

ΔΕΚΑΤΗ ΕΝΑΤΗ (19^η) ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΔΑ
ΚΥΡΙΑΚΗ 9 ΜΑΡΤΙΟΥ 2025

Ε Π Ι Π Ε Δ Ο 1

ΤΟ ΕΞΕΤΑΣΤΙΚΟ ΔΟΚΙΜΙΟ ΑΠΟΤΕΛΕΙΤΑΙ ΑΠΟ ΔΕΚΑ ΠΕΝΤΕ (15) ΣΕΛΙΔΕΣ
ΚΑΙ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΕΙ ΕΙΚΟΣΙ ΠΕΝΤΕ (25) ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ ΠΟΛΛΑΠΛΗΣ ΕΠΙΛΟΓΗΣ

ΟΔΗΓΙΕΣ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΔΙΑΓΩΝΙΖΟΜΕΝΟΥΣ

Για κάθε ερώτηση, επιλέξτε και κυκλώστε τη σωστή απάντηση Α, Β, Γ ή Δ στο φύλλο που σας δόθηκε.

THIS EXAMINATION PAPER CONSISTS OF FIFTEEN (15) PAGES
AND INCLUDES TWENTY- FIVE (25) MULTIPLE CHOICE QUESTIONS

INSTRUCTIONS TO CANDIDATES

For each question, choose and circle the correct answer A, B, C or D in the additional sheet provided.

-
- 1 A business buys goods for cash from Kash Patel.
What are the entries in the books of the purchaser?

Account to be debited

- A Kash Patel
B cash
C purchases
D purchases

Account to be credited

- purchases
Kash Patel
cash
Kash Patel

- 1 Μια επιχείρηση αγοράζει εμπορεύματα με μετρητά από τον Κας Πατέλ.
Ποιες είναι οι εγγραφές στα βιβλία του αγοραστή;

Χρέωση

- A Κας Πατέλ
B μετρητά στο ταμείο
Γ αγορές
Δ αγορές

Πίστωση

- αγορές
Κας Πατέλ
μετρητά στο ταμείο
Κας Πατέλ

- 2 Stephanos depreciates his motor vehicles at the rate of 20% using the straight-line method for each month of ownership.

Stephanos bought a motor vehicle on 31 March 2023 for €10 000.
On 1 June 2024 he bought a second motor vehicle for €21 000.

What was the depreciation charge on motor vehicles for the year ended 31 December 2024?

- A** €4 450 **B** €4 100 **C** €5 950 **D** €5 600

- 2 Ο Στέφανος αποσβένει τα αυτοκίνητα με ποσοστό 20% χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης για κάθε μήνα χρήσης και ιδιοκτησίας.

Ο Στέφανος αγόρασε ένα αυτοκίνητο την 31^η Μαρτίου 2023 για €10 000.
Την 1^η Ιουνίου 2024 αγόρασε και δεύτερο αυτοκίνητο για €21 000.

Ποιο ήταν το ποσό της ετήσιας απόσβεσης για τα αυτοκίνητα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024;

- A** €4 450 **B** €4 100 **Γ** €5 950 **Δ** €5 600

-
- 3 Which statement about a trial balance is correct?

- A** it is a list of the ledger balances on a particular date
B it is part of the double entry system of book-keeping
C it is proof that all items have been posted to the correct accounts
D it is proof that all transactions have been entered in the books of account

- 3 Ποια πρόταση σχετικά με το ισοζύγιο είναι σωστή;

- A** είναι ένας πίνακας με τα υπόλοιπα όλων των λογαριασμών σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία
B αποτελεί μέρος του διπλογραφικού συστήματος τήρησης λογιστικών βιβλίων
Γ είναι απόδειξη ότι όλα τα στοιχεία έχουν καταχωρηθεί στους σωστούς λογαριασμούς
Δ αποτελεί απόδειξη ότι όλες οι συναλλαγές έχουν καταχωρηθεί στα λογιστικά βιβλία
-

- 4 Which statement(s) describe(s) capital expenditure?
1. it is an item which will last more than a year
 2. it is recorded in the statement of profit or loss (income statement)
 3. it is recorded in the statement of financial position
- A** 1 and 2
B 1 and 3
C 2 only
D 3 only

- 4 Ποιο(α) από τα πιο κάτω είναι κεφαλαιουχικά έξοδα;
1. στοιχείο με χρονική διάρκεια περισσότερο από ένα χρόνο
 2. καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης
 3. καταχωρείται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης
- A** 1 και 2
B 1 και 3
Γ μόνο το 2
Δ μόνο το 3

-
- 5 Alkistis usually makes four quarterly payments to pay her annual rent. However, this is not always the case. At the start of the year Alkistis had paid €3 000 rent in advance. During the year she paid rent €13 500. At the year end she owed €1 500. What was Alkistis' annual expense for rent?

A €16 500 **B** €16 000 **C** €22 500 **D** €18 000

- 5 Η Άλκηστις συνήθως κάνει τέσσερις τριμηνιαίες πληρωμές για να πληρώσει το ετήσιο ενοίκιό της. Ωστόσο, αυτό δεν συμβαίνει πάντα. Στην αρχή του έτους η Άλκηστις είχε προπληρωμένο ενοίκιο €3 000. Κατά τη διάρκεια του έτους πλήρωσε ενοίκιο €13 500. Στο τέλος του έτους χρωστούσε €1 500. Ποιο ήταν το ετήσιο ενοίκιο;

A €16 500 **B** €16 000 **Γ** €22 500 **Δ** €18 000

- 6 Georgia purchased a motor vehicle costing €16 000 on 1 January 2023. It is depreciated at 40% on the reducing balance basis. Which journal entry records the depreciation for the year ended 31 December 2024?

	<u>Debit €</u>	<u>Credit €</u>
A depreciation expense	3 840	
accumulated depreciation of motor vehicles		3 840
B depreciation expense	6 400	
accumulated depreciation of motor vehicles		6 400
C accumulated depreciation of motor vehicles	3 840	
depreciation expense		3 840
D accumulated depreciation of motor vehicles	6 400	
motor vehicles		6 400

- 6 Η Γεωργία αγόρασε ένα αυτοκίνητο €16 000 την 1η Ιανουαρίου 2023. Η ετήσια απόσβεση είναι 40% με την μέθοδο της φθίνουσας απόσβεσης. Ποια ημερολογιακή εγγραφή καταγράφει την απόσβεση για το έτος που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024;

	<u>Χρέωση €</u>	<u>Πίστωση €</u>
A αποσβέσεις	3 840	
συσσωρευμένες αποσβέσεις αυτοκίνητων		3 840
B αποσβέσεις	6 400	
συσσωρευμένες αποσβέσεις αυτοκίνητων		6 400
Γ συσσωρευμένες αποσβέσεις αυτοκίνητων	3 840	
αποσβέσεις		3 840
Δ συσσωρευμένες αποσβέσεις αυτοκίνητων	6 400	
αυτοκίνητα		6 400

- 7 Identify which accounts always have a debit balance.

- A** 6% bank loan and inventory
- B** drawings and buildings
- C** equity and bank overdraft
- D** interest received and stationery

7 Ποιοι από τους πιο κάτω λογαριασμούς έχουν πάντα χρεωστικό υπόλοιπο;

- A 6% τραπεζικό δάνειο και εμπορεύματα
- B ατομικές απολήψεις και κτίρια
- Γ κεφάλαιο και τραπεζικό παρατράβηγμα
- Δ τόκοι εισπρακτέοι και γραφική ύλη

8 The following ledger account appeared in the books of a trader.

Rent Receivable account

<u>2024</u>		€	<u>2024</u>		€
			Jan 1	Balance b/d	400
Dec 31	Balance c/d	600	Dec 31	Bank	3 600

Which entry was made in the income statement (profit or loss account) for the year ended 31 December 2024 for rent receivable?

- A €3 400 credit
- B €3 400 debit
- C €3 800 credit
- D €3 800 debit

8 Σας δίνεται ο πιο κάτω λογαριασμός:

Λογαριασμός Ενοίκια εισπρακτέα

<u>2024</u>		€	<u>2024</u>		€
			Γεν. 1	Υπόλοιπο εις νέο	400
Δεκ. 31	Υπόλοιπο προς εξίσωση	600	Δεκ. 31	Τράπεζα	3 600

Ποια εγγραφή έγινε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσης) για το έτος που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 για τα εισπρακτέα ενοίκια;

- A €3 400 στην πίστωση
- B €3 400 στην χρέωση
- Γ €3 800 στην πίστωση
- Δ €3 800 στην χρέωση

9 During the financial year ended 28 February 2025, the loss for the year was €38 500 and the drawings of the proprietor were €24 000. If the capital account balance at 28 February 2025 was €76 000, what was the balance of the capital account at 1 March 2024?

- A €90 500
- B €138 500
- C €61 500
- D €135 800

9 Κατά τη διάρκεια του λογιστικού έτους που έληξε στις 28 Φεβρουαρίου 2025, οι ζημιές ήταν €38 500 και οι ατομικές απολήψεις του ιδιοκτήτη ήταν €24 000. Αν το κεφάλαιο στις 28 Φεβρουαρίου 2025 ήταν €76 000, ποιο ήταν το ποσό του κεφαλαίου την 1η Μαρτίου 2024;

- A €90 500
- B €138 500
- Γ €61 500
- Δ €135 800

10 The effect on a firm's assets and liabilities as a result of purchasing goods on credit is:

<u>Effect upon Assets</u>	<u>Effect upon Liabilities</u>
A increase inventory	decrease trade payables
B decrease inventory	decrease trade payables
C increase inventory	increase trade payables
D increase inventory	increase bank overdraft

10 Η επίδραση πάνω στο ενεργητικό και πάνω στο παθητικό μιας επιχείρησης από την αγορά εμπορευμάτων με πίστωση είναι:

<u>Επίδραση πάνω στο Ενεργητικό</u>	<u>Επίδραση πάνω στο Παθητικό</u>
A αύξηση αποθέματος εμπορευμάτων	μείωση πιστωτών
B μείωση αποθέματος εμπορευμάτων	μείωση πιστωτών
Γ αύξηση αποθέματος εμπορευμάτων	αύξηση πιστωτών
Δ αύξηση αποθέματος εμπορευμάτων	αύξηση παρατραβήγματος τράπεζας

11 Sales for the year are €720 000, gross profit €116 000, inventory at start €76 000, inventory at end €84 000, purchases €628 000 and carriage inwards €12 000. What is the amount of the returns outwards for the year?

- A €4 000 B €44 000 C €28 000 D €56 000

11 Οι πωλήσεις για το έτος είναι €720 000, το μικτό κέρδος €116 000, το αρχικό απόθεμα εμπορευμάτων €76 000, το τελικό απόθεμα εμπορευμάτων €84 000, οι αγορές €628 000 και τα μεταφορικά αγορών €12 000. Ποιο είναι το ποσό των επιστροφών αγορών για το έτος;

- A €4 000 B €44 000 Γ €28 000 Δ €56 000
-

12 Fay provided the following information for the year ended 31 December 2024:
Trade receivables at 1 January 2024 €18 500
Trade receivables at 31 December 2024 €22 850
Fay maintains a provision for doubtful debts at 10% of trade receivables.
At 31 December 2024 irrecoverable debts of €850 were to be written off.
The amount of the provision for doubtful debts at 31 December 2024 is:

- A €1 850 B €2 285 C €2 370 D €2 200

12 Η Φαίη είχε τις ακόλουθες πληροφορίες για το έτος που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024:
Χρεώστες την 1η Ιανουαρίου 2024: €18 500
Χρεώστες την 31^η Δεκεμβρίου 2024: €22 850
Η Φαίη διατηρεί πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες στο 10% των χρεωστών.
Την 31^η Δεκεμβρίου 2024 επρόκειτο να διαγραφούν απώλειες από επισφαλείς χρεώστες €850.
Το ποσό της πρόβλεψης για επισφαλείς χρεώστες στις 31 Δεκεμβρίου 2024 είναι:

- A €1 850 B €2 285 Γ €2 370 Δ €2 200
-

13 Which transaction will be recorded in the purchases day book?

- A purchase of stationery by cash
- B purchase of a machine on credit
- C purchase of goods on credit
- D purchase of goods by cash

13 Ποια από τις πιο κάτω συναλλαγές θα καταχωρηθεί στο βιβλίο αγορών;

- A αγορά γραφικής ύλης με μετρητά
 - B αγορά μηχανήματος με πίστωση
 - Γ αγορά εμπορευμάτων με πίστωση
 - Δ αγορά εμπορευμάτων με μετρητά
-

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

- A sales returns day book
- B sales day book
- C purchases returns day book
- D purchases day book

14 Σε ποιο βοηθητικό βιβλίο καταχωρούνται τα ληφθέντα πιστωτικά σημειώματα;

- A βιβλίο επιστροφών πωλήσεων
 - B βιβλίο πωλήσεων
 - Γ βιβλίο επιστροφών αγορών
 - Δ βιβλίο αγορών
-

15 Ted Williamson incurred the following expenditure during the year 2024:

1. payment of an invoice for advertising
2. costs of clearing the site ready for an extension to the factory building
3. signwriting on the outside of the new delivery vehicle
4. redecoration of the offices
5. purchase of a delivery vehicle

Capital expenditures are:

- A 2, 3 and 5
- B 2, 3 and 4
- C 2 and 4 only
- D 1, 2 and 5

15 Ο Ted Williamson πραγματοποίησε τα ακόλουθα έξοδα κατά τη διάρκεια του έτους 2024:

1. πληρωμή ενός τιμολογίου για διαφημιστικά έξοδα
2. κόστος εκκαθάρισης του χώρου για επεκτάσεις στο κτίριο του εργοστασίου
3. καταγραφή στοιχείων της επιχείρησης στο εξωτερικό μέρος του νέου αυτοκινήτου
4. ανακαίνιση των γραφείων
5. αγορά φορτηγού αυτοκινήτου

Τα κεφαλαιουχικά έξοδα είναι:

- A 2, 3 και 5
- B 2, 3 και 4
- Γ Μόνο το 2 και το 4
- Δ 1, 2 και 5

16 You are given the following information:

	€	€
Gross profit		40 000
Less: Expenses		
Sundry expenses	9 500	
5% bank loan interest	500	
Other operating expenses	10 000	
Motor vehicle depreciation – 12,5% on cost	?	?
Profit for the year		<u>15 000</u>

Which of the following combinations is correct?

	<u>5% bank loan</u>	<u>Cost value of motor vehicle</u>
A	€11 000	€5 000
B	€12 500	€40 000
C	€10 000	€40 000
D	€10 000	€35 000

16 Σας δίνονται οι ακόλουθες πληροφορίες:

	€	€
Μικτό κέρδος		40 000
Πλην: έξοδα		
Διαφορά έξοδα	9 500	
5% τόκο σε τραπεζικό δάνειο	500	
Άλλα λειτουργικά έξοδα	10 000	
Απόσβεση αυτοκίνητου – 12,5% του κόστους	?	?
Καθαρό κέρδος		<u>15 000</u>

Ποιος συνδυασμός από τα πιο κάτω είναι ορθός;

	<u>5% τραπεζικό δάνειο</u>	<u>Κόστος αυτοκίνητου</u>
A	€11 000	€5 000
B	€12 500	€40 000
Γ	€10 000	€40 000
Δ	€10 000	€35 000

17 Identify the effect of the reduction in the allowance for receivables (allowance for doubtful debts).

- A gross profit decreases
- B gross profit increases
- C profit for the year decreases
- D profit for the year increases

17 Το αποτέλεσμα της μείωσης στις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (χρεώστες) είναι:

- A το μικτό κέρδος μειώνεται
- B το μικτό κέρδος αυξάνεται
- Γ το καθαρό κέρδος μειώνεται
- Δ το καθαρό κέρδος αυξάνεται

18 The following balances have been extracted from Persephone's books:

	€		€
Land and Buildings	50 000	Machinery	20 000
Trade receivables	12 000	Bank overdraft	3 500
Accumulated depreciation	5 000	Trade payables	8 500
Wages prepaid	1 500	Cash in hand	4 500
Inventory	13 000	Short term loan	3 000
5% Allowance for receivables	?	Drawings	6 500

What is the total amount of current assets to be shown in the statement of financial position?

- A €31 000
- B €31 600
- C €30 400
- D €28 900

18 Τα πιο κάτω εμφανίζονται στα βιβλία της Περσεφόνης:

	€
Γη και κτίρια	50 000
Χρεώστες	12 000
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	5 000
Προπληρωμένα ημερομίσθια	1 500
Εμπορεύματα	13 000
5% προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	?

	€
Μηχανήματα	20 000
Παρατράβηγμα τράπεζας	3 500
Πιστωτές	8 500
Μετρητά στο ταμείο	4 500
Βραχυχρόνιο δάνειο	3 000
Ατομικές απολήψεις	6 500

Ποιο είναι το συνολικό ποσό του κυκλοφοριακού ενεργητικού που θα καταχωρηθεί στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης;

- A** €31 000 **B** €31 600 **Γ** €30 400 **Δ** €28 900
-

19 What does a debit balance b/d on the insurance account indicate?

- A** a liability and a prepayment
B a liability and an accrual
C an asset and an accrual
D an asset and a prepayment

19 Τι δείχνει ένα χρεωστικό υπόλοιπο εις νέο (αρχικό χρεωστικό υπόλοιπο) στον λογαριασμό ασφάλιστρα;

- A** παθητικό και προπληρωμένο ποσό
B παθητικό και οφειλόμενο ποσό
Γ ενεργητικό και οφειλόμενο ποσό
Δ ενεργητικό και προπληρωμένο ποσό
-

20 A retailer purchases 50 items at €16 each. She is allowed a trade discount of 5% if she purchases more than 39 items. What is the final invoice total?

- A** €800 **B** €624 **C** €760 **D** €670

20 Ένας έμπορος αγοράζει 50 κομμάτια προς €16 το καθένα. Παραχωρείται εμπορική έκπτωση 5% εάν οι αγορές είναι περισσότερες από 39 κομμάτια.
Ποιο είναι το τελικό ποσό του τιμολογίου;

A €800

B €624

Γ €760

Δ €670

21 Photo Voltaic Ltd rented a warehouse for €400 per month from 1 January 2024. During 2024 €5 600 rent was paid. Which of the following is correct for the year ended 31 December 2024?

A SOPL: Rent Expense €4 800 and
SOFP: under Current Asset - Rent Prepaid €800

B SOPL: Rent Expense €4 800 and
SOFP: under Current Liabilities - Rent Accrued €800

C SOPL: Rent Expense €5 600 and
SOFP: under Current Asset - Rent Prepaid €800

D SOPL: Rent Expense €4 800 only

21 Η Photo Voltaic Ltd νοίκιασε μία αποθήκη για €400 το μήνα από την 1η Ιανουαρίου 2024. Κατά τη διάρκεια του 2024 πλήρωσε ενοίκιο €5 600.
Ποιο από τα ακόλουθα είναι ορθό για το λογιστικό έτος που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024;

A Αποτελέσματα χρήσης: έξοδα ενοικίου €4 800
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:
προπληρωμένα ενοίκια €800 στην κατηγορία κυκλοφοριακό ενεργητικό

B Αποτελέσματα χρήσης: έξοδα ενοικίου €4 800
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:
οφειλόμενα ενοίκια €800 στην κατηγορία βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Γ Αποτελέσματα χρήσης: έξοδα ενοικίου €5 600
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:
προπληρωμένα ενοίκια €800 στην κατηγορία κυκλοφοριακό ενεργητικό

Δ Αποτελέσματα χρήσης: έξοδα ενοικίου €4 800 μόνον

22 Alexandros maintains an allowance for doubtful debts at 5% of the trade receivables at the end of each financial year. On 1 January 2024, the trade receivables amounted to €7 000 and the allowance for receivables was €350.

The statement of profit or loss for the year ended 31 December 2024 was debited with €30 for an increase in the allowance for receivables.

How much did the trade receivables owe on 31 December 2024?

- A** €6 080 **B** €7 600 **C** €7 220 **D** €6 400

22 Ο Αλέξανδρος διατηρεί προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σε ποσοστό 5% των χρεωστών στο τέλος κάθε λογιστικού έτους. Την 1η Ιανουαρίου 2024, οι χρεώστες ανέρχονταν σε €7 000 και οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ήταν €350.

Στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 καταγράφηκε €30 στην χρέωση λόγω αύξησης στις προβλέψεις από επισφαλείς απαιτήσεις. Ποιο ήταν το υπόλοιπο των χρεωστών στις 31 Δεκεμβρίου 2024;

- A** €6 080 **B** €7 600 **Γ** €7 220 **Δ** €6 400

23 Annual rental income due from Eleana, a tenant, is €7 200. At the start of the year, Eleana had prepaid rent of €1 800. At the end of the year, she owed two months' rent. How much rent was received from Eleana during the year?

- A** €10 200 **B** €4 200 **C** €6 600 **D** €7 800

23 Τα ετήσια έσοδα από ενοίκιο που οφείλονται από την ενοικιάστρια Ελεάνα, ανέρχονται σε €7 200. Στην αρχή του έτους, η Ελεάνα είχε προπληρωμένο ενοίκιο €1 800, ενώ στο τέλος του έτους, χρωστούσε ενοίκιο δύο μηνών.

Πόσο ενοίκιο εισπράχθηκε από την Ελεάνα κατά τη διάρκεια του έτους;

- A** €10 200 **B** €4 200 **Γ** €6 600 **Δ** €7 800
-

24 On 1 January 2024 Maria had a stock of stationery valued at €300. At 31 December 2024 her stock of stationery was valued at €450. During the year Maria purchased stationery costing €1 250. Applying the matching principle, how much should be charged for stationery in the profit or loss account for the year ended 31 December 2024?

- A** €1 100 **B** €1 250 **C** €1 400 **D** €1 550

24 Την 1η Ιανουαρίου 2024 η Μαρία είχε απόθεμα γραφικής ύλης €300. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 το απόθεμά της σε γραφική ύλη ήταν €450. Κατά τη διάρκεια του έτους, η Μαρία αγόρασε γραφική ύλη κόστους €1 250. Εφαρμόζοντας την αρχή του συσχετισμού εσόδων-εξόδων, πόσο θα πρέπει να χρεωθεί για γραφική ύλη στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024;

- A** €1 100 **B** €1 250 **Γ** €1 400 **Δ** €1 550

25 Christakos always depreciates his non-current assets using the straight line method. Which accounting principle is being applied?

- A** matching
B prudence
C consistency
D realisation

25 Ο Χρηστάκος αποσβένει πάντα τα στοιχεία του Πάγιου Ενεργητικού (μη κυκλοφοριακό ενεργητικό) χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης. Ποια λογιστική αρχή εφαρμόζει;

- A** αρχή του συσχετισμού εσόδων-εξόδων
B αρχή της συντηρητικότητας
Γ αρχή της συνέπειας
Δ αρχή της πραγματοποίησης

- Τ Ε Λ Ο Σ -