

**ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΑΙΔΕΙΑΣ, ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ, ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΝΕΟΛΑΙΑΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΜΕΣΗΣ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ**

**ΕΝΙΑΙΑ ΓΡΑΠΤΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ Α΄ ΤΕΤΡΑΜΗΝΟΥ 2021-22**

**Γ΄ ΤΑΞΗΣ ΛΥΚΕΙΟΥ**

**ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ: ΔΕΥΤΕΡΑ 24 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2022**

**ΕΞΕΤΑΖΟΜΕΝΟ ΜΑΘΗΜΑ: ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ (Α΄ ΣΕΙΡΑ)**

**ΚΩΔΙΚΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ: Γ025**

**ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΕΣ ΛΥΣΕΙΣ**

**ΟΚΤΩ (8) ΣΕΛΙΔΕΣ**

## QUESTION 1

Answer:

### Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2021

	€	€(*)
Revenue	500.000	
Cost of Sales (W1)	<u>(290.000)</u>	
<b>Gross Profit</b>	<b>210.000</b>	
Distribution Costs (W2)	(65.700)	(64.900)
Administrative Expenses (W3)	<u>(82.600)</u>	<u>(81.400)</u>
<b>Profit from Operations</b>	<b>61.700</b>	<b>63.700</b>
Finance Cost (W4)	<u>(4.500)</u>	<u>(4.500)</u>
<b>Profit for the year before Tax</b>	<b>57.200</b>	<b>59.200</b>
Income Tax	<u>(7.400)</u>	<u>(7.400)</u>
<b>Profit for the year</b>	<b><u>49.800</u></b>	<b><u>51.800</u></b>

\*Εναλλακτική λύση (εκ παραδρομής στην 3<sup>η</sup> σημείωση της άσκησης γράφει 1 January αντί 31 January και πολλοί μαθητές/τριες υπολόγισαν rent prepaid το οποίο θα θεωρηθεί σωστό).

10 x 1 = 10 M

<b><u>Working 1: Cost of Sales</u></b>	€
Opening Inventory	30.000
Purchases	300.000
Less Closing Inventory	<u>(40.000)</u>
	<b>290.000</b>

4 x 1 = 4 M

<b><u>Working 2: Distribution Costs:</u></b>	€
Director's remuneration	22.000
Rent * (26.000 x 40%)	10.400
Wages and salaries (41.000 + 4.000) x ½	22.500
Depreciation of Premises (200.000 x 4%) x ½	4.000
Depreciation of Delivery vehicles (56.000 - 22.000) x 20%	<u>6.800</u>
	<b><u>65.700</u></b>

\* Εναλλακτική λύση:

$$\text{Rent } [26.000 - (6.000 \times 1/3)] \times 40\% = 9.600$$

Με αποτέλεσμα το total distribution costs να γίνει €64.900

9 x 1 = 9 M

<b><u>Working 3: Administrative Expenses</u></b>	<b>€</b>
Director's remuneration (55.000 – 22.000)	33.000
Irrecoverable debts	2.000
Allowance for trade receivables [(4% x 110.000) – 2.400]	2.000
Rent * (26.000 x 60%)	15.600
Wages and salaries (41.000 + 4.000) x ½	22.500
Depreciation of Premises (200.000 x 4%) x ½	4.000
Depreciation of Office Furniture (35.000 x 10%)	<u>3.500</u>
	<b><u>82.600</u></b>

\* Εναλλακτική λύση:

$$\text{Rent } [26.000 - (6.000 \times 1/3)] \times 60\% = \text{€}14.400$$

Με αποτέλεσμα το total administrative expenses να γίνει €81.400

14 x 1 = 14 M

<b><u>Working 4: Finance cost</u></b>	<b>€</b>
Debenture interest (10% x 30.000) or (1.500 paid + 1.500 due)	3.000
Bank overdraft interest	<u>1.500</u>
	<b><u>4.500</u></b>

3 x 1 = 3 M

**Total Marks 20**

**QUESTION 2**

a)

i. **PERIODIC**: Units of closing inventory:  $(4 + 8 + 3) - (2 + 7) = 6$  unitsFIFO closing inventory:  $(3 \times 480) + (3 \times 440) = \underline{\underline{\text{€}2.760}}$  of**4 x 1 = 4 M**ii. **PERPETUAL****AVCO****Inventory A/c**

Date	Details	Units	Price/ unit €	Balance €
Jan 1	Opening inventory	4	400	1.600
6	Cost of Sales	(2)	400	(800)
		2	400	800
8	Purchases	8	440	3.520
		<b>10</b>	<b>432*</b>	<b>4.320</b>
13	Cost of Sales	(7)	432	(3.024)
		3	432	1.296
17	Purchases	3	480	1.440
31	Closing inventory	<b>6</b>	<b>456**</b>	<b>2.736</b>

\* $4.320 \div 10 = 432$ \*\* $2.736 \div 6 = 456$ **18 x 0,5 = 9 M**

b) Αν η Άννα χρησιμοποιούσε τη μέθοδο LIFO αντί FIFO, τα κέρδη της θα μειώνονταν γιατί η **FIFO** περιλαμβάνει χαμηλές τιμές στο κόστος πωλήσεων ή έχει ψηλότερο τελικό απόθεμα με αποτέλεσμα να δημιουργούνται μεγαλύτερα κέρδη ενώ η **LIFO** περιλαμβάνει ψηλές τιμές στο κόστος πωλήσεων ή έχει χαμηλότερο τελικό απόθεμα με αποτέλεσμα να δημιουργούνται μικρότερα κέρδη

**6 x 0,5 = 3 M**

c) The correct answer is ii.

**4 Marks****(Total Marks 20)**

### QUESTION 3

a)

i. **Motor Vans a/c**

2021		€	2021		€
Jan 01	Balance b/d	80.000	Aug 31	Disposal	30.000
July 01	Zeta Ltd	40.000	Dec 31	Balance c/d	90.000
		<b>120.000</b>			<b>120.000</b>
2022					
Jan 01	Balance b/d	90.000			

3 x 1 = 3 Marks

ii. **Accumulated Depreciation a/c – Motor Vans**

2021		€	2021		€
Aug 31	Disposal (W1)	16.000	Jan 01	Balance b/d	32.000
Dec 31	Balance c/d	34.000	Dec 31	P&L - Depreciation (W2)	18.000
		<b>50.000</b>			<b>50.000</b>
2022			2022		
			Jan 01	Balance b/d	34.000

3 x 1 + 8 x 1 = 11 Marks

**WORKING 1 - Depreciation on asset disposed (from 1 Jan 2019 to 31 August 2021):**

Year 2019 & 2020	$30.000 \times 20\% \times 2 \text{ χρόνια}$	12.000
Year 2021:	$30.000 \times 20\% \times 8/12 =$	<u>4.000</u>
	<b>Total</b>	<b><u>16.000</u></b>

Or

$$30.000 \times 20\% \times 32/12 = 16.000$$

**WORKING 2 - Motor van annual depreciation for the year 2021:**

Remaining	$[(80.000 - 30.000 \text{ disposed}) \times 20\%$	10.000
Disposed	$30.000 \times 20\% \times 8/12$	4.000
New	$40.000 \times 20\% \times 6/12$	4.000
	<b>Total</b>	<b><u>18.000</u></b>

iii.

**Motor Van Disposal a/c**

<b>2021</b>		<b>€</b>	<b>2021</b>		<b>€</b>
Aug 31	Motor Van	30.000	Aug 31	Accumulated depn	16.000
Aug 31	Profit on Disposal	1.000	Aug 31	Bank	15.000
		<b><u>31.000</u></b>			<b><u>31.000</u></b>

**4 x 0,5 = 2 Marks**

**Σημείωση: Σε περίπτωση οποιουδήποτε λάθους (ημερομηνία, δικαιολογία) να αφαιρείται 0,5 μονάδα, με μέγιστο αριθμό αφαίρεσης 1 μονάδα.**

**b) The correct answer is iv.**

**4 Marks**

**(Total Marks 20)**

## QUESTION 4

### Naipo plc

#### a) Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2021

	Share Capital €	Share Premium €	General Reserve €	Revaluation Reserve	Retained Earnings €	Total €
Balance at 1/1	200.000	80.000	50.000		31.650	361.650
Issue of shares (W2)	40.000	32.000				72.000
Land Revaluation				100.000		100.000
Profit for the year (W1)					88.600	88.600
Dividend paid (W3)					(12.000)	(12.000)
Transfer to general reserve			40.000		(40.000)	-
Balance at 31/12	<b>240.000</b>	<b>112.000</b>	<b>90.000</b>	<b>100.000</b>	<b>68.250</b>	<b>610.250</b>

16 x 1 = 16 Marks

#### Working notes/Σημειώσεις:

1. **Profit for the year:**  $167.600 - 79.000 = €88.600$

2. **Rights issue:**

share capital =  $200.000 \text{ shares} \times 1/5 = 40.000$

share premium =  $40.000 \times 0,80 (\text{€}1,80 - \text{€}1,00) = 32.000$

3. **Dividend paid:**  $240.000 \text{ shares} \times \text{€}0,05 = \text{€}12.000$

### Ordinary Share Capital a/c

2021		€	2021		€
Dec 31	Balance c/d	240.000	Jan 1	Balance b/d	200.000
			Jan-Dec	Bank	40.000
		240.000			240.000
			2022		
			Jan 1	Balance b/d	240.000

**2 x 1 = 2 Marks**

### Share Premium a/c

2021		€	2021		€
Dec 31	Balance c/d	112.000	Jan 1	Balance b/d	80.000
			Jan-Dec	Bank	32.000
		112.000			112.000
			2022		
			Jan 1	Balance b/d	112.000

**2 x 1 = 2 Marks**

**Σημείωση:** Σε περίπτωση οποιουδήποτε λάθους (ημερομηνία, δικαιολογία) να αφαιρείται 0,5 μονάδα, με μέγιστο αριθμό αφαίρεσης 1 μονάδα.

**(Total Marks 20)**

**(GRAND TOTAL MARKS 100)**

**---END---**