

**ΔΕΚΑΤΗ ΕΚΤΗ (16) ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΔΑ
ΚΥΡΙΑΚΗ 8 ΜΑΡΤΙΟΥ 2020**

Ε Π Ι Π Ε Δ Ο 1

(14 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 liabilities?

- A** cash at bank, trade receivables, rent prepaid, cash in hand
- B** capital, trade receivables, equipment, bank overdraft
- C** trade payables, capital, wages accrued, inventory
- D** trade payables, bank loan, bank overdraft

1 Ποια ομάδα περιλαμβάνει μόνο παθητικά

- A** μετρητά στη τράπεζα, χρεώστες, ενοίκια προπληρωμένα, μετρητά
- B** κεφάλαιο, χρεώστες, εξοπλισμός, , παρατράβηγμα
- Γ** πιστωτές, κεφάλαιο, ημερομίσθια οφειλόμενα, αποθέματα εμπορευμάτων
- Δ** πιστωτές, δάνειο από τράπεζα, παρατράβηγμα

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

Inventory €10 000
Bank overdraft €5 000
Cash in hand €2 000
Office equipment €30 000
Trade receivables €15 000
Trade payables €10 000
Long-term loan from bank €20 000
Commission income accrued €8 000

What is the total of the current assets?

A €27 000 B €35 000 C €65 000 D €73 000

2 Τα βιβλία ενός επιχειρηματία δείχνουν τα πιο κάτω υπόλοιπα:

αποθέματα εμπορευμάτων €10 000
παρατράβηγμα στη τράπεζα €5 000
μετρητά €2 000
εξοπλισμό γραφείου €30 000
χρεώστες €15 000
πιστωτές €10 000
μακροχρόνια δάνεια από τη τράπεζα €20 000
προμήθεια εισπρακτέα οφειλόμενη €8 000

Τι είναι το άθροισμα των κυκλοφοριακών ενεργητικών;

A €27 000 B €35 000 Γ €65 000 Δ €73 000

3 **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

3 **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

4 A decrease in a current asset may be NOT offset by:

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

4 Μια μείωση ενός κυκλοφοριακού ενεργητικού μπορεί να ΜΗΝ εξουδετερωθεί από:

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

5 How the cost of goods sold is calculated?

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

5 Πώς υπολογίζεται το κόστος των πωλήσεων;

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

6 During an accounting year Maria had revenue (sales) of €200 000 and cost of sales €50 000. Her expenses were €40 000 and other incomes were €10 000. What was her net profit?

- A €110 000 B €120 000 C €190 000 D €200 000**

- 6 Η Μαρία κατά τη διάρκεια ενός λογιστικού έτους είχε πωλήσεις €200 000 και κόστος των πωλήσεων €50 000. Τα έξοδα της ήταν €40 000 και τα άλλα έσοδα της €10 000. **Τι ήταν το καθαρό της κέρδος;**

A €110 000 **B** €120 000 **Γ** €190 000 **Δ** €200 000

- 7 **What is the purpose of preparing a trial balance?**

(i) to check the arithmetical accuracy of the double entry book keeping
(ii) to help us to find and correct all errors
(iii) to aid the preparation of final accounts
(iv) to prove that the recording of transactions has been carried out without errors

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

- 7 **Ποιος είναι ο σκοπός της ετοιμασίας του δοκιμαστικού ισοζυγίου;**

(i) Να ελέγξει τη αριθμητική ακρίβεια της διπλογραφίας μας
(ii) Να βοηθήσει να εντοπίσουμε και να διορθώσουμε όλα τα λάθη
(iii) Να βοηθήσει στη ετοιμασία των τελικών λογαριασμών
(iv) Να αποδείξουμε ότι οι διπλογραφικές μας εγγραφές έχουν πραγματοποιηθεί χωρίς λάθη.

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

8 What was the balance on the following account on 31 January 2020?

J. John a/c						
Jan 1	Balance b/d	3200		Jan 5	Bank	3000
Jan 10	Sales	2550		Jan 5	Discount allowed	200
				Jan 18	Returns inwards	500

- A** A debit balance of €2 050
- B** A credit balance of €2 050
- C** A credit balance of €5 750
- D** There is a nil balance on the account

8 Τι ήταν το υπόλοιπο του πιο κάτω λογαριασμού στις 31 Ιανουαρίου 2020;

J. John a/c						
Ιαν 1	Υπόλοιπο εις νέο	3200		Ιαν 5	Τράπεζα	3000
Ιαν 10	Πωλήσεις	2550		Ιαν 5	Εκπτώσεις	200
				Ιαν 18	Επιστροφές πωλήσεων	500

- A** Χρεωστικό υπόλοιπο €2 050
- B** Πιστωτικό υπόλοιπο €2 050
- Γ** Πιστωτικό υπόλοιπο €5 750
- Δ** Δεν υπάρχει υπόλοιπο στο λογαριασμό

9 Of the following transactions, which are the correct entries?

	<u>DR</u>	<u>CR</u>
(i) Goods sold on credit to P. Paul:	- P. Paul	-Sales
(ii) T. Takis a customer, returns goods to us:	-Returns in	-T. Takis
(iii) Goods bought for Cash:	-Cash	- Purchases
(iv) We returned goods to H. Harry a supplier:	-H. Harry	-Returns in

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

9 Από τα ακόλουθα ποιες είναι οι σωστές εγγραφές;

	<u>Χρέωση</u>	<u>Πίστωση</u>
(i) Πώληση εμπορευμάτων με πίστωση στο Π. Πέτρο:	- Π. Πέτρο	- Πωλήσεις
(ii) Τ. Τάκης επέστρεψε εμπορεύματα:	- Επιστροφές πωλήσεων	- Τ. Τάκης
(iii) Αγορά εμπορευμάτων με μετρητά:	- Μετρητά	- Αγορές
(iv) Επιστροφή εμπορευμάτων στο Χ. Χάρη:	- Χ. Χάρη	- Επιστροφές πωλήσεων

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

10 Paul had the following transactions with Andreas, a customer.

Jan. 1 Outstanding balance brought down €500
 Jan. 5 Goods invoiced to Andreas €350
 Jan. 6 Debit note received from Andreas for goods returned €35
 Jan. 15 Cheque received from Andreas €700 cash discount allowed €15
 Jan. 24 Goods invoiced to Andreas €470
 Jan. 25 Credit note issued to Andreas €20
 Feb. 5 Cheque received from Andreas €300
 Feb. 10 Paul sent a statement of account to Andreas for the month of January.

What was shown as the balance due on 31 January?

- A €550 B €450 C €250 D €150

10 Ο Παύλος είχε τις πιο κάτω συναλλαγές με ένα πελάτη τον Ανδρέα.

Ιαν. 1 Υπόλοιπο εις νέο €500

Ιαν. 5 Πώλησε εμπορεύματα με πίστωση στον Ανδρέα €350

Ιαν. 6 Πήρε χρεωστική σημείωση από τον Ανδρέα €35

Jan.15 Πήρε επιταγή €700 από τον Ανδρέα με ταμιακή έκπτωση €15

Jan. 24 Πώλησε εμπορεύματα με πίστωση στον Ανδρέα €470

Jan. 25 Έκδωσε πιστωτική σημείωση στον Ανδρέα €20

Φεβ. 5 Πήρε επιταγή από τον Ανδρέα €300

Φεβ. 10 Ο Παύλος έστειλε κατάσταση του λογαριασμού στον Ανδρέα για το μήνα Ιανουάριο.

Ποιο ήταν το οφειλόμενο υπόλοιπο στις 31 Ιανουαρίου;

A €550

B €450

Γ €250

Δ €150

11 A business values its closing inventory at €5 500.

This includes €1 500 for goods which can only be sold for €1 000.

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

A €4 000

B €5 000

C €6 000

D €7 000

11 Μια επιχείρηση αποτίμησε τα εμπορεύματά της σε €5 500.

Αυτά περιλαμβάνουν εμπορεύματα κόστους €1 500 τα οποία μπορούν να πωληθούν μόνο για €1 000.

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

A €4 000

B €5 000

Γ €6 000

Δ €7 000

12 On 31 December 2019 Kyriako's financial year, his accounts included: Equipment at cost €6 000 and accumulated depreciation of equipment €2 000.

On 1 January 2020 Kyriakos purchased additional equipment for €10 000. Equipment is depreciated at 25% per annum using the diminishing balance method.

What would be the accumulated depreciation of equipment on 31 December 2020?

A €2 500 B €4 000 C €5 500 D €7 500

- 12** Στις 31 Δεκεμβρίου το 2019, τέλος του λογιστικού του έτους, οι λογαριασμοί του Κυριάκου συμπεριλαμβάνουν:
Εξοπλισμό σε τιμή κόστους €6 000 και συσσωρευμένη απόσβεση εξοπλισμού €2 000.
Τη 1 Ιανουαρίου 2020 ο Κυριάκος αγόρασε επιπρόσθετο εξοπλισμό €10 000.
Ο εξοπλισμός αποσβένεται 25% το έτος χρησιμοποιώντας τη φθίνουσα μέθοδο.
Τι θα είναι η συσσωρευμένη απόσβεση του εξοπλισμού στις 31 Δεκ. 2020;

A €2 500 B €4 000 Γ €5 500 Δ €7 500

- 13** Motor vans repairs, €10 000, were treated as a capital expenditure. Motor vans are depreciated at 20% per annum on cost. **What is the effect of the above treatment at the end of the year?**

A	understated profit €2 000	understated motor vehicles €2 000
B	overstated profit €10 000	overstated motor vehicles €10 000
C	understated profit €8 000	understated motor vehicles €8 000
D	overstated profit €8 000	overstated motor vehicles €8 000

- 13** Έξοδα αυτοκινήτου, €10 000, έχουν παρουσιασθεί σαν κεφαλαιουχικά έξοδα. Τα αυτοκίνητα αποσβένονται με 20% το έτος στη τιμή κόστους. **Τι είναι η επίδραση του πιο πάνω χειρισμού στο τέλος του έτους;**

A	υποτίμηση κέρδους €2 000	-υποτίμηση αυτοκινήτων €2 000
B	υπερτίμηση κέρδους €10 000	-υπερτίμηση αυτοκινήτων €10 000
Γ	υποτίμηση κέρδους €8 000	-υποτίμηση αυτοκινήτων €8 000
Δ	υπερτίμηση κέρδους €8 000	-υπερτίμηση αυτοκινήτων €8 000

- 14** Sakis sublets part of his premises to Rena, a tenant, at an annual rent of €7 500. The tenant owed two months' rent on first January 2019, but she paid in advance €700 at the end of the year.

How much did Rena paid for rent during the year?

A €7 500 **B** €8 750 **C** €8 200 **D** €9 450

- 14** Ο Σάκης ενοικιάζει μέρος των ακινήτων του στη Ρένα, για €7 500 το έτος. Η ενοικιαστής όφειλε ενοίκιο δύο μηνών στη 1 Ιανουαρίου 2019, αλλά προπλήρωσε €700 στο τέλος του έτους.

Πόσα ενοίκια έχει πληρώσει η Ρένα κατά τη διάρκεια του έτους;

A €7 500 **B** €8 750 **C** €8 200 **D** €9 450

- 15** A firm bought a motor van for €19 000. It is expected to be used for four (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 €4 500 **B** €5 000 **C** €4 750 **D** €4 000

- 15** Μία επιχείρηση αγόρασε ένα αυτοκίνητο για €19 000. Αναμένετε 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 €4 500 **B** €5 000 **Γ** €4 750 **Δ** €4 000

- 16** The trial balance at John's year-end shows trade receivables of €25 000 irrecoverable debts of €2 500 written off during the year. Additional irrecoverable debts of €1 000 is to be written off at the year end.

Which of the following shows the correct net trade receivables in the statement of financial position?

A €21 500 **B** €22 500 **C** €23 500 **D** €24 000

- 16** Το δοκιμαστικό ισοζύγιο του John's στο τέλος του έτους δείχνει χρεώστες €25 000, επισφαλείς χρεώστες €2 500 που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του έτους. Επιπρόσθετα επισφαλείς χρεώστες €1 000 θα διαγραφούν στο τέλος του έτους.

Ποιόν από τα ακόλουθα μας δείχνει τους σωστούς καθαρούς χρεώστες στη χρηματοοικονομική κατάσταση;

A €21 500 **B** €22 500 **Γ** €23 500 **Δ** €24 000

- 17 Which of the following are personal accounts?**

- (i) Buildings
- (ii) Capital
- (iii) Wages
- (iv) Trade payables

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

- 17 Ποιοι από τους παρακάτω λογαριασμούς είναι προσωπικοί;**

- (i) Κτήρια
- (ii) Κεφάλαιο
- (iii) Ημερομίσθια
- (iv) Πιστωτές

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

- 18 A trader made the following payments:**

Building repairs €10 000

Extension to building €20 000

New tires for motor van €400

Office equipment €5 000

Decoration of office equipment €200

What is the total revenue expenditure?

A €10 000 **B** €10 400 **C** €15 600 **D** 30 600

- 18** Ένας επιχειρηματίας είχε τις ακόλουθες πληρωμές:
Επιδιορθώσεις κτιρίων €10 000
Προέκταση κτιρίων €20 000
Καινούργια λάστιχα αυτοκίνητου €400
Εξοπλισμό γραφείου €5 000
Διακόσμηση εξοπλισμού γραφείου €200
Ποιο είναι το σύνολο των λειτουργικών εξόδων;

A €10 000 **B** €10 400 **C** €15 600 **D** €30 600

- 19** John's business transactions includes the following payments.
Business premises €20 000
Rates and taxes for the business premises €200
Rates and taxes for John's private house €100
Decoration of business premises €500
Wages of employees €15 000
Salaries of John €3 000
How much expenditure will be capitalized?

A €20 800 **B** €20 700 **C** €20 500 **D** €15 700

- 19** Οι συναλλαγές της επιχείρησής του Γιάννη συμπεριλαμβάνουν και τις πιο κάτω πληρωμές:
Ακίνητα €20 000
Φόροι ακινήτων της επιχείρησης €200
Φόροι της προσωπικής κατοικίας του John €100
Στολισμός των ακινήτων €500
Ημερομίσθια των υπαλλήλων €15 000
Μισθοί του John €3 000
Πόσα θα είναι τα κεφαλαιουχικά έξοδα;

A €20 800 **B** €20 700 **Γ** €20 500 **Δ** €15 700

- 20** On 1 January 2019 Myria had unused stationery valued at €150. At 31 December 2019 her unused stationery was valued at €120. During the year Myria purchased stationery costing €550.
How much should be charged for stationery in the income statement for the year ended 31 December 2019?

A €700 B €580 C €520 D €400

- 20** Τη 1 Ιανουαρίου 2019 η Μύρια είχε απόθεμα γραφικής αξίας €150. Τη 31 Δεκεμβρίου 2019 το απόθεμα της γραφικής της ύλης είχε αξία €120. Κατά τη διάρκεια της χρονιάς η Μύρια αγόρασε γραφική ύλη αξίας €550.
Πόσα θα χρεωθεί για γραφική ύλη η κατάσταση αποτελεσμάτων για το έτος που τελείωσε στις 31 Δεκεμβρίου 2019;

A €700 B €580 Γ €520 Δ €400

- 21** Given a purchases invoice showing 10 items at €60 each, less trade discount of 20 per cent and cash discount of 10 per cent, if paid within the credit period, **your cheques would be made out for:**

A €480 B €520 C €432 D €420

- 21** Ένα τιμολόγιο αγορών δείχνει ότι 10 αντικείμενα προς €60 το καθένα, με εμπορική έκπτωση 20% και ταμιακή έκπτωση 10% εάν πληρωθεί έγκαιρα, **πόσο θα είναι το ποσό της επιταγής;**

A €480 B €520 Γ €432 Δ €420

- 22** A sole trader provided the following information for the year ended 31 December 2019.
Net profit €15 000
Drawings €6 000
Capital at 31 December 2019 €25 000
Capital at 1 January 2019 €12 000

What was the additional capital introduced during the year?

A €15 000 B €13 000 C €12 000 D €4 000

- 22** Οι πιο κάτω πληροφορίες αφορούν το λογιστικό έτος που τελείωσε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ενός επιχειρηματία.
Καθαρό κέρδος €15 000
Προσωπικές απολήψεις €6 000
Κεφάλαιο στις 31 Δεκεμβρίου 2019 €25 000
Κεφάλαιο στη 1 Ιανουαρίου 2019 €12 000

Ποιο ήταν το επιπρόσθετο κεφάλαιο που επενδύθηκε κατά τη διάρκεια του έτους;

A €15 000 B €13 000 Γ €12 000 Δ €4 000

- 23 What is Gross Loss?**

A Excess of expenses over gross profit
B Excess of cost of goods sold over sales
C Excess of Purchases over Net Sales
D Excess of sales over cost of goods sold

- 23 Τι είναι η Μικτή ζημιά;**

A Υπεροχή εξόδων από το μικτό κέρδος
B Υπεροχή κόστους πωλήσεων εμπορευμάτων από τις πωλήσεις
Γ Υπεροχή αγορών από τις καθαρές πωλήσεις
Δ Υπεροχή πωλήσεων από του κόστους πωλήσεων εμπορευμάτων

- 24 If a businessman takes goods for his own use we should:**

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

- 24 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 Χρεωθεί ο λογαριασμός προσωπικές απολήψεις: Πιστωθεί ο λογαριασμός πωλήσεις
 - Δ Χρεωθεί ο λογαριασμός αγορές: Πιστωθεί ο λογαριασμός προσωπικές απολήψεις
- 25 A firm bought a fixed asset for €5 000. Estimated scrap value €700. It is to be depreciated at a rate of 20 per cent using the Diminishing balance method. What would be the remaining net book value after 2 years?**
- A €3 472 B €3 200 C €3 512 D €1 800
- 25 Μια επιχείρηση αγόρασε ένα μηχάνημα για €5 000. Υπολογίζεται η υπολειμματική του αξία θα είναι €700. Θα αποσβεσθεί με 20% το έτος, χρησιμοποιώντας τη φθίνουσα μέθοδο. Τι θα είναι η υπολειπόμενη καθαρή αξία του μηχανήματος μετά από δύο έτη;**
- A €3 472 B €3 200 Γ €3 512 Δ €1 800

- Τ Ε Λ Ο Σ -