

ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΑΙΔΕΙΑΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ

ΓΡΑΠΤΕΣ ΕΞΕΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΣΤΟΥΣ ΠΙΝΑΚΕΣ
ΔΙΟΡΙΣΙΜΩΝ

Γνωστικό Αντικείμενο: Λογιστική - Μέρος Α΄

Ημερομηνία Εξέτασης: 7 Νοεμβρίου 2017

ΛΥΣΕΙΣ ΕΞΕΤΑΣΤΙΚΟΥ ΔΟΚΙΜΙΟΥ

(Αγγλικά)

ANSWER 1:

(a) (i) Accruals concept matches the revenue earned (Realisation concept) with the expenses incurred (matching concept) of the same accounting period in order to calculate the correct profit for the same accounting period

Example: adjustments for accruals and prepayments, allowances for depreciation and irrecoverable debts. *Any reasonable example*

(ii) When preparing the financial statements it is assumed that the business will continue its operations in the foreseeable future, if not the assets of the business should be that worth to a buyer in a case of a forced sale.

Example: The assets of a business are stated at cost and no provisions are made for any liabilities that could be arisen in the case of possible breach of contracts in the case of closing down. *Any reasonable example*

(b) (i) Materiality concept
(ii) Consistency concept

(5 marks)

ANSWER 2:

(i) According to the business entity concept the personal transactions of the owners are not recorded in the business books, therefore the private petrol oil payment is considered to be drawings and should be recorded so.

(ii) The partnership profits are understated

(iii) Dr Drawings	x
Cr Motor vehicle expenses	x

(5 marks)

ANSWER 3:

(a) List of main characteristics of:

Ordinary shares

1. Fluctuated rate of dividend
2. Voting right
3. High risk

6% preference shares

1. Fixed rate of dividend
2. No voting right
3. Priority (in dividend payment and of capital repayment in case of dissolution)

(b) Journal entry

DR Investment	€ 200.000
CR Bank	€200.000

(5 marks)

ANSWER 4:

- (i) Correct Answer is D , because by including the Bank Overdraft of €3.691 on the debit side the debit side is overstated by €7.382 (2x3.691)
- (ii) A. is wrong because the prepaid expense should be on the debit side. So the credit side should be overstated.

B. The trial balance totals are not affected because the double entry was completed, even though the amount was posted in a wrong a/c.

C. This is an error of omission which does not affect the trial balance agreement.

(5 marks)

ANSWER 5:

Working-optional		Telephone expense a/c			
2017 Feb 1	Bank	100	2017 Oct 31	Profit or Loss ledger a/c	520
May 1	Bank	120			
Aug 1	Bank	150			
Oct 31	Balance c/d	150			
		<u>520</u>			<u>520</u>
			Nov 1	Balance b/d	150

Correct Answer is C.

€520 in the Income statement with an accrual of €150 in the statement of financial position

(5 marks)

ANSWER 6:

Fixtures and fittings

Balance b/d	480.000	Disposal	164.000
Bank	284.000	Balance c/d	600.000
	<u>764.000</u>		<u>764.000</u>

Accumulated Depn -Fixtures and fittings

Disposal	104.400	Balance b/d	218.000
Balance c/d	180.000	P&I ledger a/c- I.S	66.400
	<u>284.400</u>		<u>284.400</u>

Disposal

Fixtures and fittings	164.000	Accumulated Depn	104.400
P&I ledger a/c –I.S	118.400	Bank	178.000
	<u>283.200</u>		<u>283.200</u>

(5 marks)

QUESTION 7:

Calculation of the final Cash book balance as at 31 December 2016

Balance as per bank statement	(1.019)
2. Less: unrepresented cheques	(2.467)
4. Add: Lodgments not credit by the bank	<u>4.986</u>
Balance as per Cash Book	<u>1.500</u>

(5 marks)

(TOTAL MARKS 35)

(Ελληνικά)

ANSWER 1:

(a) (i) **Αρχή δεδουλευμένων:** Είναι η συσχέτισης των εσόδων που έχει κερδίσει η επιχείρηση (**Αρχή της πραγματοποίησης**) ανεξάρτητα εάν έχει γίνει η είσπραξη ή όχι, μαζί με τα έξοδα της ίδιας περιόδου (**Αρχή της συσχέτισης - Matching concept**) που πραγματοποιήθηκαν για την παραγωγή των εσόδων, ανεξάρτητα από το αν έχουν πληρωθεί ή όχι.

Επομένως, σύμφωνα με αυτή την αρχή για να υπολογιστεί το ορθό κέρδος, τα δεδουλευμένα έσοδα της χρονιάς πρέπει να συγκριθούν με όλα τα δεδουλευμένα έξοδα της ίδιας λογιστικής χρονιάς.

Παράδειγμα εφαρμογής της αρχής αυτής είναι η τακτοποίηση των προπληρωμένων ή οφειλόμενων εσόδων ή εξόδων, η πρόβλεψη για επισφαλής χρεώστες και αποσβέσεις

(ii) **Αρχή δρώσας οικονομικής μονάδας:**

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων γίνεται στη βάση της υπόθεσης ότι οι οικονομικές δραστηριότητες της επιχείρησης θα **συνεχιστούν και στα επόμενα χρόνια (μετά τουλάχιστον από δώδεκα μήνες).**

Στην περίπτωση που μια επιχείρηση δεν μπορεί να θεωρηθεί going concern, επειδή αντιμετωπίζει σοβαρά οικονομικά προβλήματα, ή οι ιδιοκτήτες της θέλουν να τη διαλύσουν τότε, τα στοιχεία του μη κυκλοφοριακού ενεργητικού για παράδειγμα, θα πρέπει να παρουσιαστούν στην αξία που θα μπορούσαν να πωληθούν σε αναγκαστική πώληση (forced sale) όπως, πλειστηριασμό και να γίνει πρόβλεψη για τυχόν υποχρεώσεις που θα μπορούσαν να προκύψουν από ενδεχόμενη παραβίαση συμβάσεων ή σε περίπτωση κλεισίματος της επιχείρησης.

b (i) Αρχή της σημαντικότητας

(ii) Αρχή της συνέπειας

(5 μονάδες)

ANSWER 2:

(i) Σύμφωνα με την αρχή της επιχειρηματικής οντότητας οι συναλλαγές που σχετίζονται με τους ιδιοκτήτες δεν πρέπει να καταγράφονται στα βιβλία της επιχείρησης. Ως εκ τούτου, η ιδιωτική πληρωμή πετρελαίου θεωρείται ως ανάληψη και θα πρέπει να καταγραφεί σαν τέτοια στα βιβλία της επιχείρησης.

- (ii) The partnership profits are understated
- (iii) Dr Drawings x
- Cr Motor vehicle expenses x

(5 μονάδες)

ANSWER 3:

(a)

Χαρακτηριστικά κοινών μετοχών	Χαρακτηριστικά προνομοιούχων μετοχών
1. Το ποσοστό του μερίσματος μπορεί να αλλάζει από χρόνο σε χρόνο ανάλογα με τα κέρδη	1. Το ποσοστό του μερίσματος είναι σταθερό και δεν αλλάζει από χρόνο σε χρόνο
2. Έχουν δικαίωμα ψήφου	2. Δεν έχουν δικαίωμα ψήφου
3. Οι μέτοχοι είναι αντιμέτωποι με ψηλότερο κίνδυνο (risk)	3. Έχουν προτεραιότητα (στη πληρωμή μερίσματος και αποπληρωμής σε περίπτωση εκκαθάρισης)

(b) Ημερολογιακή εγγραφή

DR Investment	€ 200.000
CR Bank	€200.000

(5 μονάδες)

ANSWER 4:

- (i) Η ορθή απάντηση είναι η D αφού λανθασμένα το παρατράβηγμα τράπεζας €3.691 έχει συμπεριληφθεί στη χρέωση και σαν αποτέλεσμα η χρεωστική πλευρά είναι αυξημένη κατά €7.382 (2x3.691)
- (ii) A. Η απάντηση είναι λανθασμένη επειδή τα προπληρωμένα έξοδα θα έπρεπε να είχαν συμπεριληφθεί στη χρέωση. Αυτό θα είχε σαν αποτέλεσμα η πλευρά της πίστωσης να είναι αυξημένη.

B. Το ισοζύγιο δεν επηρεάζεται επειδή, παρόλο που η εγγραφή έχει καταχωρηθεί σε λάθος λογαριασμό έγινε χρεοπίστωση με το ίδιο ποσό

C. Είναι λάθος παραλείψεως δηλαδή *πλήρης παράλειψη* στην καταχώρηση της συναλλαγής και σαν αποτέλεσμα το ισοζύγιο δεν επηρεάζεται

(5 μονάδες)

ANSWER 5:

Working-optional		Telephone expense a/c				
2017 Feb 1	Bank	100		2017 Oct 31	Profit or Loss ledger a/c	520
May 1	Bank	120				
Aug 1	Bank	150				
Oct 31	Balance c/d	150				
		<u>520</u>				<u>520</u>
				Nov 1	Balance b/d	150

Correct Answer is C.

€520 in the Income statement with an accrual of €150 in the statement of financial position

(5 marks)

ANSWER 6:

Fixtures and fittings			
Balance b/d	480.000	Disposal	164.000
Bank	284.000	Balance c/d	600.000
	<u>764.000</u>		<u>764.000</u>

Accumulated Depn -Fixtures and fittings

Disposal	104.400	Balance b/d	218.000
Balance c/d	180.000	P&I ledger a/c- I.S	66.400
	<u>284.400</u>		<u>284.400</u>

Disposal

Fixtures and fittings	164.000	Accumulated Depn	104.400
P&I ledger a/c –I.S	118.400	Bank	178.000
	<u>283.200</u>		<u>283.200</u>

(5 marks)

QUESTION 7:

Calculation of the final Cash book balance as at 31 December 2016

Balance as per bank statement	(1.019)
2. Less: unrepresented cheques	(2.467)
4. Add: Lodgments not credit by the bank	<u>4.986</u>
Balance as per Cash Book	<u>1.500</u>

(5 marks)

(TOTAL MARKS 35)