

**ΔΕΚΑΤΗ ΠΕΜΠΤΗ (15) ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΔΑ
ΚΥΡΙΑΚΗ 3 ΜΑΡΤΙΟΥ 2019**

Ε Π Ι Π Ε Δ Ο 1

(13 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 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 Which group contains only assets?

- A** cash at bank, trade receivables, rent prepaid
- B** cash, motor vehicle, bank overdraft
- C** trade payables, bank loan, machinery
- D** trade receivables, wages accrued, inventory

1 Ποια ομάδα περιλαμβάνει μόνο ενεργητικά;

- A** μετρητά στη τράπεζα, χρεώστες, ενοίκια προπληρωμένα
- B** μετρητά στο ταμείο, αυτοκίνητα, παρατράβηγμα
- Γ** πιστωτές, δάνειο από τράπεζα, μηχανήματα
- Δ** χρεώστες, ημερομίσθια οφειλόμενα, αποθέματα εμπορευμάτων

- 2 The following balances have been taken from a trader's books.

Inventory €30 000
Bank overdraft €5 000
Office equipment €30 000
Trade receivables €20 000
Trade payables €15 000
Long-term loan from bank €40 000
Commission income accrued €10 000

What is the total of the current assets?

A €40 000 **B** €50 000 **C** €60 000 **D** €65 000

- 2 Τα βιβλία ενός επιχειρηματία δείχνουν τα πιο κάτω υπόλοιπα:

αποθέματα εμπορευμάτων €30 000
παρατράβηγμα στη τράπεζα €5 000
εξοπλισμό γραφείου €30 000
χρεώστες €20 000
πιστωτές €15 000
μακροχρόνια δάνεια από τη τράπεζα €40 000
προμήθεια εισπρακτέα οφειλόμενη €10 000

Τι είναι το άθροισμα των κυκλοφοριακών ενεργητικών;

A €40 000 **B** €50 000 **Γ** €60 000 **Δ** €65 000

- 3 Paul had revenue (sales) of €200 000. His expenses were €50 000 and his net profit was €60 000.

What was his cost of sales?

A €110 000 **B** €140 000 **C** €90 000 **D** €140 000

- 3 Ο Παύλος είχε πωλήσεις €200 000. Τα έξοδα του ήταν €50 000 και το καθαρό του κέρδος €60 000.

Τι ήταν το κόστος των πωλήσεων;

A €110 000 **B** €140 000 **Γ** €90 000 **Δ** €140 000

4 What is not a purpose of preparing a trial balance?

- A** to aid the preparation of final accounts
- B** to check the arithmetical accuracy of the double entry book keeping
- C** to help locate arithmetical errors
- D** to prove that the double entry has been carried out without errors

4 Ποιος δεν είναι ο σκοπός της ετοιμασίας του δοκιμαστικού ισοζυγίου;

- A** Να βοηθήσει στη ετοιμασία των τελικών λογαριασμών
- B** Να ελέγξει τη αριθμητική ακρίβεια της διπλογραφίας μας
- Γ** Να βοηθήσει να εντοπίσουμε αριθμητικά λάθη
- Δ** Να αποδείξουμε ότι οι διπλογραφικές μας εγγραφές έχουν πραγματοποιηθεί χωρίς λάθη

5 A trader provides the following information for the year ended 31 December 2018.

Trade receivables at 1 January 2018 €10 000

Cheques received from trade receivables in 2018 €265 000

Cash discount allowed in 2018 €5 000

Trade receivables at 31 December 2018 €15 000

What were the credit sales for the year ended 31 December 2018?

- A** €255 000 **B** €265 000 **C** €275 000 **D** €285 000

5 Οι πιο κάτω πληροφορίες αφορούν το έτος που τελείωσε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

Χρεώστες την 1 Ιανουαρίου 2018 €10 000

Εισπραχθείσες επιταγές από χρεώστες κατά τη διάρκεια του 2018 €265 000

Ταμειακές εκπτώσεις χορηγούμενες κατά τη διάρκεια του 2018 €5 000

Χρεώστες τη 31 December 2018 €15 000

Πόσες ήταν οι πωλήσεις με πίστωση για το έτος που τελείωσε τη 31 Δεκεμβρίου 2018;

- A** €255 000 **B** €265 000 **Γ** €275 000 **Δ** €285 000

6 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

6 Ποια από τις πιο κάτω λογιστικές εξισώσεις είναι λάθος;

- A** Ενεργητικά - Κεφάλαιο = Παθητικά
- B** Παθητικά + Ενεργητικά = Κεφάλαιο
- Γ** Παθητικά + Κεφάλαιο = Ενεργητικά
- Δ** Ενεργητικά - Παθητικά = Κεφάλαιο

7 What was the balance on the following account on 31 December 2018?

A. Brown a/c						
Jun 5	Bank	300		Jan 1	Balance b/d	320
Jun 5	Discount received	20		July 1	Purchases	255
July 8	Returns outwards	50				

- A** A debit balance of €205
- B** A credit balance of €205
- C** A credit balance of €575
- D** There is a nil balance on the account

7 Τι ήταν το υπόλοιπο του πιο κάτω λογαριασμού στις 31 Δεκεμβρίου 2018;

A. Brown a/c						
Ιουν 5	Τράπεζα	300		Ιαν 1	Υπόλοιπο εις νέο	320
Ιουν 5	Εκπτώσεις λαμβανόμενες	20		Ιουλ 1	Αγορές	255
Ιουλ 8	Επιστροφές αγορών	50				

- A** Χρεωστικό υπόλοιπο €205
- B** Πιστωτικό υπόλοιπο €205
- Γ** Πιστωτικό υπόλοιπο €575
- Δ** Δεν υπάρχει υπόλοιπο στο λογαριασμό

8 At the end of her financial year Melissa had prepaid insurance.
In which section of Melissa's statement of financial position will this appear?

- A** current assets
- B** current liabilities
- C** non-current assets
- D** long-term liabilities

8 Στο τέλος του λογιστικού της έτους η Melissa είχε ασφάλιστρα προπληρωμένα.
Σε ποια ενότητα στη χρηματοοικονομική κατάσταση θα εμφανιστούν;

- A** κυκλοφοριακά ενεργητικά
- B** κυκλοφοριακά παθητικά
- Γ** μη κυκλοφοριακά ενεργητικά
- Δ** μακροχρόνια παθητικά

9 **How the cost of goods sold is calculated?**

- A** opening inventory + purchases - carriage inwards - closing inventory
- B** opening inventory + purchases + carriage outwards - closing inventory
- C** opening inventory + purchases – returns outwards - closing inventory
- D** opening inventory + purchases – returns inwards - closing inventory

9 **Πώς υπολογίζεται το κόστος των πωλήσεων;**

- A** αρχικά εμπορεύματα + αγορές– μεταφορικά έξοδα αγορών - τελικά εμπορεύματα
- B** αρχικά εμπορεύματα + αγορές + μεταφορικά έξοδα πωλήσεων – τελικά εμπορεύματα
- Γ** αρχικά εμπορεύματα + αγορές – επιστροφές αγορών- τελικά εμπορεύματα
- Δ** αρχικά εμπορεύματα + αγορές– επιστροφές πωλήσεων – τελικά εμπορεύματα

- 10 A business values its inventory at €35 600.

This includes €2 500 for goods which can only be sold for €800.

At which value should inventory be recorded in the final accounts?

A €33 100 B €33 900 C €34 800 D €35 600

- 10 Μια επιχείρηση αποτίμησε τα εμπορεύματά της σε €35 600. Αυτά περιλαμβάνουν εμπορεύματα κόστους €2 500 τα οποία μπορούν να πωληθούν μόνο για €800.

Σε ποια τιμή θα παρουσιαστούν τα εμπορεύματα της στους τελικούς λογαριασμούς;

A €33 100 B €33 900 Γ €34 800 Δ €35 600

- 11 Friday's financial year ends on 31 December.

On 31 December 2017 his accounts included:

Equipment at cost €12 000 and accumulated depreciation of equipment €6 000.

On 1 January 2018 Friday purchased equipment for €12 000.

Equipment is depreciated at 25% per annum using the diminishing balance method.

What would be the accumulated depreciation of equipment on 31 December 2018?

A €4 500 B €7 500 C €9 000 D €10 500

- 11 Το λογιστικό έτος της Friday's τελειώνει στις 31 Δεκεμβρίου. Στις 31 Δεκεμβρίου το 2017 οι λογαριασμοί της συμπεριλαμβάνουν: Εξοπλισμό σε τιμή κόστους €12 000 και συσσωρευμένη απόσβεση εξοπλισμού €6 000.

Τη 1 Ιανουαρίου 2018 Friday αγόρασε επιπρόσθετο εξοπλισμό €12 000.

Ο εξοπλισμός αποσβένεται 25% το έτος χρησιμοποιώντας τη φθίνουσα μέθοδο.

Τι θα είναι η συνολική απόσβεση του εξοπλισμού στις 31 Δεκεμβρίου 2018;

A €4 500 B €7 500 Γ €9 000 Δ €10 500

- 12 A firm bought a motor van for €17 000. It is expected to be used for 4 years then sold it for a scrap value of €1,000. **What is the annual amount of depreciation if the fixed instalment method is used?**
- A €3 750 B €4 000 C €4 250 D €4 500
- 12 Μία επιχείρηση αγόρασε ένα αυτοκίνητο για €17 000. Αναμένεται να το χρησιμοποιήσει για τέσσερα (4) 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 €4 000 Γ €4 250 Δ €4 500
- 13 A building was purchased for €100 000 on 1 April 2017. It was decided to depreciate it using the straight line method at 20% per annum. Depreciation of €15 000 was included in the income statement for the year ended 31 December 2017.
Which amount will be included for depreciation of buildings in the income statement for the year ended 31 December 2018?
- A €15 000 B €23 000 C €20 000 D €35 000
- 13 Ένα κτίριο αγοράστηκε για €100 000 τη 1 Απριλίου 2017. Αποφασίστηκε να αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της ευθείας γραμμής με ποσοστό 20% το έτος. Απόσβεση €15 000 έχει συμπεριληφθεί στη κατάσταση αποτελεσμάτων για το έτος που τελείωσε στις 31 Δεκεμβρίου 2017.
Ποιο ποσό θα συμπεριληφθεί στη κατάσταση αποτελεσμάτων για απόσβεση του κτιρίου για το λογιστικό έτος στις 31 Δεκεμβρίου 2018;
- A €15 000 B €23 000 C €20 000 D €35 000
- 14 Sarah sublets part of her premises to Ruth, a tenant at a rent of €7 500 a year. The tenant owed €1 300 at the beginning of the year and had prepaid €700 at the end of the year.
How much did Sarah receive for rent during the year?
- A €5 500 B €6 900 C €8 100 D €9 500

- 14 Η Sarah ενοικιάζει μέρος των ακινήτων της στη Ruth, για €7 500 το έτος. Η ενοικιαστής όφειλε €1 300 στη αρχή του έτους και προπλήρωσε €700 στο τέλος του έτους.
Πόσα ενοίκια έχει εισπράξει η Sarah κατά τη διάρκεια του έτους;
- A €5 500 B €6 900 C €8 100 D €9 500
- 15 Zoe always depreciates his non-current assets using the straight line method. **Which accounting principle (concept) is he applying?**
- A consistency
B conservatism
C going concern
D matching
- 15 Ο Zoe αποσβένει τα μη κυκλοφοριακά ενεργητικά του χρησιμοποιώντας πάντοτε τη ευθεία μέθοδο απόσβεσης.
Ποια λογιστική αρχή εφαρμόζει;
- A ομοιομορφίας - συνέπειας
B συντηρητικότητας
Γ δρώσας οικονομικής μονάδας
Δ συσχέτισης
- 16 The trial balance at John's year-end shows trade receivables of €35 000 irrecoverable debts of €2 500 written off during the year and irrecoverable debts recovered of €500. Additional irrecoverable debts of €1 000 is to be written off. **Which of the following shows the correct net trade receivables in the statement of financial position?**
- A €32 500 B €31 000 C €32 000 D €34 000
- 16 Το δοκιμαστικό ισοζύγιο του John's στο τέλος του έτους δείχνει χρεώστες €35 000, επισφαλείς χρεώστες €2 500 που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του έτους και εισπράξεις επισφαλών/διαγραφέντων απαιτήσεων €500. Επιπρόσθετα επισφαλείς χρεώστες €1 000 να διαγραφούν στο τέλος του έτους.
Ποιόν από τα ακόλουθα μας δείχνει τους σωστούς καθαρούς χρεώστες στη χρηματοοικονομική κατάσταση;
- A €32 500 B €31 000 Γ €32 000 Δ €34 000

17 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

17 Ποιο από τα ακόλουθα περιγράφει καλύτερα τη αρχή των δεδουλευμένων;

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

18 A trader made the following payments.

Building repairs €1 000

Extension to building €2 000

New tires for van €200

Office equipment €4 000

Carriage on office equipment €200

What is the total capital expenditure?

- A** €4 000 **B** €6 200 **C** €6 400 **D** €7 000

18 Ένας επιχειρηματίας είχε τις ακόλουθες πληρωμές.

Επιδιορθώσεις κτιρίων €1 000

Προέκταση κτιρίων €2 000

Καινούργια λάστιχα αυτοκίνητου €200

Εξοπλισμό γραφείου €4 000

Μεταφορικά εξοπλισμού γραφείου €200

Ποιο είναι το σύνολο των κεφαλαιουχικών εξόδων;

- A** €4 000 **B** €6 200 **C** €6 400 **D** €7 000

- 19** Sunday started a business on 1 January.
On 31 January her cash book showed that she had €2 100 in the bank.
On that date cheques not yet presented for payment totaled €600 and a deposit of €900 had not been credited by the bank.
What was the balance shown on Sunday's bank statement on 31 January?

A €1 500 credit **B** €1 800 credit **C** €2 400 credit **D** €2 700 credit

- 19** Η Sunday άρχισε τη επιχείρησή της τη 1 Ιανουαρίου.
Στις 31 Ιανουαρίου το ταμείο της είχε υπόλοιπο €2 100 στη τράπεζα.
Τη ίδια ημερομηνία επιταγές μη παρουσιασμένες για πληρωμή ήταν €600 και κατάθεση €900 δεν είχαν πιστωθεί από τη τράπεζα.
Ποιο ήταν το ποσό που έδειχνε η τραπεζική κατάσταση στις 31 Ιανουαρίου;

A €1 500 πιστωτικό **B** €1 800 πιστωτικό **C** €2 400 πιστωτικό
D €2 700 πιστωτικό

- 20** On 1 January 2018 Maria had unused stationery valued at €50.
At 31 December 2018 her stock of (unused) stationery was valued at €80. During the year Maria purchased stationery costing €250.
Applying the matching principle, **how much should be charged for stationery in the income statement for the year ended 31 December 2018?**

A €220 **B** €250 **C** €280 **D** €300

- 20** Τη 1 Ιανουαρίου 2018 Maria είχε απόθεμα γραφικής ύλης αξίας €50.
Τη 31 Δεκεμβρίου 2018 το απόθεμα της γραφικής της ύλης είχε αξία €80.
Κατά τη διάρκεια της χρονιάς η Maria αγόρασε γραφική ύλη αξίας €250.
Εφαρμόζοντας τη αρχή της συσχέτισης, **πόσα θα χρεωθεί για γραφική ύλη στη κατάσταση αποτελεσμάτων για το έτος που τελείωσε το 2018;**

A €220 **B** €250 **Γ** €280 **Δ** €300

- 21** Paul had the following transactions with David, a new customer.
March 4 goods invoiced to David €350
March 7 debit note received from David €35
March 19 cheque received from David in full settlement €300
March 20 goods invoiced to David €470
March 22 credit note issue to David €20
April 1 cheque received from David €300
Paul sent a statement of account to David on 31 March.
What was shown as the balance due on that date?

A €150 **B** €450 **C** €165 **D** €470

- 21** Ο Paul είχε τις πιο κάτω συναλλαγές με ένα νέο πελάτη το David.
March 4 Πώλησε εμπορεύματα με πίστωση στο David €350
March 7 Πήρε χρεωστική σημείωση από το David €35
March 19 Πήρε επιταγή για εξόφληση από το David €300
March 20 Πώλησε εμπορεύματα με πίστωση στο David €470
March 22 Έκδωσε πιστωτική σημείωση στο David €20
April 1 Πήρε επιταγή από το David €300
Ο Paul έστειλε κατάσταση του λογαριασμού στο David στις 31 Μαρτίου. **Ποιο ήταν το οφειλόμενο υπόλοιπο στις 31 Μαρτίου;**

A €150 **B** €450 **Γ** €165 **Δ** €470

- 22** A sole trader provided the following information for the year ended 31 December 2018.
Net profit €18 000
Drawings €5 000
Capital introduced €3 000
Capital at 31 December 2018 €30 000
What was the trader's capital on 1 January 2018?

A €10 000 **B** €14 000 **C** €30 000 **D** €36 000

- 22** Οι πιο κάτω πληροφορίες αφορούν το λογιστικό έτος που τελείωσε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ενός επιχειρηματία.
Καθαρό κέρδος €18 000
Προσωπικές απολήψεις €5 000
Επιπρόσθετο κεφάλαιο €3 000
Κεφάλαιο στις 31 Δεκεμβρίου 2018 €30 000
Ποιο ήταν το κεφάλαιο του επιχειρηματία τη 1 Ιανουαρίου 2018;

A €10 000 **B** €14 000 **Γ** €30 000 **Δ** €36 000

- 23** John's business cash book includes the following payments.
Business premises €20 000
Rates for the business premises €200
Rates for John's private house €100
Extension of business premises €500
Wages of employees €15 000
Salaries of John €3 000
How much revenue expenditure will appear under expenses in the income statement (profit or loss account)?

A €15 200 **B** €15 700 **C** €18 200 **D** €18 800

- 23** Το ταμείο του John συμπεριλαμβάνει τις πιο κάτω πληρωμές:
Ακίνητα της επιχείρησης €20 000
Φόροι ακινήτων της επιχείρησης €200
Φόροι της προσωπικής κατοικίας του John €100
Προέκταση των ακινήτων της επιχείρησης €500
Ημερομίσθια των υπαλλήλων €15 000
Μισθοί του John €3 000
Πόσα θα είναι τα λειτουργικά έξοδα που θα χρεωθούν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων;

A €15 200 **B** €15 700 **C** €18 200 **D** €18 800

- 24** John's financial year ends on 31 December.
In 2018 he paid €16 500 for advertising in the local newspaper. This was for 15 months to 31 March 2019.
What will be recorded in John's statement of financial position at 31 December 2018?
- A** accrual €3 300
B accrual €16 500
C prepayment €3 300
D prepayment €13 200
- 24** Το λογιστικό έτος του John τελειώνει στις 31 Δεκεμβρίου.
Το 2018 πλήρωσε €16 500 για διαφημίσεις σε τοπική εφημερίδα για 15 μήνες μέχρι τις 31 Μαρτίου 2019.
Τι θα έχουμε στη χρηματοοικονομική κατάσταση του John στις 31 Δεκεμβρίου 2018;
- A** οφειλόμενα €3 300
B οφειλόμενα €16 500
C προπληρωμένα €3 300
D προπληρωμένα €13 200
- 25** Smith sold goods on credit to Green.
Which entries will Green make to record this?
- | | account to be debited | account to be credited |
|----------|------------------------------|-------------------------------|
| A | purchases | Smith |
| B | Smith | purchases |
| C | sales | Smith |
| D | Green | sales |
- 25** Ο Smith πώλησε εμπορεύματα με πίστωση στο Green.
Ποια εγγραφή θα κάνει στα βιβλία του ο Green;
- | | Λογαριασμός που χρεώνεται | Λογαριασμός που πιστώνεται |
|----------|----------------------------------|-----------------------------------|
| A | αγορές | Smith |
| B | Smith | αγορές |
| Γ | πωλήσεις | Smith |
| Δ | Green | πωλήσεις |