

ΔΩΔΕΚΑΘΗ ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΔΑ 2016

Ε Π Ι Π Ε Δ Ο 1

(15 σελίδες 30 ερωτήσεις)

INSTRUCTIONS TO CANDIDATES
ΟΔΗΓΙΕΣ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΔΙΑΓΩΝΙΖΟΜΕΝΟΥΣ

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

Για κάθε ερώτηση, επιλέξτε και κυκλώστε τη καλύτερη απάντηση Α, Β, Γ ή Δ χρησιμοποιώντας το ειδικό φύλλο για τις απαντήσεις σας.

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

1. The first accounting equation can be written as:

- (A) Assets – liabilities = closing capital
- (B) Liabilities + Assets = opening capital
- (C) Assets – liabilities = profit
- (D) Opening Capital – liabilities = assets

1. Η πρώτη λογιστική εξίσωση μπορεί να γραφτεί ως εξής:

- (A) Ενεργητικά – παθητικά = τελικό κεφάλαιο
- (B) Παθητικά+ Ενεργητικά= αρχικό κεφάλαιο
- (Γ) Ενεργητικά – παθητικά = κέρδος
- (D) Αρχικό κεφάλαιο – παθητικά = Ενεργητικά

2. Which of the following are correct?

	<u>Accounts</u>	<u>To record</u>	<u>Entry in the account</u>
(i)	Assets	An increase A decrease	Debit Credit
(ii)	Capital	An increase A decrease	Credit Debit
(iii)	Liabilities	A decrease An increase	Debit Credit
(A)	(i) and (ii)		
(B)	(ii) and (iii)		
(C)	(i) and (iii)		
(D)	All the above are correct		

2. Ποια από τα ακόλουθα είναι ορθά;

	<u>Λογαριασμοί</u>	<u>Για να γράψεις</u>	<u>Εγγραφή στο λογαριασμό</u>
(i)	Ενεργητικά	Αύξηση Μείωση	Χρέωση Πίστωση
(ii)	Κεφάλαιο	Αύξηση Μείωση	Πίστωση Χρέωση
(iii)	Παθητικά	Μείωση Αύξηση	Χρέωση Πίστωση
(A)	(i) και (ii)		
(B)	(ii) και (iii)		
(Γ)	(i) και (iii)		
(Δ)	Όλα είναι ορθά		

3. The following information has been extracted from a Statement of Financial position (balance sheet) at 31 December 2015.

Non-Current Assets (Fixed assets)	€125,000
Capital Balance at 1 Jan 2015	€150,000
Long – term loan	€5,000
Profit for the year	€25,000
Drawings	€10,000
Trade payables (Creditors)	€15,000

What was the Working Capital at 31 December 2015?

- (A) € 60,000
- (B) € 50,000
- (C) € 45,000
- (D) €185,000

3. Οι παρακάτω πληροφορίες έχουν εξαχθεί από ένα κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμό) την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Μη-κυκλοφοριακό (Πάγιο) Ενεργητικό	€125,000
Αρχικό Κεφάλαιο 1 Ιαν 2015	€150,000
Μακροπρόθεσμο Δάνειο	€5,000
Κέρδος έτους	€25,000
Απολήψεις	€10,000
Πιστωτές	€15,000

Ποιο ήταν το υπόλοιπο του κεφαλαίου κινήσεως την 31 Δεκεμβρίου 2015;

- (A) €60,000
- (B) €50,000
- (Γ) €45,000
- (Δ) €185,000

4. The total of the Discount Received column which appears in a Three Columns Cash Book (Payments side) is transferred to:

- (A) The Credit side of Discount Received account
- (B) The Debit side of Trade payables account
- (C) The Debit side of Discount received account
- (D) The Credit side of Discount Allowed account

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

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

5. 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)	Drawings	Bank
(D)	Purchases	Capital

5. 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)	Ατομικές απολήψεις	Τράπεζα
(Δ)	Αγορές	Κεφάλαιο

6. When final statements are prepared, the Bad Debts Recovered account is closed by a transfer to the:

- (A) Debit side of Trade receivables (Debtors) account
- (B) Credit side of Profit and Loss account
- (C) Debit side of Profit and Loss account
- (D) Debit side of Bad Debts account

6. Όταν ετοιμάζονται οι τελικές καταστάσεις, ο Λογαριασμός Είσπραξης Διαγραφείσων απαιτήσεων (ανακτήσιμων) θα κλείσει μεταφερόμενος:
- (Α) Στη Χρέωση του Λογαριασμού χρεωστών
 - (Β) Στη Πίστωση του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων χρήσεως
 - (Γ) Στη Χρέωση του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων χρήσεως
 - (Δ) Στη Χρέωση του Λογαριασμού Απώλειες Χρεωστών
7. Agatha bought a dress costing €160, shoes costing €90 and a jacket costing €150. 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 Agatha pay, if she pays promptly, in settlement of her debt?
- (Α) €360
 - (Β) €342
 - (Γ) €340
 - (Δ) €400
7. Η Άγαθα αγόρασε ένα φόρεμα που κόστισε €160, παπούτσια που κόστισαν €90 και μια ζακέτα που κόστισε €150. Όλα αυτά είναι αντικείμενο εμπορικής έκπτωσης 10% και ταμιακής έκπτωσης 5% εάν αυτή πληρώσει σε 30 ημέρες. Πόσα θα πληρώσει η Άγαθα, εάν πληρώσει έγκαιρα, για τακτοποίηση του χρέους της;
- (Α) €360
 - (Β) €342
 - (Γ) €340
 - (Δ) €400
8. At the end of the accounting period, the balance on the Provision for Depreciation account is
- (Α) Credited to the profit and loss account
 - (Β) Debited to the depreciation account
 - (Γ) Subtracted from the asset account
 - (Δ) Subtracted from the cost of the asset in the Balance sheet
8. Στο τέλος μιας λογιστικής περιόδου, το υπόλοιπο στο λογαριασμό πρόβλεψης για απόσβεση
- (Α) Πιστώνεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων
 - (Β) Χρεώνεται στο λογαριασμό απόσβεση
 - (Γ) Αφαιρείται από το λογαριασμό του ενεργητικού
 - (Δ) Αφαιρείται από το κόστος του ενεργητικού στον ισολογισμό

9. **A bad debt previously written off is recovered in a later financial year. The double entry to reinstate the debt in the accounts would be:**
- (A) Debit the profit and loss account and credit the debtor's account
 - (B) Credit the bad debts recovered account and debit the debtor's account
 - (C) Debit the bad debts account and credit the debtor's account
 - (D) Credit the bad debts account and debit the debtor's account
9. **Μια απώλεια χρέους που διαγράφηκε, εισπράχθηκε σε μεταγενέστερο οικονομικό έτος. Το διπλογραφικό σύστημα για επαναφορά του χρέους στους λογαριασμούς θα**
- (A) χρεωθεί στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και θα πιστωθεί στο λογαριασμό χρεώστες
 - (B) πιστωθεί στο λογαριασμό εισπράξεις διαγραφισών (ανακτήσιμων) απαιτήσεων και θα χρεωθεί στο λογαριασμό χρεώστες
 - (Γ) χρεωθεί στο λογαριασμό απώλειες από χρεώστες και θα πιστωθεί στο λογαριασμό χρεώστες
 - (Δ) πιστωθεί ο λογαριασμός απώλειες από χρεώστες και θα χρεωθεί ο λογαριασμός χρεώστες
10. **Which of the following accounting documents is recorded to the sales book?**
- (A) Invoice issue for goods sold on credit to a customer
 - (B) Cash sales invoice issued to a customer for goods sold
 - (C) Credit note for goods returned by a customer
 - (D) Debit note for goods returned by a supplier
10. **Ποιο από τα παρακάτω λογιστικά έγγραφα καταχωρείται στο βιβλίο πωλήσεων;**
- (A) Τιμολόγιο που εκδόθηκε για πώληση εμπορευμάτων με πίστωση σε πελάτη
 - (B) Τιμολόγιο της μετρητής που εκδόθηκε σε πελάτη
 - (Γ) Πιστωτική σημείωση για εμπόρευμα που έχουν επιστραφεί από πελάτη
 - (Δ) Χρεωστική σημείωση για εμπορεύματα που έχουν επιστραφεί από προμηθευτή
11. **In the Purchases Book we list:**
- (A) All purchases made by the firm
 - (B) The payments to Trade payables by the firm
 - (C) All credit purchases made by the firm
 - (D) All credit purchases of goods made by the firm

11. Στο βιβλίο αγορών καταγράφονται:

- (Α) Όλες οι αγορές της επιχείρησης
- (Β) Οι πληρωμές στους πιστωτές της επιχείρησης
- (Γ) Όλες οι αγορές με πίστωση της επιχείρησης
- (Δ) Όλες οι αγορές εμπορευμάτων με πίστωση της επιχείρησης

12. A business has the following items in it:

Buildings	??
Vehicles	€600,000
Trade receivables (Debtors)	€120,000
Trade payables (Creditors)	€50,000
Bank Overdraft	€40,000
Loans	€500,000
Cash	€30,000
Owners equity (Capital)	€1,000,000

What is the value of the Buildings?

- (A) €1,000,000
- (B) €1,550,000
- (C) €840,000
- (D) €750,000

12. Μια επιχείρηση έχει τα πιο κάτω στοιχεία:

Κτίρια	;;;
Αυτοκίνητα	€600,000
Χρεώστες	€120,000
Πιστωτές	€50,000
Παρατράβηγμα	€40,000
Δάνεια	€500,000
Ταμείο	€30,000
Κεφάλαιο	€1,000,000

Τι είναι η αξία των κτιρίων;

- (Α) €1,000,000
- (Β) €1,550,000
- (Γ) €840,000
- (Δ) €750, 000

13. Suzy sells chocolate cakes at €6 each and each one costs her €4 to buy. During June 2015, Suzy bought 800 cakes and sold 750 cakes. Her expenses amounted to €700 for the month. How much net profit did Suzy make in June 2015?

(A) €700
(B) €600
(C) €800
(D) €1,500

13. Η Σούζη πωλεί γλυκίσματα σοκολάτας προς €6 το κάθε ένα και το κόστος αγοράς είναι €4 το κάθε ένα. Κατά τη διάρκεια του Ιουνίου 2015 η Σούζη αγόρασε 800 γλυκίσματα και πώλησε 750. Τα έξοδα του μηνός ήταν €700. Τι είναι το καθαρό κέρδος της το Ιούνιο 2015;

(A) €700
(B) €600
(Γ) €800
(Δ) €1,500

14. If drawings of goods €18,000 made by an owner were treated as a revenue expense, which of the following statements is correct?

(A) Gross profit will be understated by €18,000.
(B) Net profit will be understated by €18,000.
(C) Both gross and net profit will be understated by €18,000.
(D) Both gross profit and net profit will be unaffected

14. Εάν ο επιχειρηματίας είχε προσωπικές απολήψεις εμπορευμάτων €18,000 τα οποία έχουν χειριστεί σας λειτουργικά έξοδα. Ποιό από τα παρακάτω είναι σωστό;

(A) Το μικτό κέρδος θα υποτιμηθεί κατά €18,000
(B) Το καθαρό κέρδος θα υποτιμηθεί κατά €18,000
(Γ) Και τα δύο, μικτό και καθαρό κέρδος, θα υποτιμηθούν κατά €18,000
(Δ) Κανένα από τα δύο, μικτό και καθαρό κέρδος, δεν θα επηρεαστεί

15. During the year ended 31 December 2015, the business made sales of €45,000 and purchases of €25,000. Carriage inwards €1,000 and Returns inwards €500. The inventory at the beginning of the year was valued at €8,000 and, at 31 December, €4,500. The gross profit for the year was:

(A) €13,500
(B) €15,000
(C) €16,000
(D) €17,000

15. Κατά τη διάρκεια του έτους που τελείωσε τη 31 Δεκεμβρίου 2015 μία επιχείρηση είχε πωλήσεις €45,000 και αγορές €25,000. Μεταφορικά αγαθών €1,000 και επιστροφές πωλήσεων €500. Τα αρχικά εμπορεύματα της είχαν αξία €8,000 και τα τελικά €4,500. Τι ήταν το μεικτό κέρδος της;
- (A) €13,500
(B) €15,000
(Γ) €16,000
(Δ) €17,000
16. A business has paid telephone bills amounting to €21,500 during his financial year, which ended on 30 September 2015. After the year end, he receives a bill for the three months ended 31 October 2015 amounting to €6,600. Which of the following is true?
- (A) The business should accrue €4,400 for telephone expenses at the year end.
(B) The business should accrue €2,200 for telephone expenses at the year end.
(C) The business should accrue €25,900 for telephone expenses at the year end.
(D) The business will have pre-paid telephone expenses of €2,200 at the year end.
16. Μία επιχείρηση κατά τη διάρκεια του λογιστικού έτους που τελείωσε την 30 Σεπτεμβρίου 2015 πλήρωσε το ποσό των €21,500 για τηλεφωνικούς λογαριασμούς. Μετά το τέλος του λογιστικού έτους πήρε ένα λογαριασμό για τους τρεις τελευταίους μήνες που τελείωσαν 31 Οκτωβρίου 2015, για €6,600. Ποιό από τα ακόλουθα είναι σωστό;
- (A) Η επιχείρηση θα χρωστά για τηλεφωνικά έξοδα στο τέλος του έτους €4,400
(B) Η επιχείρηση θα χρωστά για τηλεφωνικά έξοδα στο τέλος του έτους €2,200
(Γ) Η επιχείρηση θα χρωστά για τηλεφωνικά έξοδα στο τέλος του έτους €25,900
(Δ) Η επιχείρηση θα έχει προπληρώσει τηλεφωνικά έξοδα στο τέλος του έτους €2,200
17. Which of the following payments is a capital expenditure?
- (A) Money put into the business by the owner
(B) Purchase of a motor van
(C) Cost of servicing the motor van
(D) Money taken out by the owner of the business
17. Ποια από τις ακόλουθες πληρωμές είναι κεφαλαιουχικό έξοδο;
- (A) Ο επιχειρηματίας επένδυσε λεφτά στη επιχείρησή του
(B) Αγόρασε ένα αυτοκίνητο
(Γ) Έξοδα συντήρησης του αυτοκινήτου
(Δ) Ο ιδιοκτήτης πήρε μετρητά για προσωπική του χρήση

18. Soula has prepared her financial statements for the year ended 31 December 2015, which show a net profit of €20,000, current assets of €134,400 and a total assets figure of €510,500. Afterwards, she discovered that the inventory figure she used was understated as she left out closing inventory valued at €10,100 from her workings. Which of the following statements is true?
- (A) The revised current assets figure will be €124,300.
 (B) The revised total assets figure will be €530,500.
 (C) The value of closing inventory figure does not affect the profit for the year or the net assets.
 (D) The revised profit for the year should be €30,100.
18. Η Σούλα ετοίμασε τις οικονομικές καταστάσεις της για το έτος που τέλειωσε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες έδειξαν καθαρό κέρδος €20,000, κυκλοφορικά ενεργητικά €134,400 και συνολικά ενεργητικά €510,500. Μετά ανακάλυψε ότι το ποσό των τελικών εμπορευμάτων που χρησιμοποίησε έχει υποτιμηθεί επειδή δεν έλαβε υπόψη εμπορεύματα αξίας €10,100. Ποιο από τα ακόλουθα είναι σωστό;
- (A) Τα αναθεωρημένα κυκλοφοριακά ενεργητικά θα είναι €124,300
 (B) Τα αναθεωρημένα συνολικά κυκλοφοριακά ενεργητικά θα είναι €530,500
 (Γ) Η αξία των τελικών εμπορευμάτων δεν επηρεάζει το κέρδος του έτους ή τα καθαρά ενεργητικά
 (Δ) Το αναθεωρημένο κέρδος του έτους θα είναι €30,100
19. Michael bought a machine for €50,000, which he expects to have a useful life of five years and a residual value of €5,000 at the end of that time. If depreciation is to be provided on the straight-line basis, the net book value after three years will be:
- (A) €23,000
 (B) €32,000
 (C) €20,000
 (D) €18,000
19. Ο Μιχάλης αγόρασε μία μηχανή για €50,000 η οποία αναμένετε να έχει χρήσιμη ζωή πέντε ετών και απομείνασα αξία €5,000. Εάν η απόσβεση υπολογίζεται με τη σταθερή μέθοδο, ποια θα είναι η καθαρή αξία της μηχανής μετά από τρία χρόνια;
- (A) €23,000
 (B) €32,000
 (Γ) €20,000
 (Δ) €18,000

20. If opening capital of a business was €27,000, ending capital is €18,000, and the owner's withdrawals were €5,000, then the amount of net income or net loss for the period was:
- (A) Net loss of €9, 000
 - (B) Net income of €6,000
 - (C) Net income of €4,000
 - (D) Net loss of €4,000
20. Αν το αρχικό κεφάλαιο ήταν €27,000, το τελικό είναι €18,000 και οι προσωπικές απολήψεις ήταν €5,000, τότε το ποσό του καθαρού κέρδους ή ζημιάς για το έτος ήταν:
- (Α) Καθαρή ζημιά €9, 000
 - (Β) Καθαρό κέρδος €6,000
 - (Γ) Καθαρό κέρδος €4, 000
 - (Δ) Καθαρή ζημιά €4, 000
21. A business operates its petty cash by using the imprest system. The petty cash book is balanced at the end of each week and the cash float restored by the grant cashier every Monday morning. At the start of a particular week the cash float is €250. Petty cash vouchers for the week total were €234.56. The Directors decided to increase the imprest amount by €50. How much will the grant cashier pay to the petty cashier for the reimbursement of petty cash book?
- (A) €250.00
 - (B) € 15.44
 - (C) €234.56
 - (D) €284.56
21. Μια επιχείρηση χρησιμοποιεί το σταθερό σύστημα λειτουργίας του μικρού ταμείου. Το μικρό ταμείο εξισώνεται στο τέλος κάθε εβδομάδας και το απόθεμα μετρητών αποκαθίσταται από το μεγάλο ταμείο κάθε Δευτέρα πρωί. Στη αρχή συγκεκριμένης εβδομάδας το απόθεμα μετρητών ήταν €250. Τα εντάλματα πληρωμής μικροποσών της εβδομάδας ανέρχονται σε €234.56. Οι διευθυντές αποφάσισαν να αυξήσουν το σταθερό ποσό κατά €50. Τι είναι το ποσό που ο μεγάλος ταμίας θα πληρώσει στο μικρό ταμείο για τη αναθεώρηση του μικρού ταμείου;
- (Α) €250.00
 - (Β) € 15.44
 - (Γ) €234.56
 - (Δ) €284.56
22. The following Trial Balance of S Smith (See below) contains a lot of errors, although the arithmetical balances are correct. After correcting it, what is the capital account balance?

22. Το ακόλουθο Ισοζύγιο του Σ Σμίθ (βλέπε πίνακα) περιέχει πολλά λάθη, παρά το γεγονός ότι αριθμητικά όλα τα υπόλοιπα είναι ορθά. Όταν διορθωθεί τι θα είναι το υπόλοιπο κεφαλαίου;

Trial Balance of S Smith
As at 31 December 2015

	€	€
	DR	CR
Capital		
Buildings		50,000
Motor Vans	30,000	
Trade receivables		5,000
Trade payables		2,500
Bills receivable		5,000
Commission received	1,000	
Returns inwards		1,500
Carriage inwards		600
Carriage outwards	700	
Cash in hand	300	
Bank overdraft	2,000	
Selling expenses paid		700
Opening Inventory		2,500
Sales	40,000	
Purchases		15,000
Provision for depreciation of - Motor Vans		2,000
Bad debts		500
Drawings	3,000	

- (A) €57,300
(B) €64,300
(C) €67,300
(D) €62,300
23. Which of the following transactions will be entered in the subsidiary book of Journal?
- (A) Sold goods on credit
(B) Goods purchased and paid by cheque
(C) Investment of a motor van made by the owner
(D) Purchases returned of goods
23. Ποια από τις ακόλουθες συναλλαγές θα καταχωρηθεί στο ημερολόγιο;
- (A) Πωλήσεις εμπορευμάτων με πίστωση
(B) Αγορές εμπορευμάτων πληρώνοντας με επιταγή
(Γ) Επένδυση ενός αυτοκινήτου που αγοράστηκε από τον ιδιοκτήτη
(Δ) Επιστροφές αγορών εμπορευμάτων

24. Vasos bought two motor vans costing €20,500 each. They are depreciated on the reducing-balance basis at the rate of 20% per annum. Which of the following statements is true?

- (A) The NBV of the vans after one year will be €32,800 and the depreciation charge for year 2 will be €8,200.
- (B) The NBV of the vans after two years will be €24,600 and the depreciation charge for year 2 will be €6,560
- (C) The NBV of the vans after one year will be €16,400 and the depreciation charge for year 2 will be €8,200.
- (D) The NBV of the vans after two years will be €26,240 and the depreciation charge for year 2 will be €6,560

24. Ο Βάσος αγόρασε δύο αυτοκίνητα κόστους €20,500 το κάθε ένα. Αποσβένονται με τη φθίνουσα μέθοδο με ποσοστό 20% ετησίως. Ποιό από τα ακόλουθα είναι ορθό;

- (Α) Η καθαρή αξία των αυτοκινήτων μετά από ένα έτος θα είναι €32,800 και η απόσβεση του δεύτερου έτους θα είναι €8,200.
- (Β) Η καθαρή αξία των αυτοκινήτων μετά από δύο έτη θα είναι €24,600 και η απόσβεση του δεύτερου έτους θα είναι €6,560.
- (Γ) Η καθαρή αξία των αυτοκινήτων μετά από ένα έτος θα είναι €16,400 και η απόσβεση του δεύτερου έτους θα είναι €8,200.
- (Δ) Η καθαρή αξία των αυτοκινήτων μετά από δύο έτη θα είναι €26,240 και η απόσβεση του δεύτερου έτους θα είναι €6,560.

25. The trial balance at Louis's year end shows trade receivables of €21,900 and bad debts of €600 written off during the year. Which of the following statements is true?

- (A) The statement of profit or loss should include a bad debt expense of €600 and trade receivables of €21,300 should be included on the statement of financial position.
- (B) The statement of profit or loss should not include bad debt expense and trade receivables of €21,900 should be included on the statement of financial position.
- (C) The statement of profit or loss should not include bad debt expense and trade receivables of €21,300 should be included on the statement of financial position.
- (D) The statement of profit or loss should include a bad debt expense of €600 and trade receivables of €21,900 should be included on the statement of financial position.

25. Το ισοζύγιο του Λούη στο τέλος του έτους δείχνει χρεώστες €21,900 και απώλειες από χρεώστες €600 που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του έτους. Ποιό από τα ακόλουθα είναι σωστό;

- (A) Η κατάσταση αποτελεσμάτων θα συμπεριλαμβάνει απώλειες από χρεώστες €600, και χρεώστες €21,300 θα συμπεριληφθούν στον ισολογισμό
- (B) Η κατάσταση αποτελεσμάτων δεν θα συμπεριλαμβάνει απώλειες από χρεώστες και χρεώστες €21,900 θα συμπεριληφθούν στον ισολογισμό
- (Γ) Η κατάσταση αποτελεσμάτων δεν θα συμπεριλαμβάνει απώλειες από χρεώστες και χρεώστες €21,300 θα συμπεριληφθούν στον ισολογισμό
- (Δ) Η κατάσταση αποτελεσμάτων θα συμπεριλαμβάνει απώλειες από χρεώστες €600, και χρεώστες €21,900 θα συμπεριληφθούν στον ισολογισμό

26. Eva has purchased a machine for €200,000. She will depreciate it either at 25% on the fixed instalment basis or at 30% on the diminishing balance method.

Which method will lead to the highest combined profits in the first two years that the machine is owned?

- (A) The straight-line method will lead to the highest combined profits.
- (B) The reducing-balance method will lead to the highest combined profits.
- (C) The choice of depreciation method does not affect the combined profit figures.
- (D) Both the straight-line method at 25% per annum and the reducing-balance basis at 30% per annum will lead to the same combined profit figure for the first two years.

26. Η Εύα αγόρασε ένα μηχάνημα για €200,000. Θα το αποσβένει είτε με 25% σταθερή μέθοδο, ή 30% φθίνουσα μέθοδο. Ποια μέθοδος θα της δώσει το μεγαλύτερο συνολικό κέρδος για τα δύο πρώτα έτη ιδιοκτησίας;

- (A) Η σταθερή μέθοδος θα του δώσει μεγαλύτερο συνολικό κέρδος
- (B) Η φθίνουσα μέθοδος θα του δώσει μεγαλύτερο συνολικό κέρδος
- (C) Η επιλογή της μεθόδου απόσβεσης δεν επηρεάζει το συνολικό κέρδος
- (D) Η σταθερή μέθοδος με 25% το έτος και η φθίνουσα με 30% απόσβεση θα δώσουν το ίδιο συνολικό κέρδος για τα δύο πρώτα έτη

27. Which one of the following pairs of ledger accounts is Nominal account?

- (A) Buildings and rent payable
- (B) Cash in hand and cash at bank
- (C) Capital and Trade receivables (debtors)
- (D) Advertising and interest received

27. Ποιό από τα ακόλουθα ζεύγη λογαριασμών είναι αποτελεσματικοί λογαριασμοί;

- (Α) Κτίρια και ενοίκια πληρωτέα
- (Β) Μετρητά και τράπεζα
- (Γ) Κεφάλαιο και χρεώστες
- (Δ) Διαφημίσεις και έσοδα από τους τόκους

28. The following account contains a number of wrong entries:

Trade receivables (Debtors) A/c

1 Jan	Balance b/d	14,000	15 Jan	Sales- Credit	51,000
10 Jan	Bank	41,000	20 Jan	Bad Debts	3,600
18 Jan	Returns inwards	600			
10 Jan	Discounts allowed	1,400	31 Jan	Balance c/d	?

What should the closing balance be once the errors are corrected?

- (A) €19,600
- (B) €18,400
- (C) €14,800
- (D) €19,400

28. Ο πιο κάτω λογαριασμός συμπεριλαμβάνει κάποιες λανθασμένες εγγραφές:

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΧΡΕΩΣΤΩΝ

1 Ιαν	Υπόλοιπο	14,000	15 Ιαν	Πωλήσεις-πίστωση	51,000
10 Ιαν	Τράπεζα	41,000	20 Ιαν	Απώλειες Χρεωστών	3,600
18 Ιαν	Επιστροφή πωλήσεων	600			
10 Ιαν	Έκπτωση χορηγούμενη	1,400	31 Ιαν	Υπόλοιπο	?

Ποιό θα είναι το νέο υπόλοιπο όταν διορθωθούν τα λάθη;

- (Α) €19,600
- (Β) €18,400
- (C) €14,800
- (D) €19,400

29. Interest receivable accrued (due) would be shown on the balance sheet as:

- (A) A current liability
- (B) A current asset
- (C) A non-current asset
- (D) Capital

29. Τόκοι εισπρακτέοι οφειλόμενοι θα εμφανισθούν στον ισολογισμό ως:

- (A) Κυκλοφορικό παθητικό
- (B) Κυκλοφορικό ενεργητικό
- (Γ) Πάγιο ενεργητικό
- (Δ) Κεφάλαιο

30. A purchases account will be found in the:

- (A) Purchases ledger
- (B) Private ledger
- (C) Sales ledger
- (D) General ledger

30. Το λογαριασμό αγορών εμπορευμάτων θα τον βρείτε στο:

- (A) καθολικό αγορών
- (B) προσωπικό καθολικό
- (Γ) καθολικό πωλήσεων
- (Δ) γενικό καθολικό

