

Ε Π Ι Π Ε Δ Ο 1

(15 σελίδες 25 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 A, B, 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 Which ONE of the following Accounting equations is incorrect?**

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

**1 Ποια από τις πιο κάτω λογιστικές εξισώσεις είναι λάθος;**

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

**2 A decrease in a current liability may be offset by**

- A an increase in another asset account
- B a corresponding decrease in owner's Equity
- C a decrease in some other asset account
- D a corresponding decrease in a liability

2 Μια μείωση ενός βραχυπρόθεσμου παθητικού μπορεί να εξουδετερωθεί από

- A αύξηση σε κάποιο άλλο ενεργητικό
- B αντίστοιχη μείωση στο κεφάλαιο
- Γ μείωση σε κάποιο άλλο ενεργητικό
- Δ αντίστοιχη μείωση ενός παθητικού.

3 Of the following, which are correct?

	Account Debited	Account Credited
(i) Goods sold on credit to P. Peter	- P. Peter	-Sales
(ii) J. John returns goods to us	- Returns inward	-J. John
(iii) Goods bought for Cash	-Cash	-Purchases
(iv) We returns goods to H. Harry	-H. Harry	-Returns inwards

- A (iii) and (iv) only
- B (ii) and (iv) only
- C (i) and (ii) only
- D (i) and (iii) only

3 Από τα ακόλουθα ποια είναι σωστά;

	Λογαριασμός που θα χρεωθεί	Λογαριασμός που θα πιστωθεί
(i) Πώληση εμπορευμάτων με πίστωση στο Π .Πέτρο	-Π .Πέτρο	-Πωλήσεις
(ii) Γ. Γιάννης επέστρεψε εμπορεύματα	-Επιστροφές πωλήσεων	- Γ. Γιάννης
(iii) Αγορά εμπορευμάτων με μετρητά	-Μετρητά	- Αγορές
(iv) Επιστροφή εμπορευμάτων στο Χ.Χάρη	-Χ. Χάρη	-Επιστροφές πωλήσεων

- A (iii) and (iv) only
- B (ii) and (iv) only
- Γ (i) and (ii) only
- Δ (i) and (iii) only

4 Which of the following are incorrect?

	Account Debited	Account Credited
(i) Sold a Motor Van for cash	<b>-Cash</b>	<b>-Motor Van</b>
(ii) Returned some of the Office Equipment to Suppliers Ltd	<b>-Office Equipment</b>	<b>-Suppliers Ltd</b>
(iii) Repaid part of Loan from C. Costas by cheques	<b>-Loan from C. Costas</b>	<b>-Bank</b>
(iv) Bought a new Machinery on credit from B. Better	<b>-B. Better</b>	<b>-Machinery</b>

- A (ii) and (iv) only  
 B (iv) only  
 C (iii) only  
 D (i) and (iii) only

4 Από τα πιο κάτω πιά είναι λανθασμένα;

	Λογαριασμός που θα χρεωθεί	Λογαριασμός που θα πιστωθεί
(i) Πώληση ενός αυτοκινήτου σε μετρητά	<b>-Μετρητά</b>	<b>-Αυτοκίνητα</b>
(ii) Επιστροφή εξοπλισμού γραφείου στους Suppliers Ltd	<b>-Εξοπλισμός γραφείου</b>	<b>-Suppliers Ltd</b>
(iii) Εξόφληση μέρους του δανείου από το Κ .Κώστα με επιταγή	<b>-Δάνειο από το Κ .Κώστα</b>	<b>-Τράπεζα</b>
(iv) Αγορά νέου Μηχανήματος με πίστωση από το Β. Βέττερ	<b>-Β. Βέττερ</b>	<b>-Μηχανήματα</b>

- A (ii) και (iv) μόνο  
 B (iv) μόνο  
 Γ (iii) μόνο  
 Δ (i) και (iii) μόνο

**4 Given the following, what is the amount of Equity?**

Premises €20,000; Inventory €8,500; Cash €100; Insurance paid in advance €300; Commission income in advance €200; Trade payables €3,000; Bank overdraft €2,000; Loan from A. Adamos €4,000; Trade receivables €5,000; Rates expense in arrear €200.

- A €21,100
- B €21,400
- C €24,500
- D €32,400

**5 Τι είναι το ποσό του Κεφαλαίου από τα πιο κάτω;**

Ακίνητα €20,000; Απόθεμα εμπορευμάτων €8,500; Μετρητά €100; Ασφάλιστρα προπληρωμένα €300; Προμήθεια εισπρακτέα προπληρωμένη €200; Πιστωτές €3,000; Παρατράβηγμα €2,000; Δάνειο από το κύριο Α. Αδάμος €4,000; Χρεώστες €5,000; Φόροι οφειλόμενοι €200.

- A €21,100
- B €21,400
- Γ €24,500
- Δ €32,400

**6 What is the balance of the following account on 31 January 2018?**

B. Brown a/c						
Jan 5	Bank	500		Jan 1	Balance b/d	515
Jan 5	Discount received	15		Jan 10	Purchases	555
Jan 21	Returns outwards	50				

- A A debit balance of €555
- B A debit balance of €505
- C There is a nil balance on the account
- D A credit balance of €505

**6 Τι ήταν το υπόλοιπο του πιο κάτω λογαριασμού στις 31 Ιανουαρίου 2018;**

B. Brown a/c						
Ιαν 5	Τράπεζα	500		Jan 1	Υπόλοιπο εις νέο	515
Ιαν 5	Εκπτώσεις εισπρακτέες	15		Jan 10	Αγορές	555
Ιαν 21	Επιστροφές αγορών	50				

- A Χρεωστικό υπόλοιπο €555
- B Χρεωστικό υπόλοιπο €505
- Γ Δεν υπάρχει υπόλοιπο στο λογαριασμό
- Δ Πιστωτικό υπόλοιπο €505

**7 Motor vehicle repairs €2,000, were treated as a Capital expenditure. Motor vehicles are depreciated at 10% per annum on cost. What is the net effect of the above treatment?**

- A overstated profit €1,800                      overstated motor vehicles €1,800
- B overstated profit €2,000                      overstated motor vehicles €2,000
- C understated profit €1,800                      understated motor vehicles €1,800
- D understated profit €200                        understated motor vehicles €200

**7 Έξοδα αυτοκινήτου, €2,000, έχουν παρουσιασθεί σαν κεφαλαιουχικά έξοδα. Τα αυτοκίνητα αποσβένονται με 10% το έτος στη τιμή κόστους. Τι είναι η επίδραση του πιο πάνω χειρισμού;**

- A υπερτίμηση κέρδους €1,800                      υπερτίμηση αυτοκινήτων €1,800
- B υπερτίμηση κέρδους €2,000                      υπερτίμηση αυτοκινήτων €2,000
- Γ υποτίμηση κέρδους €1,800                      υποτίμηση αυτοκινήτων €1,800
- Δ υποτίμηση κέρδους €200                        υποτίμηση αυτοκινήτων €200

**8 The total of the 'Discounts Allowed' column (receipts side) in the Cash Book is posted to:**

- A The debit of the Discounts Received account
- B The debit of the Discounts Allowed account
- C The credit of the Discounts Allowed account
- D The credit of the Discounts Received account

**8 Το σύνολο της στήλης των χορηγούμενων εκπτώσεων (στη πλευρά των εισπράξεων) του ταμείου καταχωρείται:**

- A Στη χρέωση του λογαριασμού των λαμβανόμενων εκπτώσεων
- B Στη χρέωση του λογαριασμού των χορηγούμενων εκπτώσεων
- Γ Στη πίστωση του λογαριασμού των χορηγούμενων εκπτώσεων
- Δ Στη πίστωση του λογαριασμού των λαμβανόμενων εκπτώσεων

**9 Gross Loss is:**

- A Cost of goods sold, less Closing inventory
- B Excess of sales over cost of goods sold
- C Excess of Purchases over Net Sales
- D Excess of cost of goods sold over sales

**9 Τι είναι η Μικτή ζημιά;**

- A Κόστος πωλήσεων μείον τελικά αποθέματα εμπορευμάτων
- B Υπέρβαση πωλήσεων από του κόστους πωλήσεων εμπορευμάτων
- Γ Υπέρβαση αγορών από τις καθαρές πωλήσεις
- Δ Υπέρβαση κόστους πωλήσεων εμπορευμάτων από τις πωλήσεις

**10 To verify the value of closing Inventory of an accounting period we**

- A perform this by stocktaking
- B deduct cost of goods sold from sales
- C deduct opening inventory from cost of goods sold
- D deduct the sales from the purchases

- 10 Για να επιβεβαιώσουμε τη αξία των τελικών αποθεμάτων εμπορευμάτων μιας λογιστικής περιόδου**
- A Το κάνουμε με τη καταμέτρηση των εμπορευμάτων
  - B αφαιρούμε το κόστος των πωλήσεων από τις πωλήσεις
  - Γ αφαιρούμε τα αρχικά αποθέματα εμπορευμάτων από το κόστος των πωλήσεων
  - Δ αφαιρούμε τις πωλήσεις από τις αγορές μας
- 11 Which of the following statements regarding ‘the going concern concept’ is true?**
- A The going concern concept assumes that the business will never fail
  - B The going concern concept only applies if the business is trading profitably
  - C The going concern concept applies where it appears that the business will not continue to exist for more than the next 12 months.
  - D The going concern concept assumes that the business will continue for the foreseeable
- The going conce
- 11 Ποιο από τις ακόλουθες δηλώσεις σχετικά με ‘τη αρχή της δρώσας οικονομικής μονάδας’ είναι σωστό;**
- A Η αρχή της δρώσας οικονομικής αρχής υποθέτει ότι η επιχείρηση ποτέ δεν θα αποτύχει
  - B Η αρχή της δρώσας οικονομικής αρχής εφαρμόζεται μόνο εάν η επιχείρηση είναι επικερδής.
  - Γ Η αρχή της δρώσας οικονομικής αρχής εφαρμόζεται όταν η επιχείρηση δεν θα συνεχίσει να υπάρχει πέραν των 12 μηνών
  - Δ Η αρχή της δρώσας οικονομικής αρχής υποθέτει ότι η επιχείρηση θα συνεχίσει για το μέλλον.
- 12 Which of the following are Real accounts?**
- (i) Buildings
  - (ii) Wages
  - (iii) Trade receivables
  - (iv) Cash in hand

- A (ii) and (iii) only
- B (i) and (iv) only
- C (ii) and (iv) only
- D (iii) and (iv) only

**12 Ποιοι από τους παρακάτω λογαριασμούς είναι πραγματικοί;**

- (i) Κτήρια
- (ii) Ημερομίσθια
- (iii) Χρεώστες
- (v) Μετρητά

- A (ii) και (iii) μόνο
- B (i) και (iv) μόνο
- Γ (ii) και (iv) μόνο
- Δ (iii) και (iv) μόνο

**13 €50 cash taken from the cash till and banked. This transaction is recorded as**

- | <b>Debit</b>       | <b>Credit</b>   |
|--------------------|-----------------|
| A cash column €50: | bank column €50 |
| B bank column €50: | bank column €50 |
| C bank column €50: | cash column €50 |
| D cash column €50: | cash column €50 |

**13 Μετρητά €50 έχουν γίνει κατάθεση στη τράπεζα. Αυτή η συναλλαγή θα καταχωρηθεί:**

- | <b>Χρέωση της στήλης</b> | <b>Πίστωση της στήλης</b> |
|--------------------------|---------------------------|
| A ταμείου €50:           | τράπεζας €50              |
| B τράπεζας €50:          | τράπεζας €50              |
| Γ τράπεζας €50:          | ταμείου €50               |
| Δ ταμείου €50:           | ταμείου €50               |

**14 A credit balance of €500 on the cash columns of the cash book would mean:**

- A We have €500 cash in hand
- B Someone has stolen €500 cash
- C We have spent €500 more than we have received
- D The bookkeeper has made a mistake

**14 Ένα πιστωτικό υπόλοιπο των €500 στη στήλη του ταμείου σημαίνει ότι:**

- A Έχουμε €500 σε μετρητά
- B Κάποιος έχει κλέψει €500 μετρητά
- Γ Έχουμε σπαταλήσει €500 περισσότερα από ότι έχουμε εισπράξει.
- Δ Ο λογιστής έχει κάνει κάποιο λάθος

**15 A business with financial year end 31 of December, buys a non-current asset on the 1 of January 2015 for €100,000. Depreciation is charged at 20% per annum on the diminishing balance method. On 31 of December 2017 the asset was sold for €50,000.**

**What was the Net Book value of the non-current asset on 31 December 2017?**

- A €48,800
- B €51,200
- C €1,200
- D €64,000

**15 Μία επιχείρηση με οικονομικό έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου αγόρασε ένα μη-κυκλοφορούν ενεργητικό την 1 Ιανουαρίου 2015 για €100,000. Η απόσβεση υπολογίζεται σε 20% τον χρόνο με τη φθίνουσα μέθοδο. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 το στοιχείο ενεργητικού πωλήθηκε για €50,000.**

**Ποια ήταν η καθαρή αξία του μη κυκλοφοριακού ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2017;**

- A €48,800
- B €51,200
- Γ €1,200
- Δ €64,000

**16 If opening Equity was €16,500, closing Equity €11,350 and drawings were €3,300, then?**

- A Profit for the year was €8,450
- B Loss for the year was €8,450
- C Profit for the year was €1,850
- D Loss for the year was €1,850

**16 Εάν το αρχικό κεφάλαιο ήταν €16,500, το τελικό κεφάλαιο €11,350 και οι προσωπικές απολήψεις είναι €3,300, τότε:**

- A Το κέρδος για το έτος ήταν €8,450
- B Η ζημιά για το έτος ήταν €8,450
- Γ Το κέρδος για το έτος ήταν €1,850
- Δ Η ζημιά για το έτος ήταν €1,850

**17 If €500 Capital expenditure, was shown added to Purchases instead of being added to a Non-current asset then what will be the effect on the gross profit and net profit?**

- A Net profit only would be overstated
- B Both gross and net profits would be understated
- C Gross profit only would be understated
- D Both gross and net profits would be overstated

**17 Εάν κεφαλαιουχικά έξοδα €500, προστέθηκαν στις αγορές αντί να προστεθούν στα μη κυκλοφοριακά ενεργητικά τότε τι θα είναι η επίδραση στο μικτό και στο καθαρό κέρδος;**

- A Μόνο το καθαρό κέρδος θα υπερτιμηθεί
- B Το μικτό και το καθαρό κέρδος θα υποτιμηθούν
- Γ Μόνο το μικτό κέρδος θα υποτιμηθεί
- Δ Το μικτό και το καθαρό κέρδος θα υπερτιμηθούν

- 18 A firm bought a machine for €3,200 with salvage value €800. It is to be depreciated at a rate of 25 per cent using the reducing balance method. What would be the annual depreciation for the second year?**
- A €450  
B €600  
C €650  
D €800
- 18 Μια επιχείρηση αγόρασε ένα μηχάνημα για €3,200. Υπολειμματική αξία €800. Θα αποσβεσθεί με 25% το έτος, χρησιμοποιώντας τη φθίνουσα μέθοδο. Τι θα είναι η απόσβεση για το δεύτερο έτος;**
- A €450  
B €600  
Γ €650  
Δ €800
- 19 A firm bought a motor van for €16,000. It is expected to be used for (4) four years then sold it for a scrap value of €1,000. What is the annual amount of depreciation if the straight line (fixed instalment) method is used?**
- A €3,750  
B €3,000  
C €4,250  
D €4,000
- 19 Μία επιχείρηση αγόρασε ένα αυτοκίνητο για €16,000. Αναμένετε να το χρησιμοποιήσει για (4) τέσσερα χρόνια και μετά να το πωλήσει για €1,000 υπολειμματική αξία. Τι είναι η ετήσια απόσβεση εάν εφαρμοστεί η σταθερή μέθοδος;**
- A €3,750  
B €3,000  
Γ €4,250  
Δ €4,000

**20 If the owner of the business takes goods for his own use we should:**

- A Debit Drawings Account: - Credit Purchases Account
- B Debit Drawings Account: - Credit Inventory Account
- C Credit Sales Account: - Credit Inventory Account
- D Debit Purchases Account: - Credit Drawings Account

**20 Εάν ο επιχειρηματίας πάρει εμπορεύματα για προσωπική του χρήση θα πρέπει να:**

- A Χρεωθεί ο λογαριασμός προσωπικές απολήψεις: - Πιστωθεί ο λογαριασμός αγορές
- B Χρεωθεί ο λογαριασμός προσωπικές απολήψεις: - Πιστωθεί ο λογαριασμός εμπορεύματα
- Γ Πιστωθεί ο λογαριασμός πωλήσεις: - Πιστωθεί ο λογαριασμός εμπορεύματα
- Δ Χρεωθεί ο λογαριασμός αγορές: - Πιστωθεί ο λογαριασμός προσωπικές απολήψεις

**21 In the business of C.Costas, who owns a shop, which of the following are Revenue Expenditure?**

- (i) Shop equipment bought
- (ii) Repairs and maintenance of motor van
- (iii) New van bought
- (iv) Petrol for van

- A (ii) and (iv)
- B (i) and (iii)
- C (i) and (ii)
- D (ii) and (iii)

**21 Στη επιχείρηση του Κ. Κώστα, που είναι ιδιοκτήτης ενός καταστήματος, ποια από τα ακόλουθα είναι λειτουργικά έξοδα;**

- (i) Αγορά εξοπλισμού καταστήματος
- (ii) Επιδιορθώσεις και συντήρηση του αυτοκινήτου
- (iii) Αγορά νέου αυτοκινήτου
- (iv) Πετρέλαιο αυτοκινήτου

- A (ii) and (iv)
- B (i) and (iii)
- Γ (i) and (ii)
- Δ (ii) and (iii)

**22 The trial balance at Lois's year end shows trade receivables of €25,000 irrecoverable debts (Loss) of €500 written off during the year and allowances for trade receivables €1,000. Additional irrecoverable debts of €1,000 is to be written off. At the end of each accounting year the policy of the business is to provide 5% allowances for trade receivables. Which of the following shows the correct net trade receivables in the statement of financial position?**

- A €22,500
- B €23,800
- C €22,800
- D €22,300

**22 Το δοκιμαστικό ισοζύγιο του Λοή στο τέλος του έτους δείχνει χρεώστες €25,000, απώλειες από χρεώστες €500 που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του έτους και πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες €1,000. Επιπρόσθετες απώλειες από χρεώστες €1,000 να διαγραφούν στο τέλος του έτους. Η πολιτική της επιχείρησης του είναι να κάνουν πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες 5%. Ποιόν από τα ακόλουθα μας δείχνει τους σωστούς καθαρούς χρεώστες στη χρηματοοικονομική κατάσταση;**

- A €22,500
- B €23,800
- Γ €22,800
- Δ €22,300

**23 A business has paid electricity bills amounting to €10,500 during its financial year, which ended on 30 September 2017. After the year end, the business receives a bill for the three months ended 31 October 2017 amounting to €3,600. Which of the following is true?**

- (A) The business should accrue €2,400 for electricity expenses at the year end.
- (B) The business should accrue €1,200 for electricity expenses at the year end.
- (C) The business should accrue €3,600 for electricity expenses at the year end.
- (D) The business will have prepaid electricity expenses of €1,200 at the year end.

**23 Μία επιχείρηση κατά τη διάρκεια του λογιστικού έτους που τελείωσε την 30 Σεπτεμβρίου 2017 πλήρωσε το ποσό των €10,500 για λογαριασμούς ρεύματος. Μετά το τέλος του λογιστικού έτους πήρε ένα λογαριασμό για τους τρεις τελευταίους μήνες που τελείωσαν 31 Οκτωβρίου 2017, για €3,600.**

**Ποιόν από τα ακόλουθα είναι σωστό;**

- (A) Η επιχείρηση θα χρωστά για έξοδα στο τέλος του έτους €2,400
- (B) Η επιχείρηση θα χρωστά για έξοδα στο τέλος του έτους €1,200
- (Γ) Η επιχείρηση θα χρωστά για έξοδα στο τέλος του έτους €3,600
- (Δ) Η επιχείρηση θα έχει προπληρώσει έξοδα στο τέλος του έτους €1,200.

**24 Which of the following best describes the accruals concept?**

- A Assets are matched with liabilities
- B Revenues are matched with expenses
- C Expenses are matched with assets
- D Revenues are matched with liabilities

**24 Ποιο από τα ακόλουθα περιγράφει καλύτερα τη αρχή του δεδουλευμένου;**

- A Ενεργητικά συσχετίζονται με τα παθητικά
- B Έσοδα συσχετίζονται με τα έξοδα
- Γ Έξοδα συσχετίζονται με τα ενεργητικά
- Δ Έσοδα συσχετίζονται με τα παθητικά

**25 Irrecoverable debts previously written off are recovered in a later financial year. The double entry to reinstate the debt in the accounts would be:**

- A Debit the profit or loss account and credit the trade receivables a/c
- B Credit the irrecoverable debts recovered account and debit the trade receivables a/c
- C Debit the Bank account and credit the trade receivables a/c
- D Debit the irrecoverable debts account and credit the trade receivables a/c

**25 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 διαγραφεισών απαιτήσεων και θα χρεωθεί στο λογαριασμό χρεώστες
- Γ χρεωθεί στο λογαριασμό τράπεζα και θα πιστωθεί στο λογαριασμό χρεώστες
- Δ χρεωθεί στο λογαριασμό απώλειες από χρεώστες και θα πιστωθεί στο λογαριασμό χρεώστες

**--Τ Ε Λ Ο Σ--**