

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

**ΓΡΑΠΤΕΣ ΕΞΕΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΤΑΞΗ  
ΣΤΟΥΣ ΠΙΝΑΚΕΣ ΔΙΟΡΙΣΙΜΩΝ 2023**

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

**ΜΕΡΟΣ Α' (35 Μονάδες)**

**Ημερομηνία και ώρα εξέτασης: Δευτέρα, 13 Νοεμβρίου 2023, 15:30 - 18:30**

**ΛΥΣΕΙΣ ΕΞΕΤΑΣΤΙΚΟΥ ΔΟΚΙΜΙΟΥ**

**Answer 1**

(a) Allowance for receivables account

2022		€	2022		€
31 Dec	Profit or Loss Ledger A/c	400	1 Jan	Balance b/d	4.000
31 Dec	*Balance c/d	3.600			
		4.000			4.000
			2023		
			1 Jan	Balance b/d	3.600

\*Balance c/d = (121.000-1.000) x 3% = €3.600

**1,5 Marks**

(b)

Statement of Profit or Loss (extract) for the year ended 31 December 2022

	€
Expenses	
Irrecoverable debts	1.000
Decrease in allowance for receivables	(400)

OR

Statement of Profit or Loss (extract) for the year ended 31 December 2022

	€
Gross Profit	
Add: Decrease in allowance for receivables	400
Less: Expenses	
Irrecoverable debts	1.000

**1 Mark**

(c) iii

**1 Mark**(d) Any of the following:

In order to calculate the correct amount of profit for the year a provision for doubtful debts ensures that the profit for the year is not overstated the trade receivables are not overstated.

*(Για να διασφαλιστεί ο ορθός υπολογισμός του κέρδους της χρονιάς, οποιεσδήποτε προβλεπόμενες μειώσεις κερδών πρέπει να γίνονται τη χρονιά που αυτό έχει κερδηθεί και αναγνωριστεί (π.χ. από τις πωλήσεις) και όχι αργότερα, που αυτό θα είναι αδύνατο να εισπραχθεί και θα χρειαστεί να διαγραφεί).*

**1 Mark**

(e) Prudence concept (αρχή της συντηρητικότητας)

**0,5 Mark****Total: 5 Marks**

**Answer 2**

(a) Cash Book (Bank Columns only)

2023		€	2023		€
30 Sep	Balance b/d	10.000	30 Sep	Electricity exp. (DD)	500
30 Sep	Credit Transfer	1.000	30 Sep	Bank charges	50
			30 Sep	Balance c/d	10.450
		<b>11.000</b>			<b>11.000</b>
1 Oct	Balance b/d	10.450			

**1,5 Mark**(b) Andreas Petrou  
Bank reconciliation statement at 30 September 2023

	€
Balance as per updated Cash Book (Dr)	10.450
Add: Unpresented cheques:	
Cheque paid to a supplier	1.200
Less: uncleared lodgment	
Cheque received from a customer	(600)
Credit balance as per bank statement	11.050

**2,5 Marks**

(c) The cash book is a book of prime (original) entry because all cash transactions are recorded for the first time in it before they are recorded in any other accounts and it is also a ledger account/ since it includes both the Cash and the Bank accounts.

(Το βιβλίο ταμείου είναι βοηθητικό βιβλίο γιατί σ' αυτό καταχωρούνται οι ταμειακές συναλλαγές πριν καταχωρηθούν σε άλλους λογαριασμούς, είναι και καθολικό αφού συμπεριλαμβάνει δύο βασικούς λογαριασμούς του Ταμείου και της Τράπεζας).

**1 Mark****Total: 5 Marks**

**Answer 3**

(a) (i) Contribution per unit = €67.200 / 4 200 = €16

$$\text{Break Even Point in units} = \frac{\text{Fixed Cost}}{\text{Contribution per Unit}} = \frac{€54.000}{€16} = \mathbf{3\ 375\ units}$$

**2 Marks**

(a)(ii)

$$\text{Required units to make €24.000 profit} = \frac{\text{Fixed Cost} + \text{Required Profit}}{\text{Contribution per Unit}}$$

$$= \frac{€54.000 + €24.000}{€16} = \mathbf{4\ 875\ units}$$

**1,5 Marks**

(a)(iii) Margin of safety = 4 200 - 3 375 = 825 toys

**0,5 Mark**

(b) Any of the following:

- The margin of safety is the difference between the break-even sales in units i.e., 3 375 toys and the actual sales in units i.e. 4 200 toys.
- The margin of safety can be defined as the amount by which sales in units can decrease before losses are incurred by the company i.e. 825 toys.

*Οποιαδήποτε απάντηση από τις πιο κάτω:*

- είναι η διαφορά μεταξύ του νεκρού σημείου 3 375 παιχνίδια και της μέγιστης παραγωγής/ πώλησης προϊόντων 4 200 παιχνίδια. ή
- το περιθώριο κατά το οποίο μπορεί να μειωθεί η παραγωγή/πώληση πριν η επιχείρηση αρχίζει να πραγματοποιεί ζημιές, δηλαδή 825 παιχνίδια).

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

**1 Mark**

**Total: 5 Marks**

#### Answer 4

(a)

	€	€
<b>Direct materials</b>		
Purchases of raw materials		170.000
Less: Closing inventory		(40.000)
<b>Cost of materials used</b>		<b>130.000</b>
<b>Direct labour</b>		
Direct wages $[(78.000 - 6.000) \times 5/6]$		60.000
<b>Direct expenses</b>		15.000
<b>Prime cost</b>		<b>205.000</b>

**2 Marks**

(b)

	Factory overheads	Distribution costs	Administration expenses
Carriage outwards		✓	
Depreciation on machinery	✓		
Auditors' remuneration			✓
Advertising expenses		✓	

**2 Marks**

(c) The cost of the closing work in progress is deducted because it will form part of the cost of production for the next accounting period.

*(Το κόστος του τελικού αποθέματος των ημικατεργασμένων προϊόντων αφαιρείται γιατί θα αποτελέσει μέρος του κόστους παραγωγής για την επόμενη λογιστική περίοδο).*

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

**1 Mark**

**Total: 5 Marks**

## Answer 5

(a) Retained earnings	€
Balance at start	80.000
Profit for the year	70.000
Dividends paid to ordinary shareholders	(8.800)
Dividends paid to preference shareholders (€100.000x3%)	(3.000)
Balance at end	<u>138.200</u>

2 Marks

(b) Number of ordinary shares in issue on 31 December 2022	
	Shares
Balance on 01 January 2022	300 000
Add: Rights issue 300 000 x1/3	100 000
	<u>400 000</u>
Add: Bonus issue 400 000 x1/10	40 000
<b>Balance on 31 December 2022</b>	<b><u>440 000</u></b>

1,5 Marks

(c) Any of the below:

- Capital Reserves are non-distributable reserves whilst Revenue reserves are distributable reserves OR (Capital Reserves cannot be used to pay dividend whilst Revenue reserves can be used to pay dividend)
- Capital Reserves are created compulsorily whilst Revenue reserves are created voluntarily

Οποιοδήποτε από τα πιο κάτω:

- Τα κεφαλαιουχικά αποθεματικά είναι μη διανεμηθέντα αποθεματικά, ενώ τα αποθεματικά προσόδων είναι διανεμηθέντα OR (Τα κεφαλαιουχικά αποθεματικά δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την πληρωμή μερίσματος ενώ τα αποθεματικά προσόδων μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την πληρωμή μερίσματος)
- Η δημιουργία των κεφαλαιουχικών αποθεματικών είναι υποχρεωτική, ενώ των αποθεματικών προσόδων είναι εθελοντική

0,5 Mark

Examples of Capital Reserves (any of the below):

- Share premium (αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο)
- Revaluation reserve (απόθεμα επανεκτίμησης)

0,5 Mark

Examples of Revenue Reserve (any of the below):

- General reserve (Γενικό Αποθεματικό)
- Retained earnings (μη διανεμηθέντα κέρδη)

0,5 Mark

**Total: 5 Marks**

**Answer 6**

(a)

<b>Error</b>	<b>Type of error</b>	<b>Account to be debited</b>	<b>Account to be credited</b>
1	✓Error of principle/ λάθος λογιστικών κανόνων και αρχών	✓Motor Car A/c	✓Motor expenses A/c
2	✓Error of double posting/ λάθος διπλής καταχώρισης	✓Purchases A/c	✓Drawings A/c
3	✓Compensating error/ λάθος συμψηφισμού ή αλληλοαναιρούμενο	✓Purchases A/c	✓Sales A/c

**4,5 Marks**(b) **Error number 3****0,5 Mark****Answer 7****MULTIPLE CHOICE QUESTIONS**

1. The correct answer is D
2. Επειδή στη διατύπωση της ερώτησης υπάρχει εσφαλμένο στοιχείο το οποίο πιθανόν να παραπλανά, μετά από οδηγίες της Αρμόδιας Αρχής, όλες οι απαντήσεις θεωρούνται ορθές.
3. The correct answer is A
4. The correct answer is D
5. The correct answer is B

**Total: 5 Marks****TOTAL MARKS 35**