αύξηση
Γ.	Αύξηση	Μείωση
Δ.	Αύξηση	Αύξηση

23. At the end of Helen's financial year her tenant owed one month's rent. How will this be shown in Helen's final accounts?

	Profit and loss account		Balance sheet	
	Expense	Revenue	Asset	Liability
A.	✓		✓	
B.	✓			✓
C.		✓	✓	
D.		✓		✓

23. Στο τέλος του λογιστικού έτους, ένας ένοικος χρωστά ένα μήνα ενοίκιο στη Ελένη. Πώς θα εμφανιστεί στους τελικούς λογαριασμούς της Ελένης;

24.

	Λογαριασμό Αποτελεσμάτων		Ισολογισμό	
	Έξοδα	Έσοδα	Ενεργητικά	Παθητικά
A.	✓		✓	
B.	✓			✓
Γ.		✓	✓	
Δ.		✓		✓

24. What does NOT appear in a profit and loss account?

- A. carriage inwards
- B. carriage outwards
- C. discount allowed
- D. discount received

24. Τι ΔΕΝ παρουσιάζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης;
- A. Μεταφορικά αγορών
 - B. Μεταφορικά πωλήσεων
 - Γ. Εκπτώσεις χορηγούμενες
 - Δ. Εκπτώσεις λαμβανόμενες
25. A bad debt previously written off is recovered later in the same financial year. The double entry to reinstate the debt in the accounts would be:
- A. credits the profit and loss account and debits the debtor's account
 - B. credits the bad debts recovered account and debit the debtor's account
 - C. debits the bad debts account and credits the debtor's account
 - D. credit the bad debts account and debit the debtor's account
25. Μια απώλεια χρέους που διαγράφηκε, εισπράχθηκε μεταγενέστερα στο ίδιο λογιστικό έτος. Η διπλογραφή για επαναφορά της απώλειας χρέους στους λογαριασμούς θα είναι:
- A να πιστωθεί στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και θα χρεωθεί στο λογαριασμό χρεώστες
 - B να πιστωθεί στο λογαριασμό εισπράξεις διαγραφεισών απαιτήσεων και θα χρεωθεί στο λογαριασμό χρεώστες
 - Γ να χρεωθεί στο λογαριασμό απώλειες από χρεώστες και θα πιστωθεί στο λογαριασμό χρεώστες
 - Δ να πιστωθεί ο λογαριασμός απώλειες από χρεώστες και θα χρεωθεί ο λογαριασμός χρεώστες
26. Accrued expense would be shown on the statement of financial position (balance sheet) as:
- A. a current liability
 - B. a current asset
 - C. a fixed asset
 - D. drawings
26. Οφειλόμενα έξοδα θα εμφανισθούν στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμό) ως:
- A. κυκλοφορούν παθητικό
 - B. κυκλοφορούν ενεργητικό
 - Γ. μη-κυκλοφορούν (πάγιο) ενεργητικό
 - Δ. προσωπικές αναλήψεις

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 non-current (fixed) assets
- D. none of the above

27. 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 μη-κυκλοφορούν (πάγιων) στοιχείων
- Δ. Κανένα από τα πιο πάνω

28. A firm purchased ten (10) items on credit at a catalogue price of €200 each, less 20% Trade Discount, and 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. €1.520
- B. €2.000
- C. €1.600
- D. €1.680

28. Μια επιχείρηση αγόρασε δέκα (10) τεμάχια με πίστωση, κόστους €200 το καθένα, μείον Εμπορική Έκπτωση 20%, και με 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. €1.520
- B. €2.000
- Γ. €1.600
- Δ. €1.680

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. 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. Κεφάλαιο και χρεώστες
 - Δ. Διαφημίσεις και έσοδα από τόκους
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?
- A. €6.000
 - B. €3.360
 - C. €3.600
 - D. €5.600
30. Ένα καινούργιο αυτοκίνητο κόστους €15.000 έχει υπολογιζόμενη υπολειμματική αξία €1.000. Να αποσβεσθεί με ποσοστό 40% χρησιμοποιώντας τη φθίνουσα μέθοδο. Τι είναι η απόσβεση για το δεύτερο έτος;
- A. €6.000
 - B. €3.360
 - Γ. €3.600
 - Δ. €5.600

-- Τ Ε Λ Ο Σ --