

**ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΑΙΔΕΙΑΣ, ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ,  
ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΝΕΟΛΑΙΑΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΝΩΤΕΡΗΣ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ  
ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ**

**ΓΡΑΠΤΕΣ ΕΞΕΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΤΑΞΗ  
ΣΤΟΥΣ ΠΙΝΑΚΕΣ ΔΙΟΡΙΣΙΜΩΝ 2021**

**Εξεταζόμενο αντικείμενο (Κωδικός): ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ (525)**

**ΜΕΡΟΣ Α΄ (35 Μονάδες)**

**Ημερομηνία και ώρα εξέτασης: Τρίτη, 23 Νοεμβρίου 2021, 15:30 - 18:30**

**ΛΥΣΕΙΣ ΕΞΕΤΑΣΤΙΚΟΥ ΔΟΚΙΜΙΟΥ**

## Answer 1

(a) According to the matching concept the cost of the asset used up in the accounting period is matched against the revenue the asset generates for the business in the same period, to calculate the correct profit.

*(Σύμφωνα με την αρχή της συσχέτισης - αρχή δεδουλευμένων- το κόστος της χρήσης ενός στοιχείου ενεργητικού για μια χρονική περίοδο πρέπει να υπολογίζεται και να συγκρίνεται με τη συνεισφορά που αυτό είχε στα έσοδα της επιχείρησης κατά την ίδια περίοδο, ώστε να γίνει ορθός υπολογισμός του κέρδους)* (1 mark)

(b) **Machine installation:** It is a capital expenditure, which provides benefit to the business for more than one year and therefore should be capitalized (SOFP) and added on the cost of the machine. *(Αποτελεί κεφαλαιουχικό έξοδο και προσφέρει όφελος στην επιχείρηση για περίοδο μεγαλύτερη του ενός έτους και για αυτό τον λόγο προστίθεται στο κόστος αγοράς και κεφαλαιοποιείται).*

**Annual machine insurance:** Revenue expenditure, which is not spent on increasing the value of Non-Current Asset but is incurred in running the business on a day-to-day basis (SOPL) it provides a short-term benefit to the business. *(Αποτελεί λειτουργικό έξοδο – επαναλαμβανόμενο - και δεν αυξάνει την αξία του μηχανήματος και προσφέρει όφελος λιγότερο από ένα χρόνο στην επιχείρηση).* (2 marks)

(c)

<b>Cost of the machine</b>	<b>€</b>
Cost	8.000
Installation cost	<u>1.600</u>
	<b><u>9.600</u></b>

Depreciation for the year: (1 mark)

$$(9.600 \times 20\%) \times 9/12 = 1.440$$

JOURNAL ENTRY (1 mark)

	€	€
Depreciation expense	1.440	
Accumulated depreciation		1.440

**Total: 5 marks**

## Answer 2

(a) (i)

$$\text{Gross profit margin} = \frac{\text{Gross Profit}}{\text{Revenue}} \times 100$$

$$\text{Gross profit margin} = \frac{498.000 - 179.920}{498.000} \times 100 = \underline{\underline{63,87\%}}$$

(ii)

$$\text{Net profit margin} = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Revenue}} \times 100$$

$$\text{Net profit margin} = \frac{143,500}{498.000} \times 100 = \underline{\underline{28,82\%}}$$

(3 marks)

(b) The gross profit margin was decreased by 7,25% in 2020. A possible reason could be an increase in the cost of sales, due to a possible increase in the market price of goods purchased that may not have been passed on to customers. Also selling prices of goods may have had to be cut to fight competition from other businesses.

*(Το μικτό κέρδος της επιχείρησης έχει μειωθεί το έτος 2020, σε σχέση με το έτος 2019, κατά 7,25 μονάδες και αυτό μπορεί να οφείλεται σε αύξηση του κόστους πωλήσεων, λόγω πιθανής αύξησης της τιμής αγοράς το 2020, χωρίς η εταιρεία να προχωρήσει σε αύξηση της τιμής πώλησης, ή έχει μειώσει την τιμή πώλησης για να γίνει πιο ανταγωνιστική στην αγορά).*

(2 marks)

**Total: 5 marks**

### Answer 3

(a) State, indicating with a tick (✓), the section of Statement of cash flows which each item will appear.

(3 marks)

	Operating Activities	Investing Activities	Financing Activities
Issue of 6% debentures			✓
Interest paid	✓		
Dividend received		✓	
Loss on disposal of office equipment	✓		
Depreciation of Machinery	✓		
Proceeds of sale of property		✓	

(b) The preparation of a Cash Flows Statement is a statutory requirement according to IAS 7 and it indicates the inflows and outflows of cash. It also evaluates the liquidity and the solvency of a business.

*(Η ετοιμασία της Κατάστασης ταμειακών Ροών είναι απαραίτητη σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 7 (IAS 7) και εμφανίζει τις ταμειακές ροές, ταμειακές εισροές και ταμειακές εκροές). Αξιολογεί την τρέχουσα ρευστότητα και φερεγγυότητα της επιχείρησης).*

**Any other relevant answer will be accepted.**

(2 marks)

**Total: 5 marks**

## Answer 4

(a)

### Commission income account

2020		€	2020		€
31 Dec.	Profit or Loss	3.400	1 Jan	Balance b/d	300
31 Dec.	Balance c/d	400	1/1 – 31/12	Cash/Bank	3.500
		3.800			3.800
			2021		
			1 Jan	Balance b/d	400

(3 marks)

(b)

### General expenses account

2020		€	2020		€
31 Dec.	Cash/Bank	9.000	1 Jan	Balance b/d	200
				Profit or Loss	<b>8.520</b>
			31 Dec.	Balance c/d	280
		9.000			9.000
2021					
1 Jan	Balance b/d	280			

Or

Exp. Paid – accrued 1/1 + prepaid 31/12 = 9.000 – 200 – 280 = **8.520** (1 mark)

**(c) The correct answer is (iv)**

(1 mark)

**Total: 5 marks**

## Answer 5

(a) Neon Plc : Calculation of corrected net profit

€

Net profit as per question	290.000
Less: Irrecoverable debts written off	8.000
Increase in allowance on trade receivables	1.000
(140.000 x 5%) - 6.000	6.000
Corrected net profit for the year	281.000

(2 marks)

(b) Statement of Changes in Equity for Neon Plc for the year ended 31 December 2020

	Ordinary Share capital €	Share premium €	Revaluation Reserve	Retained earnings €	Total €
Balance at 1 Jan 2020	400.000	130.000		210.000	740.000
Ordinary Shares issued	160.000	128.000			288.000
Land revaluation			150.000		150.000
Net profit for the year				281.000	281.000
Dividend paid				(120.000)	(120.000)
Balance at 31 Dec 2020	560.000	258.000	150.000	371.000	1.339.000

(3 marks)

**Total: 5 marks**

## Answer 6

(a)

Year	Cash flows	Present value factor	Net present value
	€	€	€
0	(80.000)	1	(80.000)
1	20.000	0,901	18.020
2	22.000	0,812	17.864
3	25.000	0,731	18.275
4	28.000	0,659	18.452
5	32.000	0,594	19.008
NPV		91.619	11.619

(3 marks)

(b) *On financial grounds the company should go ahead with the project since it has a positive NPV*

*Από οικονομικής άποψης η επιχείρηση θα πρέπει να αναλάβει το έργο αφού η Παρούσα Αξία είναι θετική.*

(1 mark)

(c) *The Cost of Capital is important since it is the minimum return that a project (investment) should earn (Το κόστος κεφαλαίου είναι σημαντικό στην αξιολόγηση μιας επένδυσης επειδή είναι η ελάχιστη απόδοση που θα πρέπει να έχει μια ένα επενδυτικό έργο για να δικαιολογήσει το αρχικό κόστος της επένδυση)*

(1 mark)

**Total: 5 marks**

## Answer 7

### MULTIPLE CHOICE QUESTIONS

1. The correct answer is B
2. The correct answer is D
3. The correct answer is B
4. The correct answer is A
5. The correct answer is C

**Total: 5 marks**

**(TOTAL MARKS 35)**